



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS 2024

31 DÉCEMBRE 2024

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1.
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI	4.
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	30.
Fonds alternatif multistratégie CI	48.
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	61.
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	76.
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	89.
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	110.
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	130.
Notes des états financiers	147.
Avis juridique	158.

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI
Fonds alternatif multistratégie CI
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI
Fonds de produits de base généraux CI Auspice
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2024 et 2023, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations comprennent le rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour tous les Fonds.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Toronto, Canada
Le 20 mars 2025

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	208 945	1 073 687
Placements donnés en garantie	806 322	467 687
Trésorerie	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	8 465	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 383	15 829
Swaps, options sur swaps et options	1 679	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	9 120	1 670
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	7 507
Montant à recevoir pour la souscription de parts	839	2 063
Dividendes à recevoir	228	6
Intérêts à recevoir	10 609	12 413
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	1 047 590	1 580 862
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	124 929	115 133
Découvert bancaire	9 216	308 481
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	11 449	2 403
Swaps, options sur swaps et options	2 061	536
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	42	114
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	1 954	777
Frais de gestion à payer	12	73
Frais d'administration à payer	4	15
Frais de rendement à payer	5	372
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4 234	3 278
Montant à payer pour le rachat de parts	1 449	1 014
Comptes créditeurs et charges à payer	-	97
	155 355	432 293
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	892 235	1 148 569

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	90 704	93 926	9,61	9,63	9 438 344	9 753 687
Série AH	1 193	1 488	9,77*	9,70*	84 964	115 691
Série F	399 925	595 661	9,62	9,63	41 580 781	61 869 931
Série FH	18 172	35 353	9,74*	9,68*	1 297 906	2 755 284
Série I	84 791	72 019	9,58	9,60	8 848 011	7 502 295
Série IH	10 063	9 103	9,73*	9,66*	719 568	710 734
Série P	582	1 113	9,57	9,59	60 759	115 987
Série PH	487	633	9,73*	9,65*	34 834	49 470
Série W	65 230	69 524	9,59	9,60	6 803 984	7 239 922
Série WH	992	968	9,74*	9,67*	70 889	75 597
Série Y	3 161	9 305	10,28	10,30	307 308	903 197
Série YH	1 807	3 434	9,61*	9,55*	130 855	271 360
Série FNB en \$ CA	173 787	215 331	19,40	19,43	8 960 000	11 080 000
Série FNB couverte en \$ US	41 341	40 711	19,70*	19,57*	1 460 000	1 570 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH, YH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 263	416
Intérêts aux fins des distributions	58 905	40 272
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(386)	(389)
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(391)	(641)
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(6 065)	(1 084)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	33 097	7 213
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(9 643)	20 377
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	76 780	66 164
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	132	190
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(6 707)	4 090
Rabais sur frais	11	4
Autres revenus	138	76
Total des autres revenus	(6 426)	4 360
Total des revenus	70 354	70 524
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 972	6 903
Frais d'administration (note 5)	1 562	1 361
Primes de rendement (note 5)	7	372
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	142	47
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	605	221
Charge d'intérêts	14 127	7 819
Retenues d'impôts	81	46
Taxe de vente harmonisée	1 083	949
Autres frais	-	-
Total des charges	25 580	17 719
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 774	52 805

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	2 767	3 430	0,27	0,39	10 278 706	8 758 639
Série AH	138	31	1,47	0,42	94 343	74 306
Série F	15 967	28 021	0,31	0,63	51 547 880	44 301 840
Série FH	2 935	747	1,51	0,54	1 942 469	1 358 084
Série I	4 325	3 932	0,49	0,56	8 776 594	6 994 194
Série IH	1 308	424	1,84	0,61	713 292	697 051
Série P	23	67	0,34	0,30	68 011	225 026
Série PH	66	22	1,75	0,62	37 377	35 448
Série W	3 225	3 947	0,45	0,64	7 191 317	6 170 545
Série WH	136	39	1,80	0,58	75 890	67 773
Série Y	181	622	0,31	0,56	576 970	1 114 720
Série YH	388	144	1,55	0,52	251 173	278 507
Série FNB en \$ CA	8 202	10 441	0,76	0,98	10 818 497	10 644 603
Série FNB couverte en \$ US	5 113	938	3,29	1,01	1 552 514	928 110

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	93 926	68 204	1 488	652	595 661	299 418	35 353	8 313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 767	3 430	138	31	15 967	28 021	2 935	747
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 046)	(1 308)	(13)	(15)	(7 035)	(9 015)	(370)	(392)
Profits nets réalisés	(397)	-	(5)	-	(2 668)	-	(140)	-
Remboursement de capital	(1 390)	(1 118)	(18)	(13)	(9 345)	(7 704)	(491)	(335)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 833)	(2 426)	(36)	(28)	(19 048)	(16 719)	(1 001)	(727)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	52 296	67 256	885	956	290 120	487 970	16 820	37 043
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 695	2 302	36	27	12 810	11 653	503	482
Rachat de parts rachetables	(58 147)	(44 840)	(1 318)	(150)	(495 585)	(214 682)	(36 438)	(10 505)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 156)	24 718	(397)	833	(192 655)	284 941	(19 115)	27 020
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 222)	25 722	(295)	836	(195 736)	296 243	(17 181)	27 040
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	90 704	93 926	1 193	1 488	399 925	595 661	18 172	35 353

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	72 019	56 180	9 103	8 715	1 113	1 876	633	314
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 325	3 932	1 308	424	23	67	66	22
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 558)	(1 815)	(173)	(244)	(11)	(56)	(8)	(12)
Profits nets réalisés	(591)	-	(66)	-	(4)	-	(3)	-
Remboursement de capital	(2 069)	(1 551)	(230)	(208)	(15)	(48)	(11)	(10)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 218)	(3 366)	(469)	(452)	(30)	(104)	(22)	(22)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	38 143	46 182	171	80	61	1 506	99	671
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 659	2 541	84	446	30	98	20	8
Rachat de parts rachetables	(28 137)	(33 450)	(134)	(110)	(615)	(2 330)	(309)	(360)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	12 665	15 273	121	416	(524)	(726)	(190)	319
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 772	15 839	960	388	(531)	(763)	(146)	319
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	84 791	72 019	10 063	9 103	582	1 113	487	633

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

États financiers

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

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

	Série W		Série WH		Série Y		Série YH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	69 524	46 580	968	619	9 305	12 069	3 434	3 608
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 225	3 947	136	39	181	622	388	144
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 239)	(1 561)	(18)	(24)	(91)	(258)	(50)	(80)
Profits nets réalisés	(470)	-	(7)	-	(34)	-	(19)	-
Remboursement de capital	(1 646)	(1 334)	(23)	(20)	(121)	(220)	(67)	(69)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 355)	(2 895)	(48)	(44)	(246)	(478)	(136)	(149)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	39 817	46 447	270	976	900	1 284	1	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 355	2 895	48	44	246	478	136	149
Rachat de parts rachetables	(47 336)	(27 450)	(382)	(666)	(7 225)	(4 670)	(2 016)	(318)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 164)	21 892	(64)	354	(6 079)	(2 908)	(1 879)	(169)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 294)	22 944	24	349	(6 144)	(2 764)	(1 627)	(174)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	65 230	69 524	992	968	3 161	9 305	1 807	3 434

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	215 331	161 640	40 711	15 050	1 148 569	683 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 202	10 441	5 113	938	44 774	52 805
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(3 069)	(4 442)	(604)	(536)	(15 285)	(19 758)
Profits nets réalisés	(1 164)	-	(229)	-	(5 797)	-
Remboursement de capital	(4 076)	(3 796)	(803)	(458)	(20 305)	(16 884)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 309)	(8 238)	(1 636)	(994)	(41 387)	(36 642)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	47 666	119 466	13 598	39 840	500 847	849 677
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	22 622	21 123
Rachat de parts rachetables	(89 103)	(67 978)	(16 445)	(14 123)	(783 190)	(421 632)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(41 437)	51 488	(2 847)	25 717	(259 721)	449 168
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(41 544)	53 691	630	25 661	(256 334)	465 331
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	173 787	215 331	41 341	40 711	892 235	1 148 569

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)		
activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 774	52 805
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(33 097)	(7 213)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	9 643	(20 377)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2 443	(2 783)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	142	47
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 968 166	4 002 212
Achat de placements et de dérivés	(8 376 583)	(4 749 649)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(7 450)	(1 189)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(8 465)	2 338
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(222)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1 804	(6 546)
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	(367)	372
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(61)	44
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(11)	9
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(98)	35
Amortissement des produits d'intérêts	(568)	(174)
Augmentation (diminution) des intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	1 177	602
Augmentation (diminution) des dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	(71)	66
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux)	601 156	(729 403)
activités d'exploitation		
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)		
activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(18 767)	(15 520)
Produit de l'émission de parts rachetables	502 073	849 721
Montant versé au rachat de parts rachetables	(782 754)	(421 432)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux)	(299 448)	412 769
activités de financement		
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2 443)	2 783
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	301 708	(316 634)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(308 481)	5 370
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(9 216)	(308 481)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	60 142	33 551
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	959	370
Dividendes payés*	(463)	(574)
Intérêts payés*	(19 016)	(8 301)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	1 480 000	AAR Escrow Issuer LLC, 6,75 %, 15 mars 2029	2 162 674	2 159 364	
USD	3 075 000	Adient Global Holdings Ltd., 4,88 %, 15 août 2026	4 060 709	4 358 332	
	1 120 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,64 %, 15 février 2030	1 119 966	1 162 415	
USD	8 760 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	11 666 704	12 244 269	
	1 735 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	1 767 271	1 813 703	
USD	1 175 000	Alcoa Nederland Holding BV, 6,13 %, 15 mai 2028	1 688 651	1 694 716	
USD	1 190 000	Alcoa Nederland Holding BV, 7,13 %, 15 mars 2031	1 770 497	1 769 278	
	745 000	Alectra Inc., 4,63 %, 13 juin 2034	745 000	774 304	
	390 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	414 562	420 008	
	3 120 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, 3,6 %, 2 juin 2025	3 064 876	3 120 447	
	700 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	700 000	711 425	
	1 580 000	FPI Allied Properties, série C, 3,64 %, 21 avril 2025	1 571 080	1 579 125	
	1 915 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	1 860 480	1 903 131	
	565 000	AltaLink LP, 4,74 %, 22 mai 2054	565 000	583 303	
USD	1 110 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	1 057 569	1 182 811	
USD	600 000	Amentum Escrow Corp., 7,25 %, 1er août 2032	867 868	869 989	
USD	10 041 000	American Airlines Group Inc., 3,75 %, 1er mars 2025	13 301 804	14 437 764	
	15 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	15 000	14 800	
USD	3 035 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp., 6,25 %, 1er avril 2028	4 251 958	4 342 131	
USD	2 770 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp, 6,88 %, 1er avril 2027	3 834 234	4 006 145	
USD	1 395 000	Arcosa Inc., 6,88 %, 15 août 2032	2 041 056	2 039 863	
USD	831 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,13 %, 15 août 2026	992 595	1 076 359	
	3 395 000	Artis REIT, série E, 5,6 %, 29 avril 2025	3 400 500	3 397 808	
USD	2 995 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 8,25 %, 31 décembre 2028	4 220 578	4 398 262	
USD	1 435 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 9 %, 1er novembre 2027	2 326 617	2 503 940	
	2 205 000	AT&T Inc., 4 %, 25 novembre 2025	2 156 989	2 213 403	
	3 594 000	Athabasca Oil Corp., 6,75 %, au 9 août 2029	3 602 430	3 659 890	
	3 460 000	ATS Corporation, 6,5 %, 21 août 2032	3 460 000	3 486 360	
	4 810 000	ATS Corp., série DEC, 6,5 %, 21 août 2032	4 840 063	4 859 601	
	565 000	AutoCanada Inc., 5,75 %, 7 février 2029	514 150	529 334	
	2 600 000	Banque de Montréal, taux variable, 17 juin 2030	2 513 299	2 582 745	
	2 615 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 1er août 2034	2 610 084	2 702 212	
	530 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	529 979	536 012	
USD	400 000	Bausch Health Cos., Inc., 5,5 %, 1er novembre 2025	514 387	561 697	
USD	1 595 000	Baytex Energy Corp., 8,5 %, 30 avril 2030	2 236 191	2 344 866	
	4 695 000	Bell Canada, 3,35 %, 12 mars 2025	4 679 929	4 694 057	
	2 500 000	Bell Canada, 4,45 %, 27 février 2047	2 159 325	2 253 941	
	1 635 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	1 629 212	1 702 732	
USD	390 000	BellRing Brands Inc., 7 %, 15 mars 2030	576 709	575 039	
USD	2 065 000	BlackLine Inc., convertibles, coupon zéro, 15 mars 2026	2 609 112	2 798 155	
USD	1 239 000	BNP Paribas SA, convertible, taux variable, 19 août 2025	1 672 084	1 794 986	
USD	380 000	Boeing Co. (The), 2,2 %, 4 février 2026	476 965	530 017	
USD	1 000 000	Bombardier Inc., 6 %, 15 février 2028	1 435 703	1 432 812	
USD	2 000 000	Bombardier Inc., 7,13 %, 15 juin 2026	2 889 375	2 898 121	
USD	2 006 585	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC, 10 %, 15 novembre 2028	2 825 856	2 882 135	
USD	605 000	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 15 juin 2031	804 209	805 162	
USD	529 000	BP Capital Markets PLC, convertibles, taux variable, 22 juin 2025	678 001	755 303	
USD	1 500 000	Builders FirstSource Inc., 4,25 %, 1er février 2032	1 856 489	1 906 086	
USD	1 110 000	Builders FirstSource Inc., 5 %, 1er mars 2030	1 520 609	1 522 110	
USD	475 000	BWX Technologies Inc., 4,13 %, 15 avril 2029	591 039	637 011	
USD	740 000	Cablevision Lightpath LLC, 3,88 %, 15 septembre 2027	821 943	1 012 091	

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	520 000	Caesars Entertainment Inc., 6,5 %, 15 février 2032	751 238	751 457	
USD	1 230 000	Caesars Entertainment Inc., 8,13 %, 1er juillet 2027	1 787 705	1 787 189	
USD	1 570 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp, 8,13 %, 15 janvier 2027	1 924 611	2 246 242	
USD	1 950 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp, 11 %, 15 avril 2026	2 641 373	2 828 787	
	2 060 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 21 juillet 2030	1 980 999	2 042 778	
	520 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	520 000	548 679	
USD	110 000	Cannabist Co. Holdings Inc. (The), 9,5 %, 3 février 2026	139 535	112 265	
USD	265 000	CANPACK SA/Eastern PA Land Investment Holding LLC, 3,13 %, 1er novembre 2025	340 190	372 249	
	465 000	Capital Power Corp., convertible, taux variable, 5 juin 2054	465 000	514 405	
USD	2 495 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1er mars 2026	3 419 263	3 594 405	
USD	265 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 1er mai 2028	364 214	406 110	
	8 856 000	Cascades Inc./Cascades USA Inc., 5,13 %, 15 janvier 2025	8 819 720	8 867 291	
USD	686 000	Cascades Inc./Cascades USA Inc., 5,13 %, 15 janvier 2026	970 060	980 733	
USD	3 370 000	CEC Entertainment LLC, 6,75 %, 1er mai 2026	4 818 610	4 811 450	
USD	300 000	Cerdia Finanz GmbH, 9,38 %, 3 octobre 2031	444 456	449 851	
	3 585 000	CES Energy Solutions Corp., 6,88 %, 24 mai 2029	3 589 534	3 641 762	
USD	410 000	Chemours Co. (The), 5,38 %, 15 mai 2027	569 305	567 909	
USD	1 565 000	Chemours Co. (The), 8 %, 15 janvier 2033	2 191 000	2 200 808	
	5 915 000	Chemtrade Logistics Inc., 6,38 %, 28 août 2029	5 939 619	6 008 654	
	1 635 000	FPI Propriétés de Choix, 5,4 %, 1er mars 2033	1 740 425	1 729 424	
	600 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	604 656	608 139	
	90 000	FPI Propriétés de Choix, série Q, 2,46 %, 30 novembre 2026	90 000	88 417	
USD	1 200 000	CHS/Community Health Systems Inc., 5,25 %, 15 mai 2030	1 424 858	1 418 363	
USD	815 000	CHS/Community Health Systems Inc., 5,63 %, 15 mars 2027	1 131 934	1 125 636	
USD	5 925 000	CITGO Petroleum Corp., 7 %, 15 juin 2025	8 037 939	8 551 427	
USD	425 000	Civitas Resources Inc., 5 %, 15 octobre 2026	578 498	603 417	
USD	1 174 000	Civitas Resources Inc., 8,38 %, 1er juillet 2028	1 674 446	1 754 763	
USD	1 513 000	Clean Harbors Inc., 5,13 %, 15 juillet 2029	2 090 101	2 089 365	
USD	1 065 000	Cleveland-Cliffs Inc., 4,63 %, 1er mars 2029	1 375 533	1 429 108	
USD	1 730 000	Cleveland-Cliffs Inc., 6,88 %, 1er novembre 2029	2 455 037	2 462 966	
	1 000 000	CNH Capital Canada Ltd., 4,8 %, 25 mars 2027	998 760	1 024 978	
USD	1 469 000	Coeur Mining Inc., 5,13 %, 15 février 2029	1 953 177	2 024 575	
	2 685 000	FPI Cominar, 7,8 %, 18 décembre 2027	2 686 688	2 698 774	
USD	565 000	CommScope Inc., 4,75 %, 1er septembre 2029	560 119	724 426	
USD	500 000	Comstock Resources Inc., 6,75 %, 1er mars 2029	634 499	699 402	
USD	420 000	Brands Inc., 4,6 %, 1er novembre 2025	542 286	603 724	
USD	290 000	Coronado Finance PTY Ltd., 9,25 %, 1er octobre 2029	389 644	423 251	
USD	3 230 000	Coty Inc./HFC Prestige Products Inc./HFC Prestige International US LLC, 6,63 %, 15 juillet 2030	4 592 912	4 722 651	
USD	775 000	CrowdStrike Holdings Inc., 3 %, 15 février 2029	884 181	1 014 818	
USD	1 130 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	1 088 778	1 171 566	
USD	1 625 000	CSC Holdings LLC, 5,5 %, 15 avril 2027	1 836 604	2 093 206	
USD	2 075 000	CSC Holdings LLC, 11,25 %, 15 mai 2028	2 706 465	2 947 178	
	840 000	FPI CT, série B, 3,53 %, 9 juin 2025	819 529	839 577	
USD	1 275 000	Curaleaf Holdings Inc., 8 %, 15 décembre 2026	1 536 929	1 754 857	
USD	2 042 000	Delta Air Lines Inc., 7 %, 1er mai 2025	2 847 454	2 948 308	
USD	1 685 000	Delta Air Lines Inc./SkyMiles IP Ltd., 4,5 %, 20 octobre 2025	2 258 361	2 407 696	
	4 192 000	Doman Building Materials Group Ltd., 5,25 %, 15 mai 2026	4 192 922	4 192 000	
	1 945 000	Doman Building Materials Group Ltd., 7,5 %, 17 septembre 2029	1 945 000	1 983 900	
	660 000	FPI industriel Dream, série A, 1,66 %, 22 décembre 2025	598 198	648 859	
USD	300 000	Ellucian Holdings Inc., 6,5 %, 1er décembre 2029	422 685	432 496	
USD	2 803 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 6,63 %, 15 décembre 2030	3 994 405	4 039 582	

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	4 065 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	4 078 119	4 098 265	
	3 000 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	4 131 450	4 542 259	
	500 000	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 octobre 2053	500 000	579 847	
	2 380 000	Enbridge Gas Inc., 5,7 %, 6 octobre 2033	2 547 528	2 653 361	
	90 000	Enbridge Inc., 2,44 %, 2 juin 2025	89 002	89 615	
	2 750 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 octobre 2029	2 636 893	2 661 601	
	385 000	Enbridge Inc., 5,32 %, 22 août 2054	384 484	399 650	
	825 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	872 298	978 935	
USD	550 000	EQM Midstream Partners LP, 4,13 %, 1er décembre 2026	713 813	790 192	
USD	5 172 000	EQM Midstream Partners LP, 6 %, 1er juillet 2025	7 067 063	7 444 387	
	2 690 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	2 677 007	2 678 193	
	1 340 000	Banque Équitable, 3,91 %, 17 décembre 2027	1 339 665	1 341 695	
	1 340 000	Banque Équitable, 3,92 %, 24 septembre 2026	1 341 930	1 343 487	
USD	1 750 000	Expand Energy Corp., 6,75 %, 15 avril 2029	2 405 371	2 545 042	
USD	1 485 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	1 988 941	2 132 474	
USD	785 000	First Quantum Minerals Ltd., 9,38 %, 1er mars 2029	1 093 860	1 201 405	
	540 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,61 %, 13 septembre 2027	540 000	546 022	
	815 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	815 000	848 173	
	5 610 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	5 831 666	5 859 388	
USD	745 000	Foundry JV Holdco LLC, 6,15 %, 25 janvier 2032	1 077 805	1 081 624	
USD	828 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1er mars 2028	1 069 206	1 158 834	
	480 000	Financière General Motors du Canada Ltée (La), 5,1 %, 14 juillet 2028	479 035	498 399	
USD	445 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp., 8,25 %, 15 janvier 2029	625 719	646 544	
USD	4 080 000	GFL Environmental Inc., 5,13 %, 15 décembre 2026	5 381 002	5 838 328	
USD	480 000	Gulfport Energy Corp., 6,75 %, 1er septembre 2029	650 472	695 648	
USD	5 140 000	Hess Midstream Operations LP, 5,63 %, 15 février 2026	6 991 197	7 369 347	
USD	822 000	Hess Midstream Operations LP, 6,5 %, 1er juin 2029	1 124 167	1 194 148	
USD	1 878 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6 %, 15 avril 2030	2 488 860	2 550 516	
USD	590 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6,25 %, 1er novembre 2028	808 139	822 058	
USD	2 010 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,38 %, 1er mai 2025	2 766 307	2 882 230	
USD	455 000	Hologic Inc., 3,25 %, 15 février 2029	526 614	592 067	
USD	1 155 000	Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1er avril 2026	1 557 833	1 638 029	
	755 000	Hydro One Inc., 4,25 %, 4 janvier 2035	754 721	763 218	
USD	65 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	82 744	90 667	
	500 000	Intact Corporation financière, taux variable, 16 mai 2034	500 000	516 698	
	4 942 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 décembre 2026	4 921 639	4 930 282	
	845 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	797 912	812 363	
USD	1 360 000	IQVIA Inc., 5 %, 15 octobre 2026	1 830 884	1 930 291	
USD	905 000	Iris Holdings Inc., 10 %, 15 décembre 2028	1 049 783	1 239 629	
USD	910 000	JELD-WEN Inc., taux flottant, 28 juillet 2028	1 282 145	1 309 303	
USD	920 000	JELD-WEN Inc., taux variable, 28 juillet 2028	1 296 234	1 323 690	
USD	940 000	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP, 9,88 %, 20 septembre 2031	1 281 044	1 437 055	
USD	485 000	K. Hovnanian Enterprises Inc., 11,75 %, 30 septembre 2029	763 234	760 772	
USD	290 000	KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution Inc., 9 %, 15 février 2029	401 333	432 477	
	1 510 000	Kruger Packaging Holdings LP, 6 %, 1er juin 2026	1 469 694	1 510 944	
	6 615 000	Kruger Products Inc., 6,63 %, 1er novembre 2031	6 625 700	6 673 197	
USD	2 000 000	LABL Inc. 5,88 %, 1er novembre 2028	2 562 302	2 566 642	
USD	145 000	LABL Inc., 8,63 %, 1er octobre 2031	195 441	193 047	
USD	1 305 000	Lamar Media Corp., 4,88 %, 15 janvier 2029	1 800 900	1 803 833	
USD	710 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,38 %, 31 janvier 2032	898 408	924 809	

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	230 000	LATAM Airlines Group SA, 7,88 %, 15 avril 2030	310 431	335 113	
USD	405 000	Level 3 Financing Inc., 10,5 %, 15 avril 2029	554 755	651 678	
USD	2 230 000	Level 3 Financing Inc., 11 %, 15 novembre 2029	3 145 245	3 609 951	
	1 635 000	Loblaw Companies Limited, 3,56 %, 12 décembre 2029	1 636 025	1 628 789	
	320 000	Loblaw Cos., Ltd., 5,12 %, 4 mars 2054	318 538	330 742	
	365 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,85 %, 1er mars 2032	396 069	419 913	
USD	680 000	MajorDrive Holdings IV LLC, taux flottant, 1er juin 2028	902 365	955 649	
USD	420 000	MasterBrand Inc., 7 %, 15 juillet 2032	574 707	608 644	
	2 190 000	Mattr Corp., 7,25 %, 2 avril 2031	2 190 000	2 240 188	
	3 595 000	Mattr Corp., série DEC, 7,25 %, 2 avril 2031	3 662 406	3 667 648	
USD	400 000	McAfee Corp., 7,38 %, 15 février 2030	478 882	559 163	
	2 570 000	McDonald's Corp., 4,86 %, 21 mai 2031	2 570 000	2 684 154	
USD	920 000	Mercer International Inc., 12,88 %, 1er octobre 2028	1 319 656	1 425 214	
USD	1 890 000	Meta Platforms Inc., 4,75 %, 15 août 2034	2 573 852	2 647 528	
USD	3 355 000	Methanex Corp., 5,13 %, 15 octobre 2027	4 587 504	4 723 131	
USD	300 000	Methanex Corp., 5,25 %, 15 décembre 2029	416 026	415 862	
USD	268 000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 6,5 %, 20 juin 2027	365 591	387 942	
USD	532 000	Molina Healthcare Inc., 4,38 %, 15 juin 2028	712 263	725 285	
USD	770 000	Molina Healthcare Inc., 6,25 %, 15 janvier 2033	1 082 581	1 094 940	
	2 110 000	Mondelez International Inc., 4,63 %, 3 juillet 2031	2 124 290	2 161 241	
	370 000	Banque nationale du Canada, taux variable, 7 octobre 2027	370 000	370 846	
USD	945 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	1 322 560	1 352 840	
USD	1 090 000	New Fortress Energy Inc., 6,5 %, 30 septembre 2026	1 383 737	1 509 249	
USD	9 779 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15 juillet 2027	14 123 133	14 186 301	
USD	2 120 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp., 8,13 %, 15 février 2029	2 999 426	3 090 394	
USD	2 529 000	Nissan Motor Co., Ltd., 3,52 %, 17 septembre 2025	3 531 338	3 584 102	
	370 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,85 %, 1er juin 2034	369 745	387 172	
USD	893 000	Northriver Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	1 247 666	1 283 353	
USD	8 683 000	NOVA Chemicals Corp., 5 %, 1er mai 2025	11 674 383	12 430 342	
USD	1 525 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	2 171 515	2 184 171	
USD	4 265 000	NOVA Chemicals Corp., 8,5 %, 15 novembre 2028	6 491 152	6 501 351	
USD	746 000	Novelis Corp., 3,25 %, 15 novembre 2026	984 163	1 022 362	
USD	1 394 000	NuStar Logistics LP, 5,75 %, 1er octobre 2025	1 904 207	2 009 999	
	3 485 000	NuVista Energy Ltd., 7,88 %, 23 juillet 2026	3 546 842	3 559 492	
USD	772 000	Occidental Petroleum Corp., 3,2 %, 15 août 2026	1 003 066	1 073 758	
USD	985 000	Olin Corp., 5,13 %, au 15 septembre 2027	1 366 778	1 386 918	
	520 000	Ontario Power Generation Inc., 4,83 %, 28 juin 2034	520 000	544 441	
USD	2 949 000	Paramount Global, 4 %, 15 janvier 2026	3 842 146	4 195 464	
	9 170 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	8 817 312	9 082 369	
USD	1 000 000	Corporation Parkland, 5,88 %, 15 juillet 2027	1 356 750	1 424 795	
	2 185 000	Pembina Pipeline Corp., 3,62 %, 3 avril 2029	2 057 003	2 172 721	
	520 000	Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033	519 776	549 331	
USD	865 000	Permian Resources Operating LLC, 5,38 %, 15 janvier 2026	1 173 366	1 236 889	
USD	15 000	Permian Resources Operating LLC, 5,88 %, 1er juillet 2029	21 214	21 172	
USD	1 105 000	Permian Resources Operating LLC, 7 %, 15 janvier 2032	1 570 101	1 613 939	
USD	3 020 000	Permian Resources Operating LLC, 8 %, 15 avril 2027	4 404 116	4 436 119	
USD	1 920 000	Prime Healthcare Services Inc., 9,38 %, 1er septembre 2029	2 735 813	2 687 857	
USD	200 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc., 5,75 %, 15 avril 2026	287 732	287 588	
USD	1 126 000	PTC Inc., 3,63 %, 15 février 2025	1 493 912	1 618 730	
	990 000	RioCan REIT, 4 %, 1er mars 2028	990 000	992 856	

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 720 000	FPI RioCan, série AB, 2,58 %, 12 février 2025	1 670 395	1 717 916	
USD	2 035 000	Rockies Express Pipeline LLC, 3,6 %, 15 mai 2025	2 699 952	2 897 486	
	4 380 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	4 363 882	4 385 607	
	235 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	234 744	233 732	
	650 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	633 286	651 342	
USD	2 410 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	3 380 326	3 371 130	
	3 740 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 10 décembre 2028	3 740 000	3 746 949	
	1 065 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	1 065 000	1 074 822	
USD	1 485 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6 %, 1er février 2023	2 135 498	2 131 081	
USD	1 692 000	Saturn Oil & Gas Inc., 9,63 %, 15 juin 2029	2 313 049	2 366 764	
USD	1 190 000	Seagate HDD Cayman, 4,75 %, 1er janvier 2025	1 580 169	1 710 565	
	6 690 000	Secure Energy Services Inc., 6,75 %, 22 mars 2029	6 727 006	6 879 550	
USD	200 000	Shelf Drilling Holdings Ltd., 9,63 %, 15 avril 2029	243 385	242 831	
USD	2 650 000	Six Flags Theme Parks Inc., 7 %, 1er juillet 2025	3 598 294	3 818 479	
	4 975 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	4 982 769	5 036 953	
	4 810 000	SmartCentres REIT, série N, 3,56 %, 6 février 2025	4 796 291	4 808 151	
	3 570 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 7, 7 %, 12 juin 2026	3 712 818	3 713 639	
	4 110 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	4 113 750	4 284 675	
USD	924 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 1er février 2029	1 241 986	1 309 330	
USD	2 557 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 15 mars 2030	3 448 191	3 610 146	
USD	2 315 000	Spirit AeroSystems Inc., 3,85 %, 15 juin 2026	2 994 331	3 250 367	
	545 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	545 000	545 207	
USD	3 333 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	4 709 993	4 804 343	
	680 000	Financière Sun Life Inc., taux variable, 15 mai 2036	680 000	717 428	
	1 840 000	Suncor Énergie Inc., 5,4 %, 17 novembre 2026	1 865 931	1 901 613	
	1 270 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	1 247 343	1 270 293	
	980 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027	938 600	993 883	
USD	250 000	Telesat LLC, taux flottant, 7 décembre 2026	169 023	204 163	
USD	3 000 000	Telesat LLC, taux variable, 7 décembre 2026	1 943 729	2 449 954	
	3 985 000	TELUS Corp., 3,63 %, 1er mars 2028	3 964 836	3 981 996	
	1 990 000	TELUS Corp., 3,75 %, 10 mars 2026	1 990 537	1 996 582	
	345 000	TELUS Corp., 4,8 %, 15 décembre 2028	344 638	357 324	
USD	945 000	Terex Corp., 5 %, 15 mai 2029	1 295 294	1 294 715	
	760 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030	779 089	758 918	
	2 655 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2030	2 655 000	2 675 955	
	2 655 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2035	2 655 000	2 681 710	
	600 000	Crédit Toyota Canada Inc., 4,42 %, 28 juin 2027	599 898	613 577	
	1 465 000	TransCanada Pipelines Ltd., 3,3 %, 17 juillet 2025	1 456 606	1 463 482	
	1 010 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 5 avril 2027	1 009 788	1 014 176	
	1 100 000	Transcontinental Inc., 2,67 %, 3 février 2025	1 052 438	1 098 937	
USD	1 050 000	TransDigm Inc., 5,5 %, 15 novembre 2027	1 377 804	1 484 350	
USD	2 480 000	TransDigm Inc., 6,75 %, 15 août 2028	3 596 194	3 600 431	
USD	318 750	Transocean Inc., 8,75 %, 15 février 2030	452 511	474 508	
USD	1 684 000	Travel + Leisure Co., 6,6 %, 1er octobre 2025	2 319 633	2 431 155	
USD	1 285 000	Triumph Group Inc., 9 %, 15 mars 2028	1 902 287	1 925 593	
USD	2 030 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	2 474 196	2 864 784	
USD	675 000	Uber Technologies Inc., 4,5 %, 15 août 2029	927 589	940 781	
USD	1 215 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 19 février 2025	1 647 483	1 748 777	
USD	110 000	Unisys Corp., 6,88 %, 1er novembre 2027	150 095	154 266	
USD	5 223 000	United Airlines Holdings Inc., 4,88 %, 15 janvier 2025	7 034 238	7 497 618	

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	1 440 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc./CSL Capital LLC, 4,75 %, 15 avril 2028	1 819 734	1 942 206	
USD	2 000 000	Unity Software Inc., convertible, coupon zéro, 15 novembre 2026	2 417 396	2 633 408	
USD	600 000	Vail Resorts Inc., 6,5 %, 15 mai 2032	871 991	872 857	
USD	1 070 000	Valaris Ltd., 8,38 %, 30 avril 2030	1 507 108	1 555 797	
USD	1 806 000	Vermilion Energy Inc., 5,63 %, 15 mars 2025	2 448 572	2 592 790	
USD	2 055 000	Viasat Inc., 5,63 %, 15 septembre 2025	2 736 681	2 937 078	
	460 000	Vidéotron Ltée, 4,5 %, 15 janvier 2030	464 402	466 001	
	3 205 000	Vidéotron Ltée, 5,63 %, 15 juin 2025	3 206 169	3 216 520	
USD	2 740 000	Vidéotron Ltée, 5,7 %, 15 janvier 2035	3 806 999	3 870 582	
USD	1 285 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 septembre 2027	1 746 511	1 839 291	
USD	3 876 000	Viking Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mai 2025	5 250 355	5 576 747	
USD	1 785 000	Viking Cruises Ltd., 9,13 %, 15 juillet 2031	2 788 738	2 761 763	
USD	2 553 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	3 456 293	3 589 843	
USD	625 000	Warnermedia Holdings Inc., 5,14 %, 15 mars 2052	688 323	671 179	
	1 235 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	1 234 173	1 276 812	
	5 430 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 1er mai 2026	5 361 002	5 412 510	
USD	1 305 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2025	1 718 924	1 873 838	
USD	288 202	WideOpenWest Finance LLC, taux flottant, 20 décembre 2028	395 178	432 400	
USD	1 369 565	WideOpenWest Finance LLC, taux variable, 20 décembre 2028	1 602 576	1 767 758	
	2 645 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	2 644 656	2 669 842	
	5 550 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	5 563 508	5 744 250	
USD	2 944 000	Xerox Holdings Corp., 5 %, 15 août 2025	3 934 952	4 227 091	
USD	1 272 000	Xerox Holdings Corp., 5,5 %, 15 août 2028	1 471 621	1 570 426	
USD	700 000	Ziff Davis Inc., convertibles, 1,75 %, 1er novembre 2026	867 947	945 250	
USD	390 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp., 3,88 %, 1er février 2029	511 104	510 526	
			599 330 346	621 364 618	69,6
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	25 005 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2029	34 691 531	35 533 457	
USD	29 910 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	41 852 226	41 889 046	
USD	29 125 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	41 723 565	41 841 200	
USD	41 500 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 15 mai 2034	59 108 365	58 768 683	
USD	6 955 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	9 562 314	9 550 703	
USD	395 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 novembre 2044	565 274	551 203	
USD	21 909 809	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,88 %, 15 juillet 2034	30 303 834	30 533 053	
USD	2 245 122	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 avril 2029	3 071 767	3 232 089	
			220 878 876	221 899 434	24,9
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	13 535 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 8 mars 2028	13 325 457	13 755 602	
	17 715 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	17 759 725	18 199 908	
	23 870 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 décembre 2054	23 035 713	23 728 948	
	4 555 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	5 149 428	5 218 022	
			59 270 323	60 902 480	6,8
ACTIONS ORDINAIRES					
USD	8 000	Advance Auto Parts Inc.	526 791	543 816	
	42 500	Air Canada	881 589	946 050	
USD	12 000	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	1 477 287	1 462 577	
	78 900	FPI Allied Properties	1 421 161	1 353 135	
USD	100	Alphabet Inc., catégorie A	23 000	27 211	
USD	500	ASML Holdings NV	493 856	498 134	
	10 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	624 037	771 900	
USD	50 000	Société aurifère Barrick	1 202 528	1 114 024	

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR (suite)			
		ACTIONS ORDINAIRES (suite)			
	64 400	BCE Inc.	2 317 504	2 145 808	
USD	4 000	Block Inc.	399 654	488 676	
USD	185 000	Borr Drilling Ltd.	1 242 258	1 037 120	
USD	30 000	Braskem SA, CAAE, catégorie A	314 224	166 457	
USD	100	Brighthouse Financial Inc.	6 433	6 906	
	15 000	Brookfield Renewable Partners LP	537 917	491 100	
USD	42 500	Caesars Entertainment Inc.	2 290 046	2 041 681	
USD	16 000	Calumet Inc.	453 895	506 442	
	500	Canadian Natural Resources Ltd.	23 972	22 190	
	80 000	Cascades Inc.	904 901	952 800	
	40 000	FPI Propriétés de Choix	558 438	534 000	
USD	7 000	Civitas Resources Inc.	483 122	461 551	
USD	15 000	Cleveland-Cliffs Inc.	214 970	202 680	
	100 000	Converge Technology Solutions Corp.	328 045	327 000	
USD	5 000	Coupang Inc.	163 241	157 976	
	220 000	Curaleaf Holdings Inc.	505 111	492 800	
USD	6 000	Dave & Buster's Entertainment Inc.	248 367	251 755	
USD	3 000	Dollar Tree Inc.	261 449	323 168	
USD	100	Domino's Pizza Inc.	60 962	60 338	
USD	25 000	Établissement Labs Holdings Inc.	1 453 083	1 655 583	
USD	30 000	Ford Motor Co.	442 230	426 923	
USD	20 000	Freeport-McMoRan Inc.	1 262 139	1 094 762	
	50 000	Green Thumb Industries Inc.	622 662	590 500	
	50 000	Hudbay Minerals Inc.	568 101	583 000	
USD	15 000	Koppers Holdings Inc.	755 468	698 601	
USD	20 000	Kraft Heinz Co. (The)	933 925	882 882	
USD	90 000	Krispy Kreme Inc.	1 355 833	1 284 649	
USD	3 500	Lamb Weston Holdings Inc.	331 470	336 227	
USD	500	Las Vegas Sands Corp.	27 170	36 914	
USD	3 000	Match Group Inc.	143 113	141 057	
	30 000	Mattr Corp.	404 426	379 200	
USD	400	Meta Platforms Inc., catégorie A	333 359	336 657	
USD	800	Microsoft Corp.	456 581	484 708	
USD	7 500	Nestle SA, CAAE	1 051 980	880 797	
USD	2 000	Newmont Corp.	123 066	107 004	
USD	2 000	Nike Inc., catégorie B	213 378	217 544	
USD	10 000	Noble Corp., PLC	441 172	451 359	
USD	5 000	Nutrien Ltd.	317 607	321 629	
USD	2 000	PAR Technology Corp.	126 369	208 919	
	14 500	Corporation Parkland	509 236	471 395	
USD	6 000	Paypal Holdings Inc.	558 858	736 118	
USD	40 000	Pebblebrook Hotel Trust	788 472	779 098	
USD	13 000	Pfizer Inc.	499 075	495 762	
USD	5 000	Playa Hotels & Resorts NV	55 102	90 919	
USD	1 000	Pool Corp.	511 768	490 084	
	55 700	Québecor Inc., catégorie B	1 821 414	1 754 550	
	213 000	FPI RioCan	3 990 249	3 893 640	
	102 500	Rogers Communications Inc., catégorie B	5 198 627	4 529 475	
USD	30 000	Sirius XM Holdings Inc.	1 204 129	983 216	
	170 000	TELUS Corp.	3 537 130	3 313 300	
USD	15 000	Tidewater Inc.	1 277 227	1 179 643	

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR (suite)					
ACTIONS ORDINAIRES (suite)					
	12 000	Banque Toronto-Dominion (La)	902 771	918 360	
USD	100 000	Transocean Ltd.	611 744	539 044	
	28 000	TripAdvisor Inc.	576 458	594 472	
USD	40 000	Tronox Holdings PLC, catégorie A	611 341	579 005	
	70 000	Trulieve Cannabis Corp.	684 576	524 300	
USD	5 000	United States Steel Corp.	223 110	244 295	
EUR	25 000	Universal Music Group NV	816 668	920 191	
USD	7 000	Vail Resorts Inc.	1 849 899	1 886 149	
USD	32 000	Valaris Ltd.	2 084 573	2 034 969	
USD	15 000	Walgreens Boots Alliance Inc.	214 557	201 171	
USD	12 500	Walt Disney Co. (The)	1 748 785	2 000 750	
	40 000	WELL Health Technologies Corp.	171 843	274 400	
USD	111 242	WideOpenWest Inc.	779 168	793 128	
USD	4 000	Wynn Resorts Ltd.	479 116	495 403	
USD	64 800	ZoomInfo Technologies Inc.	955 018	978 972	
			61 988 804	60 208 019	6,7
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	5 885 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no. 1, 3,5 %, 15 décembre 2034	5 874 584	5 843 757	
	1 680 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	1 714 927	1 772 682	
	2 465 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, série 101, 1,6 %, 15 décembre 2031	2 095 078	2 202 966	
	1 400 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	1 282 960	1 273 031	
	1 070 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	980 837	990 233	
	12 710 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	12 644 820	12 491 072	
	2 030 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	2 016 622	2 033 910	
			26 609 828	26 607 651	3,0
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	75 000	FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB non couverte en \$ CA)	1 102 674	1 484 250	
USD	10 500	Health Care Select Sector SPDR Fund	2 107 804	2 076 375	
USD	35 000	Invesco Senior Loan ETF	1 022 871	1 060 047	
USD	15 500	iShares China Large-Cap ETF	672 574	678 218	
USD	10 000	iShares Core MSCI Europe ETF	784 196	775 936	
USD	81 400	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	9 203 692	9 202 713	
USD	20 000	iShares Latin America 40 ETF	699 012	601 142	
USD	1 500	iShares MBS ETF	193 787	197 678	
USD	40 000	iShares MSCI Brazil ETF	1 488 544	1 294 280	
USD	17 500	iShares MSCI Emerging Markets ETF	1 087 746	1 051 998	
	50 000	iShares S&P/TSX Capped Energy Index ETF	877 365	855 500	
	150 000	iShares S&P/TSX Capped REIT Index ETF	2 320 349	2 235 000	
USD	25 000	KraneShares CSI China Internet ETF	1 110 943	1 050 776	
USD	2 000	FNB SPDR S&P Global Natural Resources	150 972	143 055	
			22 822 529	22 706 968	2,5
FONDS					
USD	60 000	Sprott Physical Silver Trust	842 766	832 284	
	30 000	Sprott Physical Uranium Trust	762 346	745 800	
			1 605 112	1 578 084	0,2
Total de la (des) positions acheteur			992 505 818	1 015 267 254	113,7
POSITION(S) VENDEUR					
ACTIONS ORDINAIRES					
USD	(8 000)	General Motors Co.	(586 579)	(612 584)	
USD	(10 000)	Viking Holdings Ltd.	(545 446)	(633 340)	
			(1 132 025)	(1 245 924)	(0,1)

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) VENDEUR (suite)					
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	(5 000)	Fonds Consumer Staples Select Sector SPDR	(565 615)	(564 990)	
USD	(15 000)	FNB SPDR S&P Homebuilders	(2 581 666)	(2 253 203)	
USD	(8 000)	Utilities Select Sector SPDR Fund	(895 998)	(870 405)	
			(4 043 279)	(3 688 598)	(0,4)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	(23 335 000)	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	(21 340 235)	(20 734 512)	(2,3)
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	(1 435 000)	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 3,88 %, 15 janvier 2028	(1 905 641)	(1 952 487)	
USD	(1 435 000)	AdaptHealth LLC, 5,13 %, 1er mars 2030	(1 823 708)	(1 879 694)	
USD	(4 000 000)	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4,95 %, 10 septembre 2034	(5 373 767)	(5 485 241)	
USD	(2 000 000)	Alibaba Group Holding Ltd., 5,25 %, 26 mai 2035	(2 812 892)	(2 817 402)	
USD	(1 435 000)	Allison Transmission Inc., 3,75 %, 30 janvier 2031	(1 784 227)	(1 826 407)	
USD	(440 000)	Apple Inc., 1,4 %, 5 août 2028	(525 722)	(567 881)	
USD	(1 435 000)	Asbury Automotive Group Inc., 4,63 %, 15 novembre 2029	(1 874 953)	(1 922 443)	
USD	(6 760 000)	Bank of America Corp., taux variable, 23 janvier 2035	(9 601 326)	(9 734 709)	
USD	(1 435 000)	Bath & Body Works Inc., 6,63 %, 1er octobre 2030	(2 008 282)	(2 086 850)	
	(2 000 000)	Bell Canada, 3 %, 17 mars 2031	(1 850 960)	(1 877 870)	
USD	(785 000)	Bombardier Inc., 7,25 %, 1er juillet 2031	(1 097 186)	(1 165 101)	
USD	(1 390 000)	Bombardier Inc., 7,45 %, 1er mai 2034	(2 107 328)	(2 115 933)	
USD	(1 000 000)	Brookfield Capital Finance LLC, 6,09 %, 14 juin 2033	(1 341 765)	(1 488 960)	
USD	(715 000)	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	(925 843)	(929 102)	
USD	(1 435 000)	Calpine Corp., 5 %, 1er février 2031	(1 885 185)	(1 941 234)	
USD	(1 000 000)	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,4 %, 5 août 2052	(1 190 526)	(1 210 094)	
USD	(1 435 000)	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5 %, 1er février 2028	(1 933 834)	(1 990 006)	
USD	(1 435 000)	Central Garden & Pet Co., 4,13 %, 15 octobre 2030	(1 815 756)	(1 855 144)	
USD	(1 250 000)	Civitas Resources Inc., 8,75 %, 1er juillet 2031	(1 830 283)	(1 875 483)	
USD	(1 435 000)	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4 %, 1er mai 2031	(1 817 638)	(1 856 418)	
USD	(1 490 000)	Jaguar Land Rover Automotive PLC, 5,88 %, 15 janvier 2028	(2 054 469)	(2 127 890)	
USD	(3 345 000)	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 juillet 2035	(4 715 459)	(4 759 673)	
USD	(2 000 000)	Kraft Heinz Foods Co., 5,2 %, 15 juillet 2045	(2 676 594)	(2 604 313)	
USD	(1 435 000)	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp., 7 %, 15 juillet 2031	(2 067 956)	(2 122 434)	
USD	(355 000)	Lamar Media Corp., 3,63 %, 15 janvier 2031	(450 371)	(449 616)	
USD	(1 435 000)	Lamb Weston Holdings Inc., 4,88 %, 15 mai 2028	(1 961 292)	(2 015 933)	
USD	(1 435 000)	Matador Resources Co., 6,25 %, 15 avril 2033	(1 954 012)	(2 004 206)	
USD	(674 000)	Match Group Holdings II, LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	(792 516)	(830 245)	
USD	(990 000)	Meta Platforms Inc., 3,85 %, 15 août 2032	(1 311 585)	(1 323 408)	
USD	(3 555 000)	Morgan Stanley, taux variable, 19 juillet 2035	(4 975 464)	(5 030 446)	
USD	(1 435 000)	Navient Corp., 5,63 %, 1er août 2033	(1 739 505)	(1 786 875)	
USD	(1 435 000)	NCR Voyix Corp., 5,13 %, 15 avril 2029	(1 913 700)	(1 975 600)	
USD	(1 500 000)	Noble Finance II LLC, 8 %, 15 avril 2030	(2 173 861)	(2 179 852)	
USD	(1 435 000)	Nordstrom Inc., 4,38 %, 1er avril 2030	(1 820 151)	(1 875 221)	
USD	(1 435 000)	Novelis Corp., 4,75 %, 30 janvier 2030	(1 879 894)	(1 906 233)	
USD	(1 435 000)	Olin Corp., 5,63 %, 1er août 2029	(1 969 122)	(2 007 119)	
USD	(1 435 000)	OneMain Finance Corp., 4 %, 15 septembre 2030	(1 766 451)	(1 834 926)	
USD	(1 435 000)	Open Text Corp., 3,88 %, 15 février 2028	(1 878 363)	(1 944 990)	
USD	(1 340 000)	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 4,13 %, 30 avril 2028	(1 766 352)	(1 811 219)	
USD	(1 435 000)	Sirius XM Radio Inc., 4 %, 15 juillet 2028	(1 866 766)	(1 902 789)	
USD	(1 435 000)	Taylor Morrison Communities Inc., 5,13 %, 1er août 2030	(1 939 146)	(1 978 130)	

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) VENDEUR (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	(1 415 000)	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	(1 935 284)	(1 948 328)	
USD	(1 435 000)	United Rentals North America Inc., 4,88 %, 15 janvier 2028	(1 957 789)	(2 009 157)	
USD	(1 435 000)	Venture Global LNG Inc., 9,5 %, 1er février 2029	(2 209 253)	(2 281 166)	
USD	(1 435 000)	Williams Scotsman Inc., 4,63 %, 15 août 2028	(1 916 407)	(1 971 258)	
			(97 198 584)	(99 259 486)	(11,1)
Total de la (des) position(s) vendeur			(123 714 123)	(124 928 520)	(13,9)
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			868 791 695	890 338 734	99,8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(9 178)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			868 782 517	890 338 734	99,8
Contrat(s) de change à terme				(7 669 761)	(0,9)
Position(s) acheteur sur option(s)				1 678 798	0,2
Position(s) vendeur sur option(s)				(874 185)	(0,1)
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)				(2 396 341)	(0,3)
Swap(s) sur défaillance				(1 186 661)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			868 782 517	879 890 584	98,6
Autres actifs (passifs) nets				12 344 759	1,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				892 235 343	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	3 711 950	USD	2 574 555	1,44	12 853
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	424 854	USD	295 466	1,44	331
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	283 480	USD	197 163	1,44	199
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	11 526	USD	8 000	1,44	32
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	11 186	USD	7 774	1,44	16
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	15 870	USD	11 037	1,44	13
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	13 600	USD	9 458	1,44	10
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	57	USD	40	1,41	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	6 181	USD	4 303	1,44	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	450	USD	314	1,43	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	21 208	USD	14 762	1,44	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	10 004	USD	6 966	1,44	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	516	USD	363	1,42	(6)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	123 233	USD	85 777	1,44	(11)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	7 510	USD	5 235	1,43	(12)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	23 801	USD	16 577	1,44	(16)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	2 260	USD	1 589	1,42	(23)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	40 081	USD	27 916	1,44	(28)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	143 578	USD	100 000	1,44	(101)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	16 741	USD	11 782	1,42	(187)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	14 436	USD	10 200	1,42	(219)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	787 893	USD	549 221	1,43	(1 223)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	141 439	USD	100 000	1,41	(2 240)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	282 530	USD	198 867	1,42	(3 200)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	281 510	USD	199 042	1,41	(4 472)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	3 961 845	USD	2 771 190	1,43	(19 776)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	614 106 155	USD	433 673 330	1,42	(8 991 698)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	29 084 882	CAD	41 148 380	0,71	640 513

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	13 272 863	CAD	18 778 031	0,71	292 297
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	6 974 888	CAD	9 867 854	0,71	153 601
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	5 000 000	CAD	7 099 110	0,70	84 844
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	5 300 000	CAD	7 533 049	0,70	81 942
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 264 972	CAD	1 789 642	0,71	27 858
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 771 190	CAD	3 961 845	0,70	19 776
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	20 000 000	CAD	28 717 800	0,70	18 017
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	737 587	CAD	1 043 515	0,71	16 244
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	692 475	CAD	979 692	0,71	15 249
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	341 310	CAD	482 875	0,71	7 516
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	199 042	CAD	281 510	0,71	4 472
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	198 867	CAD	282 530	0,70	3 200
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	100 000	CAD	141 439	0,71	2 240
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	549 221	CAD	787 893	0,70	1 223
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	10 200	CAD	14 436	0,71	219
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	11 782	CAD	16 741	0,70	187
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	100 000	CAD	143 578	0,70	101
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	27 916	CAD	40 081	0,70	28
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 589	CAD	2 260	0,70	23
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	16 577	CAD	23 801	0,70	16
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	5 235	CAD	7 510	0,70	12
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	363	CAD	516	0,70	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	6 966	CAD	10 004	0,70	5
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	314	CAD	450	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	40	CAD	57	0,71	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	474	CAD	682	0,69	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 244	CAD	1 790	0,69	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 950	CAD	2 805	0,69	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 754	CAD	3 962	0,69	(6)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	4 303	CAD	6 192	0,69	(9)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	11 037	CAD	15 870	0,70	(13)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	8 000	CAD	11 526	0,69	(32)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	26 639	CAD	38 330	0,69	(55)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	197 163	CAD	283 480	0,70	(199)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 000 000	CAD	1 438 230	0,70	(1 439)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 574 555	CAD	3 711 950	0,69	(12 853)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	5 000 000	CAD	7 198 925	0,69	(14 971)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(7 669 761)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	du fonds sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix Prix (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
100	Fiducie FNB SPDR S&P 500, (option de vente) – 570,00	100	20 juin 2025	570,00	USD	191 155	219 786
1 000	Fiducie FNB SPDR S&P 500, (option de vente) – 590,00	100	31 janvier 2025	590,00	USD	790 469	1 459 012
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							981 624 1 678 798

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	du fonds sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix Prix (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(100)	Noble Corp. PLC, (option d'achat) – 37,50	100	21 mars 2025	37,50	USD	(8 203)	(8 984)
(100)	Noble Corp. PLC, (option de vente) – 25,00	100	21 mars 2025	25,00	USD	(9 067)	(7 547)
(100)	Fiducie FNB SPDR S&P 500, (option de vente) – 510,00	100	20 juin 2025	510,00	USD	(83 775)	(91 637)
(1 000)	Fiducie FNB SPDR S&P 500, (option de vente) – 575,00	100	31 janvier 2025	575,00	USD	(488 579)	(749 630)
(120)	Banque Toronto-Dominion (La), (option d'achat) – 60,00	100	21 mars 2025	60,00	USD	(4 816)	(2 587)
(120)	Banque Toronto-Dominion (La), (option de vente) – 50,00	100	21 mars 2025	50,00	USD	(15 665)	(13 800)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)							(610 105) (874 185)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur valeur (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
60	Contrats à terme sur le cuivre	27 mars 2025	413,75	USD	8 921 174	8 681 839	(239 335)
400	Gouvernement des États-Unis billet du Trésor, 2 ans	31 mars 2025	103,07	USD	118 531 229	118 221 279	(309 950)
1 244	Gouvernement des États-Unis billet du Trésor, 5 ans	31 mars 2025	106,87	USD	191 108 776	190 092 746	(1 016 030)
250	Gouvernement des États-Unis billet du Trésor, 10 ans	20 mars 2025	111,06	USD	39 911 698	39 080 672	(831 026)
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						356 076 536	(2 396 341)

Swap(s) sur défaillance

Contrat(s)	Nombre de contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur (\$)
Payer 1,00 % trimestriellement multiplié par le montant notionnel et recevoir un paiement uniquement en cas de défaut du CDX CDX-NAIG S43 V1 5Y P 1 %	1	Citigroup Global Market Inc.	BBB+	20 décembre 2029	36 985 000	(1 186 661)
Valeur totale du (des) swap(s) sur défaillance						(1 186 661)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 383	(1 383)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 383	(1 383)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(9 053)	1 383	-	(7 670)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(1 187)	-	-	(1 187)
Total	(10 240)	1 383	-	(8 857)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	15 829	(2 403)	-	13 426
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	15 829	(2 403)	-	13 426
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 403)	2 403	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(536)	-	-	(536)
Total	(2 939)	2 403	-	(536)

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares S&P/TSX Capped FPI Index FNB	1 358 301	2 235	0,2
FNB de bitcoins CI Galaxy	1 263 417	1 484	0,1
iShares S&P/TSX Capped Energy Index ETF	1 709 289	856	0,1
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	21 152 673	9 203	-
iShares Latin America 40 ETF	1 525 397	601	-
iShares MSCI Brazil ETF	4 423 202	1 294	-
KraneShares CSI China Internet ETF	7 735 813	1 051	-
iShares Core MSCI Europe ETF	5 819 516	776	-
Sprott Physical Uranium Trust	6 175 224	746	-
Sprott Physical Silver Trust	7 211 013	832	-
FNB de prêt privilégié Invesco	13 374 771	1 060	-
iShares China Large-Cap ETF	10 402 984	678	-
iShares MSCI Emerging Markets ETF	24 319 183	1 052	-
Health Care Select Sector SPDR Fund	52 268 354	2 076	-
FNB SPDR S&P Global Natural Resources	3 724 795	143	-
iShares MBS ETF	51 159 099	198	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de bitcoins CI Galaxy	695 407	373	0,1
FNB SPDR S&P Global Natural Resources	5 286 388	1 231	-
iShares MSCI Brazil ETF	7 963 052	1 204	-

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	119	37
Paielements indirectst	27	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 753 687	7 199 226	115 691	50 728	61 869 931	31 621 248	2 755 284	647 080
Parts rachetables émises	5 490 481	7 086 306	66 871	74 742	30 468 899	51 880 052	1 274 213	2 893 062
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	283 343	243 925	2 745	2 106	1 346 750	1 237 135	38 314	37 785
Parts rachetables rachetées	(6 089 167)	(4 775 770)	(100 343)	(11 885)	(52 104 799)	(22 868 504)	(2 769 905)	(822 643)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 438 344	9 753 687	84 964	115 691	41 580 781	61 869 931	1 297 906	2 755 284

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 502 295	5 931 765	710 734	678 219	115 987	198 227	49 470	24 505
Parts rachetables émises	4 020 914	4 899 500	12 409	6 206	6 391	156 323	7 800	52 647
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	280 359	269 552	6 592	34 855	3 147	10 352	1 523	609
Parts rachetables rachetées	(2 955 557)	(3 598 522)	(10 167)	(8 546)	(64 766)	(248 915)	(23 959)	(28 291)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 848 011	7 502 295	719 568	710 734	60 759	115 987	34 834	49 470

	Série W		Série WH		Série Y		Série YH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 239 922	4 918 517	75 597	48 213	903 197	1 190 703	271 360	285 139
Parts rachetables émises	4 160 193	4 925 771	20 699	76 556	87 760	125 821	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	353 849	307 564	3 627	3 451	24 274	47 263	10 530	11 797
Parts rachetables rachetées	(4 949 980)	(2 911 930)	(29 034)	(52 623)	(707 923)	(460 590)	(151 035)	(25 576)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 803 984	7 239 922	70 889	75 597	307 308	903 197	130 855	271 360

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 080 000	8 450 000	1 570 000	580 000
Parts rachetables émises	2 470 000	6 230 000	500 000	1 530 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 590 000)	(3 600 000)	(610 000)	(540 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 960 000	11 080 000	1 460 000	1 570 000

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

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,800	0,17
Série AH	1,800	0,17
Série F	0,800	0,17
Série FH	0,800	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série Y	0,600	0,15
Série YH	0,600	0,15
Série FNB en \$ CA	0,800	0,17
Série FNB couverte en \$ US	0,800	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	7 500	302 322
Garanties (hors trésorerie)	8 295	317 909

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	193	272
Charges	(61)	(82)
Revenu tiré des prêts de titres	132	190
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,9	30,1

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB non couverte en \$ CA)	1 484

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

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB non couverte en \$ CA)	373

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Obligations d'état étrangères	69,8
Obligations d'état canadiennes	39,9
Obligations de sociétés	23,3
Contrat(s) de change à terme	1,2
Actions ordinaires	0,9
Fonds négocié(s) en bourse	0,2
Swap(s) sur défaillance	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(25,3)
Total de la (des) position(s) acheteur	110,0
Position(s) vendeur	
Obligations de sociétés	(3,6)
Obligations d'état étrangères	(2,9)
Fonds négocié(s) en bourse	(2,7)
Obligations d'état canadiennes	(0,5)
Actions ordinaires	(0,3)
Total de la (des) position(s) vendeur	(10,0)
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 31 décembre 2024

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	28,0
AA/Aa/A+	7,3
A	2,1
BBB/Baa/B++	17,4
BB/Ba/B+	36,9
B	9,5
CCC/Caa/C++	1,9
C et moins	0,3
Aucune	1,1
Total	104,5

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

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de crédit (suite)
au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	111,2
A	3,4
BBB/Baa/B++	10,6
BB/Ba/B+	6,8
B	1,0
CCC/Caa/C++	0,5
C et moins	0,1
Aucune	0,8
Total	134,4

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 956 000 \$ (2 065 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	567 022	(499 024)	67 998	7,6
Euro	102	-	102	0,0
Total	567 124	(499 024)	68 100	7,6

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	632 828	(540 332)	92 496	8,1
Euro	1 722	(1 714)	8	0,0
Total	634 550	(542 046)	92 504	8,1

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 810 000 \$ (9 250 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	136 344	190 689	225 038	258 709	810 780

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	67 984	240 540	538 390	599 981	1 446 895

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 243 000 \$ (16 873 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	60 208	-	-	60 208
Obligations	-	930 774	-	930 774
Fonds	1 578	-	-	1 578
Fonds négocié(s) en bourse	22 707	-	-	22 707
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7 670)	-	(7 670)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(2 396)	-	-	(2 396)
Option(s)	1 679	-	-	1 679
Swap(s)	-	(1 187)	-	(1 187)
Total	83 776	921 917	-	1 005 693

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	(1 246)	-	-	(1 246)
Obligations	-	(119 994)	-	(119 994)
Fonds négocié(s) en bourse	(3 689)	-	-	(3 689)
Option(s)	(874)	-	-	(874)
Total	(5 809)	(119 994)	-	(125 803)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	10 496	-	-	10 496
Obligations	-	1 528 070	-	1 528 070
Fonds négocié(s) en bourse	2 808	-	-	2 808
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	13 426	-	13 426
Swaps	-	(536)	-	(536)
Total	13 304	1 540 960	-	1 554 264

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	(2 964)	-	-	(2 964)
Obligations	-	(81 175)	-	(81 175)
Fonds négocié(s) en bourse	(30 994)	-	-	(30 994)
Total	(33 958)	(81 175)	-	(115 133)

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	-	1 793 826
Placements donnés en garantie	1 930 444	1 382
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	60	5
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	2 403	4 830
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	28
Montant à recevoir pour la souscription de parts	130	337
Dividendes à recevoir	-	6
Intérêts à recevoir	17 926	14 411
Rabais sur frais à recevoir	8	36
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 950 971	1 814 861
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	1 050 096	1 069 638
Découvert bancaire	188 403	13 092
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	82
Swaps, options sur swaps et options	1 427	1 113
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	69	109
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	6 851	3 929
Frais de gestion à payer	10	32
Frais d'administration à payer	2	7
Frais de rendement à payer	280	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 836
Montant à payer pour le rachat de parts	123	183
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	285	323
	1 247 546	1 090 344
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	703 425	724 517

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	8 129	8 833	9,68	9,15	839 746	965 053
Série AH	11	34	9,35*	8,79*	825	2 948
Série F	43 066	44 537	9,58	9,08	4 493 749	4 903 251
Série FH	193	14	9,30*	8,75*	14 455	1 215
Série I	239 677	233 311	9,52	9,03	25 180 411	25 839 386
Série IH	81	73	9,24*	8,71*	6 107	6 303
Série P	107	100	10,01	9,46	10 680	10 609
Série PH	11	434	8,93*	8,70*	842	37 651
Série W	30 384	14 868	9,15	8,67	3 322 410	1 715 085
Série WH	460	183	9,20*	8,68*	34 785	15 951
Série FNB en \$ CA	378 349	420 075	20,31	19,20	18 630 000	21 870 000
Série FNB couverte en \$ US	2 957	2 055	20,57*	19,37*	100 000	80 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	202	319
Intérêts aux fins des distributions	95 816	49 713
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(867)	(236)
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(1 075)	(1 988)
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(33 151)	(14 830)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	23 800	(856)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8 878	13 640
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	93 603	45 762
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(10 837)	1 343
Rabais sur frais	2 980	2 058
Autres revenus	99	642
Total des autres revenus	(7 758)	4 043
Total des revenus	85 845	49 805
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 563	2 730
Frais d'administration (note 5)	781	584
Primes de rendement (note 5)	280	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	36	42
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	6 644	3 693
Charge d'intérêts	7 776	3 688
Retenues d'impôts	20	7
Taxe de vente harmonisée	139	139
Autres frais	-	-
Total des charges	19 240	10 884
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 407	38 921

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	715	551	0,76	0,47	943 150	1 184 727
Série AH	3	1	2,33	0,38	1 347	2 182
Série F	4 159	3 076	0,80	0,53	5 189 790	5 828 128
Série FH	31	4	1,71	0,72	18 150	5 607
Série I	22 732	15 911	0,90	0,63	25 389 884	25 180 277
Série IH	14	4	2,27	0,61	6 231	6 101
Série P	11	15	0,77	0,57	14 332	26 698
Série PH	58	22	1,85	0,60	31 041	36 472
Série W	2 746	929	0,82	0,60	3 338 720	1 556 826
Série WH	68	8	2,20	0,62	30 843	12 818
Série FNB en \$ CA	35 714	18 252	1,86	1,28	19 224 249	14 204 466
Série FNB couverte en \$ US	354	148	5,07	1,11	69 699	132 397

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 833	11 659	34	13	44 537	67 630	14	361
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	715	551	3	1	4 159	3 076	31	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(42)	(351)	-	(1)	(306)	(2 123)	(1)	(2)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(173)	-	-	-	(1 253)	-	(6)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(215)	(351)	-	(1)	(1 559)	(2 123)	(7)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	718	1 616	-	20	6 411	13 897	165	20
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	165	276	-	1	1 282	1 627	7	2
Rachat de parts rachetables	(2 885)	(4 918)	(26)	-	(19 403)	(39 570)	(350)	(371)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	798	-	-	-	7 639	-	333	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 204)	(3 026)	(26)	21	(4 071)	(24 046)	155	(349)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(704)	(2 826)	(23)	21	(1 471)	(23 093)	179	(347)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 129	8 833	11	34	43 066	44 537	193	14

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	233 311	224 828	73	69	100	465	434	413
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 732	15 911	14	4	11	15	58	22
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 037)	(12 297)	(1)	(4)	(1)	(11)	(3)	(23)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8 331)	-	(3)	-	(4)	-	(12)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 368)	(12 297)	(4)	(4)	(5)	(11)	(15)	(23)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 848	16 853	-	-	322	367	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 367	12 296	4	4	5	11	15	22
Rachat de parts rachetables	(20 213)	(24 280)	(6)	-	(326)	(747)	(481)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 998)	4 869	(2)	4	1	(369)	(466)	22
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 366	8 483	8	4	7	(365)	(423)	21
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	239 677	233 311	81	73	107	100	11	434

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

États financiers

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

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

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 868	11 261	183	13	420 075	39 330	2 055	3 556
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 746	929	68	8	35 714	18 252	354	148
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(249)	(714)	(3)	(9)	(2 875)	(15 020)	(11)	(127)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 020)	-	(13)	-	(11 760)	-	(46)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 269)	(714)	(16)	(9)	(14 635)	(15 020)	(57)	(127)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 404	7 662	158	162	43 713	415 218	3 563	5 342
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 269	714	16	9	-	4 011	-	19
Rachat de parts rachetables	(17 013)	(4 984)	(146)	-	(106 519)	(41 716)	(2 958)	(6 883)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	22 378	-	197	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	14 039	3 392	225	171	(62 805)	377 513	605	(1 522)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 516	3 607	277	170	(41 726)	380 745	902	(1 501)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 384	14 868	460	183	378 349	420 075	2 957	2 055

	Total du Fonds	
	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	724 517	359 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 605	38 921
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(5 529)	(30 682)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(22 621)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(28 150)	(30 682)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	66 304	461 157
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13 130	18 992
Rachat de parts rachetables	(170 326)	(123 469)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	31 345	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(59 547)	356 680
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21 092)	364 919
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	703 425	724 517

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 605	38 921
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(23 800)	856
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 878)	(13 640)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3 362	(1 773)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	36	42
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	12 534 770	7 367 300
Achat de placements et de dérivés	(12 631 455)	(7 653 590)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	2 428	(409)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	13 164
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	6	8
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3 515)	(8 391)
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	280	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(22)	26
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(5)	6
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(11)	256
Amortissement des produits d'intérêts	(239)	(70)
Augmentation (diminution) des intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	2 922	1 206
Augmentation (diminution) des dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	(40)	67
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(57 556)	(256 021)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(15 020)	(11 689)
Produit de l'émission de parts rachetables	64 510	460 999
Acquisition des actifs de fonds dissous	4 500	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(168 383)	(123 967)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(114 393)	325 343
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3 362)	1 773
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(171 949)	69 322
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(13 092)	(84 187)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(188 403)	(13 092)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	92 058	41 252
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	193	320
Dividendes payés*	1 847	(1 921)
Intérêts payés*	(40 967)	(17 312)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
USD	3 500 000	6297782 LLC, 4,91 %, 1er septembre 2027	4 802 728	5 015 230	
USD	8 000 000	6297782 LLC, 5,03 %, 1er octobre 2029	10 815 971	11 302 556	
USD	8 000 000	6297782 LLC, 5,58 %, 1er octobre 2034	10 976 646	11 196 021	
USD	5 000 000	ABN AMRO Bank NV, taux variable, 3 décembre 2028	6 990 250	7 173 861	
USD	2 000 000	ABN AMRO Bank NV, taux variable, 3 décembre 2035	2 796 100	2 814 103	
USD	5 000 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4,63 %, 10 septembre 2029	6 754 649	7 034 791	
	24 864 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	25 137 960	25 991 881	
	12 042 000	FPI Allied Properties, série C, 3,64 %, 21 avril 2025	12 016 712	12 035 330	
	12 890 000	FPI Allied Properties, série H, 1,73 %, 12 février 2026	12 334 965	12 558 586	
USD	10 000 000	Ally Financial Inc., taux variable, 17 janvier 2031	14 189 573	14 206 465	
	8 000 000	Artis REIT, série E, 5,6 %, 29 avril 2025	8 014 640	8 006 617	
USD	11 599 000	Athene Global Funding, 5,35 %, au 9 juillet 2027	15 872 079	16 839 120	
	5 000 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	4 901 350	4 878 095	
USD	5 000 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 janvier 2028	7 003 596	7 125 389	
USD	5 000 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	7 055 026	7 049 815	
USD	10 000 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 octobre 2035	13 828 665	14 041 060	
	40 812 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux flottant, 4 août 2026	40 820 174	40 813 632	
	25 000 000	Bell Canada, 2,9 %, 10 septembre 2029	23 100 833	23 965 021	
	10 000 000	Bell Canada, 3,6 %, 29 septembre 2027	9 743 400	9 996 968	
	3 000 000	Bell Canada, 5,15 %, 14 novembre 2028	3 122 550	3 131 886	
USD	5 000 000	BNP Paribas SA, taux variable, 19 novembre 2030	7 004 979	7 115 174	
USD	5 000 000	BNP Paribas SA, taux variable, 19 novembre 2035	6 989 955	6 978 638	
USD	10 000 000	Brookfield Finance Inc., convertible, taux variable, 15 janvier 2055	14 173 500	14 091 466	
	13 000 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	12 261 860	13 180 875	
	23 000 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	22 869 600	22 965 243	
	5 000 000	Brookfield Property Finance ULC, 4 %, 30 septembre 2026	4 906 250	4 943 654	
	1 831 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	1 831 311	1 831 649	
	19 155 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	19 360 852	19 943 465	
	6 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux flottant, 3 février 2025	6 005 340	6 002 034	
	55 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux flottant, 15 juillet 2026	54 973 500	55 050 600	
	10 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	10 292 300	10 394 143	
USD	1 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 janvier 2085	1 388 950	1 432 501	
USD	5 000 000	Canadian Natural Resources Ltd., 5,4 %, 15 décembre 2034	7 022 583	6 995 707	
	5 700 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	5 363 687	5 773 732	
	24 000 000	Capital Power Corp., 5,38 %, 25 janvier 2027	24 292 810	24 852 533	
	30 785 000	Chartwell, résidences pour retraités, série B, 4,21 %, 28 avril 2025	30 803 030	30 810 716	
	1 500 000	CI Financial Corp., 6 %, 20 septembre 2027	1 501 630	1 553 689	
	11 510 000	CI Financial Corp., 7 %, 2 décembre 2025	11 778 238	11 785 343	
USD	10 000 000	Citigroup Inc., série EE, convertible, taux variable, 15 février 2030	13 980 500	14 312 682	
	23 500 000	Citigroup Inc., taux variable, 29 avril 2028	23 516 450	24 234 845	
USD	10 000 000	Citigroup Inc., taux variable, 19 novembre 2034	13 997 230	14 258 196	
	20 000 000	CNH Capital Canada Ltd., 4,8 %, 25 mars 2027	19 962 050	20 499 556	
	5 000 000	CNH Industriel Capital Canada Ltée, 4 %, 11 avril 2028	5 002 010	5 041 419	
	3 500 000	Coast Capital Savings Federal Credit Union, 4,52 %, 18 octobre 2027	3 505 447	3 525 082	
	22 000 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 4,46 %, 27 septembre 2027	22 083 940	22 438 356	
USD	5 000 000	Diamondback Energy Inc., 5,4 %, 18 avril 2034	6 847 698	7 077 897	
	15 173 000	Dream Summit Industrial LP, série C, 2,25 %, 12 janvier 2027	14 230 040	14 754 192	
	2 000 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2026	1 745 000	1 806 071	
	7 000 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable, 13 janvier 2033	7 035 619	7 287 668	
USD	10 000 000	Energy Transfer LP, 5,25 %, 1er juillet 2029	13 652 769	14 452 107	
	13 000 000	ENMAX Corp., série 6, 3,33 %, 2 juin 2025	12 953 200	12 983 077	
	5 000 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	4 925 400	4 978 054	

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	9 000 000	Banque Équitable, 3,91 %, 17 décembre 2027	8 997 800	9 011 385	
	16 000 000	Banque Équitable, 3,92 %, 24 septembre 2026	15 974 780	16 041 637	
	23 659 000	Federated Co-Operatives Ltd., 3,92 %, 17 juin 2025	23 654 610	23 672 647	
	15 000 000	Finning International Inc., 4,45 %, 16 mai 2028	14 977 600	15 362 213	
	22 000 000	Finning International Inc., 4,78 %, 13 février 2029	22 296 309	22 809 551	
	15 000 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	14 746 720	14 805 015	
	11 000 000	FPI First Capital, série T, 3,6 %, 6 mai 2026	10 822 420	10 996 015	
	10 000 000	First National Financial Corp., 6,26 %, 1er novembre 2027	10 419 500	10 456 659	
	16 690 000	Crédit Ford Canada Co., 2,96 %, 16 septembre 2026	15 948 118	16 442 254	
	10 000 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	10 430 900	10 444 542	
USD	5 000 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,45 %, 6 septembre 2034	7 075 957	6 983 331	
	18 000 000	La Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	17 904 000	18 644 671	
	22 000 000	Financière General Motors du Canada Ltée (La), 5,1 %, 14 juillet 2028	22 118 771	22 843 300	
	5 000 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	5 076 144	5 188 330	
	13 800 000	George Weston Ltd., 4,19 %, 5 septembre 2029	13 877 980	13 969 834	
	19 480 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	17 768 527	19 223 066	
USD	5 000 000	Glencore Funding LLC, 5,37 %, 4 avril 2029	6 823 778	7 250 257	
USD	15 000 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 25 avril 2030	20 744 338	22 010 971	
USD	7 000 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 23 juillet 2030	9 612 168	10 014 148	
USD	3 000 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 23 octobre 2035	4 125 150	4 132 343	
	16 000 000	Société en commandite Holding FPI Granite, série 4, 3,06 %, 4 juin 2027	14 995 796	15 778 925	
	23 084 000	FPI H&R, série Q, 4,07 %, 16 juin 2025	22 391 082	23 116 428	
	15 000 000	FPI H&R, série R, 2,91 %, 2 juin 2026	14 746 300	14 819 532	
USD	11 098 000	Harley-Davidson Financial Services Inc., 5,95 %, 11 juin 2029	15 371 622	15 979 848	
USD	4 000 000	Hasbro Inc., 6,05 %, 14 mai 2034	5 484 303	5 779 443	
	8 000 000	Honda Canada Finance Inc., taux flottant, 4 juin 2027	8 019 600	8 012 496	
USD	5 000 000	Huntington Bancshares Inc. of Ohio, taux variable, 18 novembre 2039	7 035 208	7 187 821	
	12 000 000	Hyundai Capital Canada Inc., série F, 4,49 %, 26 juillet 2027	12 079 170	12 249 383	
	7 320 000	iA Société financière Inc., taux variable, 20 juin 2033	7 336 391	7 736 922	
USD	5 000 000	Intel Corp., 5,2 %, 10 février 2033	6 978 025	6 953 319	
	5 000 000	Inter Pipeline Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	4 993 850	4 995 759	
	21 000 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027	21 070 392	21 183 290	
	22 869 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	23 948 264	24 043 963	
USD	5 000 000	Kinder Morgan Inc. of Delaware, 5,4 %, 1er février 2034	6 685 540	7 084 753	
USD	5 158 000	Kinder Morgan Inc., 5,1 %, au 1er août 2029	7 138 387	7 423 753	
	1 903 000	Banque Laurentienne du Canada, 4,6 %, 2 septembre 2025	1 914 500	1 915 039	
	13 500 000	Banque Laurentienne du Canada, taux variable, 15 juin 2032	13 232 030	13 277 570	
	11 000 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 6 décembre 2034	11 007 320	11 027 619	
	15 000 000	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 4,64 %, 9 juillet 2027	15 118 960	15 349 761	
USD	5 000 000	Microchip Technology Inc., 5,05 %, 15 février 2030	7 111 643	7 133 438	
USD	10 000 000	Mizuho Financial Group Inc., taux variable, 10 juillet 2030	13 739 612	14 536 244	
USD	15 000 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 avril 2030	20 815 570	21 952 963	
USD	10 000 000	Morgan Stanley, taux variable, 19 juillet 2030	13 715 831	14 327 763	
	19 270 000	National Australia Bank Ltd., taux variable, 12 juin 2030	18 889 377	19 226 142	
	3 675 000	Banque Nationale du Canada, taux flottant, 20 octobre 2025	3 675 625	3 677 407	
USD	2 000 000	NatWest Group PLC, convertible, taux variable, 19 novembre 2034	2 791 634	2 838 682	
	7 000 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	6 909 380	6 922 420	
USD	2 940 000	Nomura Holdings Inc., 5,59 %, 2 juillet 2027	4 037 040	4 284 277	
	60 000 000	Pacific Life Global Funding II, taux flottant, 1er février 2027	60 049 920	60 145 320	
	15 502 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	14 662 733	15 353 859	
	14 912 000	Primaris REIT, 4,73 %, 30 mars 2027	15 140 585	15 212 131	
	15 000 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	14 023 872	14 344 649	

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	14 914 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	13 862 619	14 468 796	
	12 000 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	11 668 447	12 018 439	
	16 400 000	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	16 403 996	16 404 251	
	5 500 000	RioCan REIT, 4 %, 1er mars 2028	5 507 520	5 515 869	
	12 000 000	FPI RioCan, 5,61 %, 6 octobre 2027	12 520 580	12 533 306	
USD	3 000 000	Banque Royale du Canada, convertible, taux variable, 24 novembre 2084	4 073 780	4 133 605	
	45 000 000	Banque Royale du Canada, taux flottant, 12 novembre 2025	45 000 000	45 041 400	
	10 000 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 1er février 2033	10 207 500	10 328 053	
	2 000 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2081	1 780 000	1 797 859	
USD	18 150 000	Sagcor Financial Corp., Ltd., 6,36 %, 20 juin 2029	18 304 215	18 739 254	
	2 000 000	Sempra, convertible, taux variable, 1er avril 2055	2 802 900	2 860 227	
	13 000 000	SmartCentres REIT, série P, 3,44 %, 28 août 2026	12 908 220	12 958 670	
	3 000 000	SmartCentres REIT, série S, 3,83 %, 21 décembre 2027	2 964 120	2 986 636	
	10 000 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 7, 7 %, 12 juin 2026	10 254 526	10 402 351	
USD	1 000 000	Société Générale SA, 5,25 %, 19 février 2027	1 393 944	1 438 806	
USD	2 000 000	Société Générale SA, convertible, taux variable, 21 novembre 2029	2 797 200	2 825 968	
USD	5 000 000	TD SYNEX Corp., 6,1 %, 12 avril 2034	6 797 922	7 372 923	
	4 114 000	TransCanada PipeLines Ltd., 5,65 %, 20 juin 2029	4 162 532	4 340 067	
	7 000 000	Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juillet 2026	6 514 475	6 830 258	
	5 000 000	TriSummit Utilities Inc., 5,02 %, 11 janvier 2030	5 032 000	5 195 851	
USD	5 000 000	Universal Health Services Inc., 5,05 %, 15 octobre 2034	6 586 917	6 712 565	
	7 000 000	Veren Inc., 4,97 %, 21 juin 2029	7 001 600	7 222 555	
	15 000 000	Vidéotron ltée, 3,63 %, 15 juin 2028	14 599 300	14 905 980	
USD	8 000 000	Vidéotron ltée, 5,7 %, 15 janvier 2035	11 280 515	11 300 968	
USD	3 000 000	Vistra Operations Co., LLC, 5,7 %, 30 décembre 2034	4 272 764	4 270 149	
USD	5 000 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 4,95 %, 15 août 2029	6 851 812	7 017 627	
	10 400 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,21 %, 19 août 2027	10 410 522	10 483 437	
	13 000 000	Crédit VW Canada Inc., 4,25 %, 18 février 2028	13 081 250	13 107 292	
	18 575 000	Crédit VW Canada Inc., 4,42 %, 20 août 2029	18 702 800	18 732 412	
	5 000 000	Crédit VW Canada Inc., 4,49 %, 19 novembre 2029	4 987 550	5 053 243	
	5 000 000	Crédit VW Canada Inc., 5,75 %, 21 septembre 2026	5 165 100	5 169 612	
	10 000 000	Crédit VW Canada Inc., taux flottant, 19 février 2027	10 017 200	9 999 390	
	15 000 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	15 172 610	15 507 843	
	7 000 000	Wells Fargo & Co., 3,87 %, 21 mai 2025	7 005 360	7 008 029	
	15 000 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 26 avril 2028	15 037 399	15 464 460	
USD	5 000 000	Westpac Banking Corp., taux variable, 20 novembre 2035	7 000 000	7 071 999	
	10 000 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	10 014 850	10 084 635	
			1 697 184 772	1 730 004 664	245,9
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	456 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	418 280	416 033	
	4 212 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	3 800 356	3 794 583	
	499 800	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2025	497 514	498 109	
	23 040 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	21 146 799	20 472 387	
	26 100 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	26 105 391	25 650 430	
	4 800 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	4 775 712	4 821 842	
			56 744 052	55 653 384	7,9
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
USD	2 411 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2034	3 257 828	3 278 869	
USD	1 298 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2054	1 786 679	1 707 508	
USD	5 270 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 mai 2054	7 502 628	7 375 325	
			12 547 135	12 361 702	1,8

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR (suite)			
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	7 539 000	Enbridge Inc., 3,332 %, 6 janvier 2025	7 516 760	7 516 760	
	26 596 000	Enbridge Inc., 3,433 %, 7 janvier 2025	26 514 199	26 514 199	
	13 000 000	Enbridge Inc., 3,451 %, 16 janvier 2025	12 955 540	12 955 540	
	10 000 000	Enbridge Inc., 3,504 %, 10 janvier 2025	9 988 300	9 988 300	
	25 000 000	Enbridge Inc., 3,506 %, 21 janvier 2025	24 912 000	24 912 000	
	25 000 000	Enbridge Inc., 3,512 %, 14 janvier 2025	24 953 500	24 953 500	
	20 000 000	Enbridge Inc., 3,597 %, 27 janvier 2025	19 930 600	19 930 600	
	1 668 000	ENMAX Corp., 3,643 %, 24 janvier 2025	1 662 629	1 662 629	
	4 000 000	Nova Scotia Power Inc., 2,568 %, 3 janvier 2025	3 991 160	3 991 160	
			132 424 688	132 424 688	18,8
		Total de la (des) position(s) acheteur	1 898 900 647	1 930 444 438	274,4
		POSITION(S) VENDEUR			
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	(1 000 000)	iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	(19 875 000)	(20 180 000)	(2,9)
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	(5 000 000)	Banque de Montréal, 4,42 %, au 17 juillet 2029	(5 066 300)	(5 138 596)	
	(5 000 000)	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,4 %, 10 mai 2033	(4 737 643)	(5 137 820)	
	(5 000 000)	Chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 février 2028	(4 675 800)	(4 865 761)	
USD	(3 000 000)	Coca-Cola Co. (The), 5 %, 13 mai 2034	(4 091 643)	(4 316 151)	
USD	(5 000 000)	Comcast Corp., 5,3 %, 1er juin 2034	(7 086 730)	(7 190 359)	
USD	(3 000 000)	Constellation Brands Inc., 4,9 %, 1er mai 2033	(4 138 559)	(4 168 708)	
USD	(3 000 000)	General Mills Inc., 4,95 %, 29 mars 2033	(4 138 974)	(4 198 513)	
USD	(3 000 000)	Mars Inc., 4,75 %, 20 avril 2033	(4 111 349)	(4 162 247)	
USD	(3 000 000)	Nestlé Capital Corporation, 4,88 %, 12 mars 2034	(4 150 188)	(4 222 208)	
	(5 000 000)	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,85 %, 1er juin 2034	(5 183 750)	(5 232 049)	
	(5 000 000)	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	(5 291 350)	(5 341 026)	
USD	(5 000 000)	United Parcel Service Inc., 5,15 %, 22 mai 2034	(6 926 817)	(7 182 696)	
			(59 599 103)	(61 156 134)	(8,7)
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
USD	(48 479 000)	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2029	(67 283 983)	(68 891 281)	
USD	(540 000)	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 30 novembre 2029	(765 819)	(767 430)	
USD	(83 395 000)	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 30 juin 2029	(114 258 820)	(119 225 253)	
USD	(13 790 000)	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	(19 416 617)	(19 312 937)	
			(201 725 239)	(208 196 901)	(29,6)
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	(23 000 000)	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	(22 080 815)	(22 301 257)	
	(10 780 000)	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	(10 398 173)	(10 454 654)	
	(67 156 000)	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er juin 2027	(61 825 091)	(64 350 416)	
	(96 400 000)	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	(90 495 979)	(93 124 001)	
	(26 300 000)	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2026	(25 512 498)	(25 812 040)	
	(2 000 000)	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	(1 805 424)	(1 818 615)	
	(27 631 000)	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2028	(26 311 142)	(26 843 080)	
	(45 765 000)	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	(43 448 086)	(44 603 472)	
	(174 698 000)	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	(172 616 305)	(174 048 526)	
	(15 000)	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033	(14 624)	(14 540)	
	(72 844 000)	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	(72 654 168)	(73 659 830)	
	(111 496 000)	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	(112 146 775)	(113 511 502)	
	(41 750 000)	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	(42 696 422)	(42 717 117)	
	(16 800 000)	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er août 2026	(17 011 776)	(17 070 476)	
	(48 250 000)	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	(50 161 778)	(50 233 437)	
			(749 179 056)	(760 562 963)	(108,1)
		Total de la (des) position(s) vendeur	(1 030 378 398)	(1 050 095 998)	(149,3)

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	868 522 249	880 348 440	125,1
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(3 210)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	868 519 039	880 348 440	125,1
		Contrat(s) de change à terme		59 852	0,0
		Swap(s) sur défaillance		(1 427 088)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	868 519 039	878 981 204	124,9
		Autres actifs (passifs) nets		(175 556 320)	(24,9)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		703 424 884	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	593 250	USD	412 639	1,44	374
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	6 104	USD	4 250	1,44	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 172 238	CAD	3 073 215	0,71	47 837
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	319 717	CAD	452 325	0,71	7 041
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	133 888	CAD	189 421	0,71	2 948
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	56 259	CAD	79 594	0,71	1 239
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	205 537	CAD	294 842	0,70	473
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 708	CAD	10 905	0,71	170
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 524	CAD	10 645	0,71	166
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 109	CAD	1 578	0,70	16
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	346	CAD	492	0,70	5
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	201	CAD	286	0,70	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	27	CAD	38	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	16	CAD	22	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	102 720	CAD	148 004	0,69	(417)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								59 852

Swap(s) sur défaillance

Contrat(s)	Nombre de contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur (\$)
Payer 1,00 % trimestriellement multiplié par le montant notionnel et recevoir un paiement uniquement en cas de défaut du CDX CDX-NAIG S43 V1 P 1 %	1	Wells Fargo Securities LLC	A+	20 décembre 2029	10 000 000	(320 849)
Payer 5,00 % trimestriellement multiplié par le montant notionnel et recevoir un paiement uniquement en cas de défaut du CDX CDX-NAIG S43 V1 5Y P 1 %	1	Wells Fargo Securities LLC	A+	20 décembre 2029	10 000 000	(1 106 239)
Valeur totale du (des) swap(s) sur défaillance						(1 427 088)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	60	-	-	60
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	60	-	-	60
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(1 427)	-	-	(1 427)
Total	(1 427)	-	-	(1 427)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	5	(5)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	5	(5)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(82)	5	-	(77)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(1 113)	-	-	(1 113)
Total	(1 195)	5	-	(1 190)

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
QQQ court ProShares	939 133	324	-

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	20	23
Paielements indirects†	7	9

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	965 053	1 298 990	2 948	1 149	4 903 251	7 574 380	1 215	31 127
Parts rachetables émises	76 628	178 039	-	1 715	689 621	1 544 130	13 387	1 721
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	17 522	30 475	33	84	137 156	180 892	610	148
Parts rachetables rachetées	(305 173)	(542 451)	(2 156)	-	(2 063 415)	(4 396 151)	(28 303)	(31 781)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	85 716	-	-	-	827 136	-	27 546	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	839 746	965 053	825	2 948	4 493 749	4 903 251	14 455	1 215

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25 839 386	25 297 590	6 303	5 967	10 609	50 140	37 651	35 693
Parts rachetables émises	3 752 872	1 881 931	-	-	33 243	39 269	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 117 498	1 375 292	273	336	536	1 144	1 254	1 958
Parts rachetables rachetées	(5 529 345)	(2 715 427)	(469)	-	(33 708)	(79 944)	(38 063)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25 180 411	25 839 386	6 107	6 303	10 680	10 609	842	37 651

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 715 085	1 320 593	15 951	1 146	21 870 000	2 105 000	80 000	140 000
Parts rachetables émises	830 863	891 748	12 996	14 071	2 195 000	21 970 000	125 000	210 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	142 243	83 189	1 310	734	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 903 832)	(580 445)	(11 937)	-	(5 435 000)	(2 205 000)	(105 000)	(270 000)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	2 538 051	-	16 465	-	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 322 410	1 715 085	34 785	15 951	18 630 000	21 870 000	100 000	80 000

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

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,300	0,17
Série AH	1,300	0,17
Série F	0,800	0,17
Série FH	0,800	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série FNB en \$ CA	0,800	0,17
Série FNB couverte en \$		
US	0,800	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	1
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
CI Financial Corp., 6 %, 20 septembre 2027	1 554
CI Financial Corp., 7 %, 2 décembre 2025	11 785

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

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	2 624
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Obligations de sociétés	230,6
Obligations d'état étrangères	11,8
Obligations d'état canadiennes	4,9
Actions ordinaires	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Fonds négocié(s) en bourse	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Swap(s) sur défaillance	(0,2)
Total de la (des) position(s) acheteur	247,7
Position(s) vendeur	
Obligations d'état canadiennes	(129,8)
Fonds négocié(s) en bourse	(7,1)
Obligations de sociétés	(5,5)
Obligations d'état étrangères	(5,3)
Total de la (des) position(s) vendeur	(147,7)
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 31 décembre 2024

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	9,7
AA/Aa/A+	18,8
A	58,6
BBB/Baa/B++	170,5
BB/Ba/B+	17,4
Total	275,0

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	34,7
AA/Aa/A+	9,8
A	33,5
BBB/Baa/B++	158,4
BB/Ba/B+	10,6
Aucune	0,7
Total	247,7

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

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 018 000 \$ (4 762 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	58 217	2 295	60 512	8,6
Total	58 217	2 295	60 512	8,6

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	(8 785)	1 657	(7 128)	(1,0)
Total	(8 785)	1 657	(7 128)	(1,0)

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 051 000 \$ (713 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	372 096	185 729	(50 299)	393 002	900 528

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	417 870	234 359	7 029	113 927	773 185

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 636 000 \$ (3 806 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	1 798 019	-	1 798 019
Placement(s) à court terme	-	132 425	-	132 425
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	60	-	60
Swap(s)	-	(1 427)	-	(1 427)
Total	-	1 929 077	-	1 929 077

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	(1 029 916)	-	(1 029 916)
Fonds négocié(s) en bourse	(20 180)	-	-	(20 180)
Total	(20 180)	(1 029 916)	-	(1 050 096)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	3 574	-	-	3 574
Obligations	-	1 791 310	-	1 791 310
Fonds négocié(s) en bourse	324	-	-	324
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(77)	-	(77)
Swap(s)	-	(1 113)	-	(1 113)
Total	3 898	1 790 120	-	1 794 018

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	(1 018 124)	-	(1 018 124)
Fonds négocié(s) en bourse	(51 514)	-	-	(51 514)
Total	(51 514)	(1 018 124)	-	(1 069 638)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds alternatif multistratégie CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	13 905	6 946
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	524	93
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	51	34
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	9	4
	14 491	7 077
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	-	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 491	7 075

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	1 885	314	11,70	10,62	161 096	29 525
Série AH	70	14	11,11*	10,28*	4 349	1 055
Série F	2 381	798	11,77	10,68	202 251	74 777
Série FH	11	15	10,81*	10,33*	718	1 066
Série I	249	102	11,79	10,70	21 099	9 574
Série IH	11	15	10,83*	10,35*	724	1 081
Série P	94	15	11,80	10,70	7 954	1 442
Série PH	11	15	10,82*	10,35*	720	1 078
Série W	9 768	5 772	12,16	11,03	803 142	523 207
Série WH	11	15	11,43*	10,94*	682	1 053

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH et WH est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif multistratégie CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	158	93
Intérêts aux fins des distributions	11	9
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	84	11
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 145	300
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 398	413
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	85	28
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	85	28
Total des revenus	1 483	441
Charges		
Frais de gestion (note 5)	35	5
Frais d'administration (note 5)	13	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	14
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	5	1
Autres frais	-	-
Total des charges	67	24
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 416	417

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	103	17	1,10	1,14	94 132	15 602
Série AH	6	1	3,59	1,02	1 507	1 049
Série F	179	28	1,33	1,46	135 002	19 294
Série FH	3	2	3,19	1,17	892	1 054
Série I	18	9	1,48	1,16	12 218	8 067
Série IH	3	2	3,38	1,33	903	1 061
Série P	7	7	1,50	1,18	4 669	6 310
Série PH	3	2	3,35	1,30	899	1 059
Série W	1 091	348	1,57	1,21	693 324	288 586
Série WH	3	1	3,54	1,39	870	1 034

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

Fonds alternatif multistratégie CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	314	130	14	13	798	12	15	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	103	17	6	1	179	28	3	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(17)	(2)	(2)	-	(31)	(6)	-	-
Profits nets réalisés	(17)	-	(1)	-	(30)	(2)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(34)	(2)	(3)	-	(61)	(8)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 765	167	56	-	2 085	758	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	33	2	3	-	61	8	-	-
Rachat de parts rachetables	(296)	-	(6)	-	(681)	-	(7)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 502	169	53	-	1 465	766	(7)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 571	184	56	1	1 583	786	(4)	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 885	314	70	14	2 381	798	11	15

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	102	11	15	13	15	120	15	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18	9	3	2	7	7	3	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(2)	(1)	-	(2)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	(3)	(1)	-	-	(2)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	(3)	(1)	-	(4)	-	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	154	84	-	-	92	154	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7	2	1	-	3	-	1	-
Rachat de parts rachetables	(25)	(1)	(7)	-	(19)	(266)	(7)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	136	85	(6)	-	76	(112)	(6)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147	91	(4)	2	79	(105)	(4)	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	249	102	11	15	94	15	11	15

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

Fonds alternatif multistratégie CI

États financiers

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

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

	Série W		Série WH		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 772	58	15	14	7 075	397
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 091	348	3	1	1 416	417
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(179)	(88)	(1)	-	(238)	(98)
Profits nets réalisés	(176)	(25)	-	-	(229)	(28)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(355)	(113)	(1)	-	(467)	(126)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 123	6 485	-	-	7 275	7 648
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	355	112	1	-	465	124
Rachat de parts rachetables	(218)	(1 118)	(7)	-	(1 273)	(1 385)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 260	5 479	(6)	-	6 467	6 387
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 996	5 714	(4)	1	7 416	6 678
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 768	5 772	11	15	14 491	7 075

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

Fonds alternatif multistratégie CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 416	417
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(84)	(11)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 145)	(300)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	14
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	514	181
Achat de placements et de dérivés	(6 262)	(6 485)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	(4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 553)	(6 188)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	7 254	7 662
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 270)	(1 385)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 984	6 277
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	431	89
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	93	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	524	93
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11	9
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	158	93
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds alternatif multistratégie CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NEGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	91 200	Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI (série FNB en \$ CA)	1 717 287	1 765 632	
	69 700	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1 354 359	1 416 304	
	44 800	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	1 018 508	1 397 312	
	37 800	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	705 591	711 396	
	21 400	FNB indiciel biorévolution CI (parts ordinaires)	367 762	342 079	
	12 300	FNB indiciel sécurité numérique CI (parts ordinaires)	277 407	344 400	
	12 200	FNB alpha Innovation mondiale CI (série FNB en \$ CA)	209 477	340 868	
	13 100	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	316 568	354 486	
	15 800	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires couvertes)	333 611	345 862	
	16 400	Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	327 254	346 860	
	32 800	FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	367 333	344 400	
	78 500	Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret (série de FNB en \$ CA)	1 375 417	1 421 635	
	101 400	Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	1 947 719	2 001 636	
	8 300	FNB Indice Morningstar International Momentum CI (parts ordinaires couvertes)	314 505	354 451	
	46 200	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	1 279 575	1 729 266	
	15 500	FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	318 551	357 043	
	15 900	FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	260 925	331 674	
			12 491 849	13 905 304	96,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12 491 849	13 905 304	96,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(24 410)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	12 467 439	13 905 304	96,0
		Contrat(s) de change à terme		1 773	0,0
		Total du portefeuille de placements	12 467 439	13 907 077	96,0
		Autres actifs (passifs) nets		583 645	4,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		14 490 722	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	817	USD	568	1,44	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	2 876	USD	2 001	1,44	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	123	USD	85	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	126	USD	88	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	840	USD	584	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	122	USD	85	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	882	USD	614	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	122	USD	85	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	885	USD	616	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	872	USD	607	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	48 935	CAD	69 232	0,71	1 078
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 931	CAD	11 220	0,71	175
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 886	CAD	11 157	0,71	174
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 861	CAD	11 121	0,71	174
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 877	CAD	11 144	0,71	173
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	638	CAD	917	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	629	CAD	903	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	604	CAD	868	0,70	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	636	CAD	914	0,70	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 111	CAD	3 034	0,70	(1)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								1 773

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Fonds alternatif multistratégie CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

Fonds alternatif multistratégie CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Innovation mondiale CI	5 890	341	5,8
FNB indiciel biorévolution CI	6 405	342	5,3
FNB Sécurité numérique CI	7 000	344	4,9
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	62 401	2 002	3,2
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	62 611	1 397	2,2
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	36 017	346	1,0
FNB d'actions privilégiées CI	55 281	357	0,6
FNB Indice Morningstar International Momentum CI	55 336	354	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	143 690	711	0,5
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	309 757	1 422	0,5
Mandat privé d'immobilier mondial CI	77 460	347	0,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	87 354	344	0,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	703 425	1 416	0,2
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI	892 235	1 766	0,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 537 705	1 729	0,1
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	362 346	355	0,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	742 197	332	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Innovation mondiale CI	3 803	177	4,7
FNB indiciel biorévolution CI	5 284	176	3,3
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	59 461	983	1,7
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	50 680	703	1,4
FNB Sécurité numérique CI	15 413	173	1,1
FNB Indice Morningstar International Momentum CI	50 813	174	0,3
FNB d'actions privilégiées CI	54 121	176	0,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	124 187	348	0,3
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	69 513	176	0,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	92 291	176	0,2
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	371 175	703	0,2
Mandat privé d'immobilier mondial CI	103 745	176	0,2
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	724 517	702	0,1
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI	1 148 569	875	0,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 273 719	877	0,1
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	370 525	175	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	695 004	176	-

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

Fonds alternatif multistratégie CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	13	13
Paielements indirects†	4	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 525	13 288	1 055	1 049	74 777	1 213	1 066	1 052
Parts rachetables émises	154 943	16 056	3 495	-	181 446	72 780	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 830	181	189	6	5 183	784	62	14
Parts rachetables rachetées	(26 202)	-	(390)	-	(59 155)	-	(410)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	161 096	29 525	4 349	1 055	202 251	74 777	718	1 066

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 574	1 106	1 081	1 055	1 442	12 307	1 078	1 054
Parts rachetables émises	13 167	8 377	-	-	7 897	15 470	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	583	228	74	26	258	43	72	24
Parts rachetables rachetées	(2 225)	(137)	(431)	-	(1 643)	(26 378)	(430)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 099	9 574	724	1 081	7 954	1 442	720	1 078

	Série W		Série WH	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	523 207	5 726	1 053	1 029
Parts rachetables émises	268 942	612 575	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	29 400	10 401	69	24
Parts rachetables rachetées	(18 407)	(105 495)	(440)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	803 142	523 207	682	1 053

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

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

Fonds alternatif multistratégie CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,17
Série AH	1,900	0,17
Série F	0,900	0,17
Série FH	0,900	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Fonds alternatif multistratégie CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI (série FNB en \$ CA)	1 766
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1 416
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (Série FNB en \$ CA)	1 397
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	711
FNB indiciel biorévolution CI (parts ordinaires)	342
FNB indiciel sécurité numérique CI (parts ordinaires)	344
FNB alpha Innovation mondiale CI (série FNB en \$ CA)	341
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	355
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires couvertes)	346
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	347
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	344
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret (série FNB en \$ CA)	1 422
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	2 002
FNB Indice Morningstar International Momentum CI (parts ordinaires couvertes)	354
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	1 729
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	357
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	332

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

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI (série FNB en \$ CA)	875
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	702
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (Série FNB en \$ CA)	703
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	348
FNB indiciel biorévolution CI (parts ordinaires)	176
FNB indiciel sécurité numérique CI (parts ordinaires)	173
FNB alpha Innovation mondiale CI (série FNB en \$ CA)	177
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	175
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires couvertes)	176
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	176
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	176
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret (série FNB en \$ CA)	703
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	983
FNB Indice Morningstar International Momentum CI (parts ordinaires couvertes)	174
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	877
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	176
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	176

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	-
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Fonds alternatif multistratégie CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2024

	Actif net (%)
Fonds	
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	13,8
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI (série FNB en \$ CA)	12,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	11,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	9,8
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret (série de FNB en \$ CA)	9,8
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	9,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4,9
Autres actifs (passifs) nets	4,0
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	2,5
FNB indiciel biorévolution CI (parts ordinaires)	2,4
FNB indiciel sécurité numérique CI (parts ordinaires)	2,4
FNB alpha Innovation mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2,4
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	2,4
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires couvertes)	2,4
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	2,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB Indice Morningstar International Momentum CI (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	2,3
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Fonds	
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	13,9
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI (série FNB en \$ CA)	12,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	12,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	9,9
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en \$ CA)	9,9
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret (série de FNB en \$ CA)	9,9
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4,9
FNB indiciel biorévolution CI (parts ordinaires)	2,5
FNB alpha Innovation mondiale CI (série FNB en \$ CA)	2,5
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	2,5
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires couvertes)	2,5
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	2,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	2,5
FNB Indice Morningstar International Momentum CI (parts ordinaires couvertes)	2,5
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	2,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	2,5
FNB indiciel sécurité numérique CI (parts ordinaires)	2,4
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

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

Fonds alternatif multistratégie CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 391 000 \$ (695 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	-	115	115	0,8
Total	-	115	115	0,8

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	-	74	74	1,0
Total	-	74	74	1,0

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 000 \$ (7 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	13 905	-	-	13 905
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2	-	2
Total	13 905	2	-	13 907

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	6 946	-	-	6 946
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2)	-	(2)
Total	6 946	(2)	-	6 944

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	48 251	42 438
Placements donnés en garantie	14 001	5 484
Trésorerie	1 058	2 978
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	428	504
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	275	11
Swaps, options sur swaps et options	780	789
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	63	593
Dividendes à recevoir	37	18
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	3
	64 893	52 818
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	864
Swaps, options sur swaps et options	66	68
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	1
Frais de rendement à payer	2 043	496
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	622
Comptes créditeurs et charges à payer	172	84
	2 282	2 138
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 611	50 680

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :			Nombre de parts rachetables en circulation :
	2024	2023		2024	2023	
	2024	2023		2024	2023	
Série A	9 258	2 803	15,28	11,71	605 858	239 419
Série AH	202	150	15,22*	11,66*	9 225	9 685
Série F	2 756	1 606	15,75	11,95	174 973	134 416
Série FH	576	225	15,79*	11,91*	25 384	14 280
Série I	21 515	9 002	16,22	12,21	1 326 285	737 128
Série IH	206	676	16,33*	12,28*	8 768	41 566
Série P	3 398	918	16,16	12,18	210 274	75 364
Série PH	418	207	16,33*	12,28*	17 821	12 725
Série W	4 882	1 609	15,93	11,97	306 426	134 435
Série WH	1 477	660	16,00*	12,06*	64 236	41 294
Série FNB en						
\$ CA	3 115	1 774	31,15	23,66	100 000	75 000
Série FNB						
couverte en						
\$ US	14 808	31 050	31,70*	24,04*	325 000	975 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	347	214
Intérêts aux fins des distributions	75	72
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(978)	(59)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	9 646	1 771
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10 037	5 812
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	19 127	7 810
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(106)	33
Rabais sur frais	157	101
Autres revenus	19	1
Total des autres revenus	70	135
Total des revenus	19 197	7 945
Charges		
Frais de gestion (note 5)	305	172
Frais d'administration (note 5)	57	32
Primes de rendement (note 5)	2 042	496
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	37	29
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	1
Charge d'intérêts	70	28
Retenues d'impôts	47	33
Taxe de vente harmonisée	180	54
Autres frais	-	-
Total des charges	2 739	846
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 458	7 099

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	1 062	606	3,69	3,22	288 066	188 196
Série AH	60	9	6,37	3,88	9 485	2 330
Série F	607	216	3,84	3,73	158 069	58 044
Série FH	156	(1)	6,61	(0,46)	23 630	1 671
Série I	4 780	2 120	4,29	2,96	1 113 625	716 931
Série IH	114	241	8,67	4,39	13 121	54 820
Série P	384	228	4,22	3,27	90 950	69 489
Série PH	103	54	7,78	4,24	13 279	12 797
Série W	1 038	487	4,07	3,31	255 320	146 826
Série WH	502	188	6,57	4,21	76 458	44 652
Série FNB en \$ CA	843	288	7,54	5,45	111 817	52 877
Série FNB couverte en \$ US	6 809	2 663	12,49	6,06	544 877	439 452

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 803	1 620	150	11	1 606	158	225	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 062	606	60	9	607	216	156	(1)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 874	1 100	-	130	716	2 106	204	214
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 481)	(523)	(8)	-	(173)	(874)	(9)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 393	577	(8)	130	543	1 232	195	214
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 455	1 183	52	139	1 150	1 448	351	213
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 258	2 803	202	150	2 756	1 606	576	225

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 002	1 451	676	1 091	918	560	207	155
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 780	2 120	114	241	384	228	103	54
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(9)	-	(1)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(9)	-	(1)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 395	7 041	42	-	3 578	331	137	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	9	-	1	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(662)	(1 610)	(626)	(656)	(1 482)	(201)	(29)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 733	5 440	(584)	(655)	2 096	130	108	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 513	7 551	(470)	(415)	2 480	358	211	52
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 515	9 002	206	676	3 398	918	418	207

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

États financiers

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

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

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 609	1 319	660	557	1 774	436	31 050	4 777
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 038	487	502	188	843	288	6 809	2 663
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	-	(4)	-	(107)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(11)	-	(155)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	-	-	(11)	(4)	(155)	(107)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 406	1 426	1 960	-	9 404	3 319	14 630	31 091
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 171)	(1 623)	(1 645)	(85)	(8 895)	(2 265)	(37 526)	(7 374)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 235	(196)	315	(85)	509	1 054	(22 896)	23 717
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 273	290	817	103	1 341	1 338	(16 242)	26 273
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 882	1 609	1 477	660	3 115	1 774	14 808	31 050

	Total du Fonds	
	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	50 680	12 147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 458	7 099
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(122)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(166)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(166)	(122)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	51 346	46 758
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	11
Rachat de parts rachetables	(55 707)	(15 213)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 361)	31 556
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 931	38 533
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	62 611	50 680

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 458	7 099
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(9 646)	(1 771)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10 037)	(5 812)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	15	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	37	29
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	57 308	17 607
Achat de placements et de dérivés	(53 113)	(45 669)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	76	(504)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(20)	(7)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	1 547	496
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	91	63
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 714	(28 461)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(166)	(110)
Produit de l'émission de parts rachetables	51 877	46 168
Montant versé au rachat de parts rachetables	(56 330)	(14 611)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 619)	31 447
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(15)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 905)	2 986
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 978	(3)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 058	2 978
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	75	72
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	281	174
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(70)	(28)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	7 661	Advanced Micro Devices Inc.	2 004 943	1 330 176	
USD	6 415	Analog Devices Inc.	1 800 631	1 959 145	
USD	5 680	Apple Inc.	1 440 958	2 044 608	
USD	7 580	Applied Materials Inc.	2 023 783	1 771 996	
USD	10 184	Broadcom Inc.	1 844 083	3 393 904	
USD	2 762	Cadence Design Systems Inc.	982 602	1 192 897	
	407	Constellation Software Inc.	1 193 798	1 809 078	
	347	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
USD	2 589	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	1 080 615	1 273 368	
USD	2 378	CyberArk Software Ltd.	814 818	1 138 792	
USD	3 440	First Solar Inc.	1 084 700	871 476	
USD	1 610	KLA Corp.	1 196 761	1 458 283	
USD	5 041	Microsoft Corp.	2 537 371	3 054 267	
USD	715	MongoDB Inc.	228 458	239 277	
USD	20 385	NVIDIA Corp.	1 684 112	3 935 022	
USD	3 088	Salesforce Inc.	920 149	1 484 039	
USD	1 244	ServiceNow Inc.	1 155 953	1 895 694	
	16 065	Shopify Inc., catégorie A	1 614 565	2 457 785	
USD	6 436	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 064 936	1 827 065	
USD	2 198	Zscaler Inc.	540 117	570 008	
			25 213 353	33 706 880	53,8
SOINS DE SANTÉ					
USD	7 572	Boston Scientific Corp.	836 473	972 192	
USD	8 493	DexCom Inc.	878 421	949 437	
USD	2 098	Eli Lilly and Co.	1 568 993	2 328 175	
USD	13 614	Merck & Co., Inc.	2 126 457	1 946 768	
USD	1 721	Stryker Corp.	836 513	890 710	
USD	2 552	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 884 443	1 908 397	
USD	2 541	UnitedHealth Group Inc.	1 758 635	1 847 684	
USD	3 673	Zoetis Inc.	826 495	860 230	
			10 716 430	11 703 593	18,7
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	12 900	Alphabet Inc., catégorie A	2 655 707	3 510 210	
USD	3 300	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 322 714	2 777 416	
	27 185	TELUS Corp.	600 102	529 836	
			5 578 523	6 817 462	10,9
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	9 489	Amazon.com Inc.	1 730 445	2 992 472	
USD	204	Booking Holdings Inc.	1 006 041	1 456 938	
USD	2 656	Lululemon Athletica Inc.	1 257 989	1 459 991	
USD	117	Tesla Inc.	41 442	67 918	
			4 035 917	5 977 319	9,6
PRODUITS INDUSTRIELS					
	8 222	WSP Global Inc.	1 552 630	2 079 837	3,3
SERVICES FINANCIERS					
USD	2 748	S&P Global Inc.	1 491 884	1 967 275	3,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	48 588 737	62 252 366	99,4
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(15 651)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	48 573 086	62 252 366	99,4
		Contrat(s) de change à terme		275 278	0,4
		Position(s) acheteur sur option(s)		780 336	1,3
		Position(s) vendeur sur option(s)		(66 414)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	48 573 086	63 241 566	101,0
		Autres actifs (passifs) nets		(630 902)	(1,0)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		62 610 664	100,0

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	306 395	USD	213 083	1,44	239
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	193 234	USD	134 469	1,44	30
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	29 915	USD	20 805	1,44	23
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	11 647	USD	8 100	1,44	9
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	8 428	USD	5 861	1,44	7
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	4 101	USD	2 852	1,44	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	4 160	USD	2 893	1,44	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	18 669	USD	12 992	1,44	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	7 427	USD	5 168	1,44	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	5 330	USD	3 709	1,44	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	2 635	USD	1 834	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	2 611	USD	1 817	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	576	USD	402	1,43	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	1 864	USD	1 300	1,43	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	10 399 206	CAD	14 712 471	0,71	229 011
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 036 579	CAD	1 466 520	0,71	22 827
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	404 501	CAD	572 275	0,71	8 908
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	294 805	CAD	417 081	0,71	6 493
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	144 844	CAD	204 921	0,71	3 190
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	141 748	CAD	200 540	0,71	3 122
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	150 805	CAD	215 190	0,70	1 485
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	15 070	CAD	21 504	0,70	149
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	5 821	CAD	8 307	0,70	57
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	4 304	CAD	6 141	0,70	42
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 117	CAD	3 021	0,70	21
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 002	CAD	2 856	0,70	20
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 942	CAD	2 794	0,69	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 019	CAD	2 905	0,69	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	4 089	CAD	5 884	0,69	(8)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	5 584	CAD	8 035	0,69	(11)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	14 469	CAD	20 819	0,69	(30)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	146 202	CAD	210 366	0,69	(306)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								275 278

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
706	Financial Select Sector SPDR Fund, (option de vente) – 46,00	100	21 mars 2025	46,00	USD	60 896	55 309
55	Humana Inc., (option d'achat) – 315,00	100	21 février 2025	315,00	USD	121 642	27 671
140	Industrial Select Sector SPDR Fund, (option de vente) – 125,00	100	17 janvier 2025	125,00	USD	22 259	4 125
70	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 435,00	100	17 janvier 2025	435,00	USD	48 939	1 912
92	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 470,00	100	17 janvier 2025	470,00	USD	45 383	9 125
90	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 470,00	100	21 mars 2025	470,00	USD	98 218	79 369
94	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 470,00	100	20 juin 2025	470,00	USD	148 128	168 292
100	Novo Nordisk AS, CAAE, (option d'achat) – 120,00	100	17 janvier 2025	120,00	USD	60 242	503
60	Fiducie FNB SPDR S&P 500, (option de vente) – 520,00	100	17 janvier 2025	520,00	USD	41 987	2 286
34	Fiducie FNB SPDR S&P 500, (option de vente) – 525,00	100	17 janvier 2025	525,00	USD	21 294	1 417
78	Fiducie FNB SPDR S&P 500, (option de vente) – 550,00	100	21 février 2025	550,00	USD	49 173	36 832
80	Fiducie FNB SPDR S&P 500, (option de vente) – 550,00	100	21 mars 2025	550,00	USD	68 236	63 478
20	Thermo Fisher Scientific Inc., (option d'achat) – 550,00	100	20 juin 2025	550,00	USD	63 121	73 741
55	Thermo Fisher Scientific Inc., (option d'achat) – 570,00	100	20 juin 2025	570,00	USD	126 957	145 075
40	UnitedHealth Group Inc., (option d'achat) – 570,00	100	21 mars 2025	570,00	USD	99 419	49 880
36	Zscaler Inc., (option d'achat) – 180,00	100	21 février 2025	180,00	USD	63 322	61 321
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)							1 139 216 780 336

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)		Participation		Taille du lot		Prix		Prime payée	Juste
Contrat(s)		sous-jacente		par contrat	Date d'expiration	d'exercice (\$)	Devise	(reçue) (\$)	valeur (\$)
(8)		ServiceNow Inc., (option d'achat) – 1 050,00		100	17 janvier 2025	1 050,00	USD	(45 810)	(37 144)
(9)		UnitedHealth Group Inc., (option de vente) – 520,00		100	17 janvier 2025	520,00	USD	(21 633)	(29 270)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)								(67 443)	(66 414)

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	275	-	-	275
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	275	-	-	275
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	(11)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	(11)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(864)	11	-	(853)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(864)	11	-	(853)

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	68 484 647	2 110	-

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	37	25
Paielements indirects†	12	9

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	239 419	188 029	9 685	1 016	134 416	18 061	14 280	1 017
Parts rachetables émises	558 405	101 710	-	8 669	54 166	202 050	11 584	13 263
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(191 966)	(50 320)	(460)	-	(13 609)	(85 695)	(480)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	605 858	239 419	9 225	9 685	174 973	134 416	25 384	14 280

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	737 128	163 890	41 566	90 665	75 364	63 384	12 725	12 839
Parts rachetables émises	637 854	722 877	2 249	-	240 469	30 470	6 610	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	849	-	58	-	34	-	5
Parts rachetables rachetées	(48 697)	(150 488)	(35 047)	(49 157)	(105 559)	(18 524)	(1 514)	(119)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 326 285	737 128	8 768	41 566	210 274	75 364	17 821	12 725

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	134 435	151 986	41 294	47 097	75 000	25 000	975 000	200 000
Parts rachetables émises	324 326	140 917	104 377	-	375 000	150 000	425 000	1 025 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	96	-	32	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(152 335)	(158 564)	(81 435)	(5 835)	(350 000)	(100 000)	(1 075 000)	(250 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	306 426	134 435	64 236	41 294	100 000	75 000	325 000	975 000

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

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,17
Série AH	1,900	0,17
Série F	0,900	0,17
Série FH	0,900	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série FNB en \$ CA	0,900	0,17
Série FNB couverte en \$		
US	0,900	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	482	-
Garanties (hors trésorerie)	512	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	1 396
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	43,7
Soins de santé	15,6
Biens de consommation discrétionnaire	9,5
Services financiers	6,6
Produits industriels	6,3
Autres actifs (passifs) nets	5,7
Services de communication	5,0
Fonds négocié(s) en bourse	4,2
Immobilier	2,3
Option(s)	1,6
Matériaux	1,3
Contrat(s) de change à terme	(1,7)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,1
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 225 000 \$ (4 792 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	52 228	18 474	70 702	112,9
Total	52 228	18 474	70 702	112,9

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

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	43 583	33 590	77 173	152,3
Total	43 583	33 590	77 173	152,3

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 070 000 \$ (7 717 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

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

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	62 252	-	-	62 252
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	275	-	275
Option(s)	780	-	-	780
Total	63 032	275	-	63 307

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(66)	-	-	(66)
Total	(66)	-	-	(66)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	45 812	-	-	45 812
Fonds négocié(s) en bourse	2 110	-	-	2 110
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(853)	-	(853)
Option(s)	789	-	-	789
Total	48 711	(853)	-	47 858

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(68)	-	-	(68)
Total	(68)	-	-	(68)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	133 740	117 468
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	692	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	179	64
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	11 492	8 235
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	27
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	5	12
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	146 108	125 806
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	1 037
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 417	575
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	5
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	1
	2 418	1 619
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	143 690	124 187

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	1 752	1 046	9,61	9,25	182 313	113 022
Série F	6 520	1 128	9,76	9,32	667 746	121 072
Série I	1	9	9,85	9,36	111	1 000
Série P	11	17	9,84	9,35	1 092	1 821
Série W	385	153	9,84	9,35	39 071	16 342
Parts ordinaires couvertes	135 021	121 834	18,82	19,04	7 175 000	6 400 000
Parts ordinaires non couvertes	-	-	-	-	-	-

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	423	340
Distributions de revenu provenant des placements	6 496	5 554
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 871	(7 241)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 726)	(2 068)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 064	(3 415)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(484)	246
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(484)	246
Total des revenus	8 580	(3 169)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	784	639
Frais d'administration (note 5)	147	121
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	45
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	59	99
Autres frais	-	-
Total des charges	1 018	905
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 562	(4 074)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	31	(65)	0,22	(0,81)	145 830	80 046
Série F	30	(53)	0,09	(0,74)	316 124	71 649
Série I	1	(1)	0,83	(0,64)	618	1 000
Série P	1	(1)	0,77	(0,66)	1 336	1 592
Série W	9	(7)	0,24	(0,72)	38 406	9 910
Parts ordinaires						
couvertes	7 490	(3 947)	1,01	(0,66)	7 451 161	5 970 822
Parts ordinaires non couvertes	-	-	-	-	-	-

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 046	-	1 128	-	9	-	17	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31	(65)	30	(53)	1	(1)	1	(1)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5)	-	(8)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	-	(3)	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	-	(11)	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 321	1 228	7 316	1 201	-	10	7	18
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6	-	11	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(645)	(117)	(1 954)	(20)	(9)	-	(14)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	682	1 111	5 373	1 181	(9)	10	(7)	18
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	706	1 046	5 392	1 128	(8)	9	(6)	17
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 752	1 046	6 520	1 128	1	9	11	17

	Série W		Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	153	-	121 834	103 812	-	-	124 187	103 812
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9	(7)	7 490	(3 947)	-	-	7 562	(4 074)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	-	(7 275)	-	-	-	(7 289)	-
Profits nets réalisés	-	-	(174)	-	-	-	(174)	-
Remboursement de capital	-	-	(2 843)	(4 761)	-	-	(2 848)	(4 761)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(10 292)	(4 761)	-	-	(10 311)	(4 761)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	599	160	55 933	65 500	-	-	65 176	68 117
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	-	-	-	-	-	18	-
Rachat de parts rachetables	(376)	-	(39 944)	(38 770)	-	-	(42 942)	(38 907)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	224	160	15 989	26 730	-	-	22 252	29 210
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	232	153	13 187	18 022	-	-	19 503	20 375
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	385	153	135 021	121 834	-	-	143 690	124 187

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 562	(4 074)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 871)	7 241
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 726	2 068
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	664	(303)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	45
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	58 656	54 439
Achat de placements et de dérivés	(64 587)	(76 637)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(3 256)	(5 882)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6 496)	(5 554)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	6	(10)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(37)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(7)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(9 574)	(28 717)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 294)	(4 761)
Produit de l'émission de parts rachetables	65 203	68 090
Montant versé au rachat de parts rachetables	(42 942)	(38 907)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	11 967	24 422
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(664)	303
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 393	(4 295)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(1 037)	2 955
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	692	(1 037)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	429	330
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	5 554
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	13 274 947	Fonds marché monétaire CI (série I)	132 749 475	132 749 475	92,4
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	1 000 000	Gouvernement du Canada, 3,411 %, 12 février 2025	990 840	990 840	0,7
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			133 740 315	133 740 315	93,1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			-		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			133 740 315	133 740 315	93,1
Contrat(s) de change à terme				(7 151)	0,0
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)				(2 230 610)	(1,6)
Total du portefeuille de placements			133 740 315	131 502 554	91,5
Autres actifs (passifs) nets				12 187 129	8,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				143 689 683	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	23 janvier 2025	CAD	745 186	USD	518 070	1,44	1 055
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	23 janvier 2025	USD	616 792	CAD	885 885	0,70	45
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	23 janvier 2025	USD	215 538	CAD	309 648	0,70	(60)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	23 janvier 2025	USD	6 824 526	CAD	9 810 607	0,70	(8 191)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(7 151)

Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
786	Contrats à terme sur maïs	12 septembre 2025	439,00	USD	24 819 730	24 997 615	177 885
65	Contrats à terme sur	28 avril 2025	2 697,00	USD	25 199 634	24 909 571	(290 063)
43	Contrats à terme sur l'argent	27 mars 2025	31,00	USD	9 726 254	9 037 291	(688 963)
372	Contrat à terme sur mondial Sucre #11	30 juin 2025	20,00	USD	11 910 205	10 480 736	(1 429 469)
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						69 425 213	(2 230 610)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.
Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(8)	1	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(8)	1	-	(7)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(61)	-	-	(61)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(61)	-	-	(61)

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	3 648 298	132 749	3,6

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	1 357 350	116 482	8,6

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113 022	-	121 072	-	1 000	-	1 821	-
Parts rachetables émises	136 089	125 021	744 445	123 190	-	1 000	659	1 821
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	686	-	1 151	-	11	-	21	-
Parts rachetables rachetées	(67 484)	(11 999)	(198 922)	(2 118)	(900)	-	(1 409)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	182 313	113 022	667 746	121 072	111	1 000	1 092	1 821

	Série W		Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 342	-	6 400 000	5 125 000	-	1
Parts rachetables émises	60 745	16 342	2 875 000	3 200 000	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	179	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(38 195)	-	(2 100 000)	(1 925 000)	-	(1)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	39 071	16 342	7 175 000	6 400 000	-	-

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

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,520	0,10
Série F	0,520	0,10
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,10
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05
Parts ordinaires couvertes	0,520	0,10

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds marché monétaire CI (série I)	132 749

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

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds marché monétaire CI (série I)	116 482

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2024

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	62,9
Obligations de sociétés	26,1
Titres adossés à des actifs	8,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	100,0

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Catégories	
Placement(s) à court terme	77,1
Obligations de sociétés	17,5
Titres adossés à des actifs	3,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,4)
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 31 décembre 2024

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	0,7
Total	0,7

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	0,8
Total	0,8

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

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023, en plus d'être directement exposé au risque de crédit, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de crédit (suite)

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

au 31 décembre 2024

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	54,2
AA/Aa/A+	11,0
A	27,9
BBB/Baa/B++	4,5
Total	97,6

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Note de crédit ^{^*}	
AAA/Aaa/A++	39,6
AA/Aa/A+	17,9
A	30,7
BBB/Baa/B++	6,5
Aucune	3,5
Total	98,2

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des contrats à terme sur matières premières.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des contrats à terme sur matières premières du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 943 000 \$ (5 203 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les actifs du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	991	-	-	-	991

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	986	-	-	-	986

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des placements à court terme. Les placements à court terme sont peu exposés au risque de taux d'intérêt en raison de leur courte durée à l'échéance.

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

Fonds de produits de base généraux CI Auspice

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	991	-	991
Fonds sous-jacent(s)	132 749	-	-	132 749
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7)	-	(7)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(2 230)	-	-	(2 230)
Total	130 519	984	-	131 503

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	986	-	986
Fonds sous-jacent(s)	116 482	-	-	116 482
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(61)	-	(61)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(450)	-	-	(450)
Total	116 032	925	-	116 957

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	42 847	334 973
Placements donnés en garantie	287 487	180 333
Trésorerie	947	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	7 496	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	309	6 059
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	1 258	794
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1 879
Montant à recevoir pour la souscription de parts	158	449
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	4 066	3 478
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	344 568	527 965
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	29 694	15 828
Découvert bancaire	-	138 605
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 093	513
Swaps, options sur swaps et options	386	332
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	573	126
Frais de gestion à payer	4	17
Frais d'administration à payer	1	4
Frais de rendement à payer	7	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	760	640
Montant à payer pour le rachat de parts	265	672
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	28	53
	34 811	156 790
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	309 757	371 175

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	20 326	28 348	9,20	9,29	2 208 643	3 051 958
Série AH	100	244	8,84*	8,85*	7 890	20 791
Série F	104 635	148 286	9,15	9,23	11 437 036	16 061 513
Série FH	2 030	3 347	8,91*	8,92*	158 562	283 251
Série I	10 474	14 586	8,99	9,08	1 164 687	1 606 021
Série IH	276	286	8,71*	8,72*	22 039	24 723
Série P	207	347	8,51	8,59	24 280	40 446
Série PH	9 681	12 637	8,51*	8,52*	791 617	1 119 375
Série W	118 683	105 326	8,47	8,55	14 016 959	12 312 400
Série WH	177	203	8,49*	8,50*	14 466	18 004
Série FNB en \$ CA	41 177	55 729	18,10	18,27	2 275 000	3 050 000
Série FNB couverte en \$ US	1 991	1 836	18,46*	18,47*	75 000	75 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	92
Intérêts aux fins des distributions	18 537	19 776
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(178)	(225)
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	(242)
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(1 323)	(482)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 020)	(13 044)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8 130	23 250
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	21 146	29 125
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	24	71
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(305)	(154)
Rabais sur frais	9	3
Autres revenus	56	40
Total des autres revenus	(216)	(40)
Total des revenus	20 930	29 085
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 679	2 672
Frais d'administration (note 5)	459	640
Primes de rendement (note 5)	7	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	22
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	94	104
Charge d'intérêts	4 834	5 676
Retenues d'impôts	1	9
Taxe de vente harmonisée	213	351
Autres frais	-	-
Total des charges	7 290	9 475
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 640	19 610

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	602	1 140	0,23	0,29	2 603 001	3 984 694
Série AH	14	8	1,16	0,25	12 354	31 537
Série F	4 101	7 688	0,29	0,35	14 011 383	21 762 547
Série FH	273	176	1,39	0,34	196 442	505 193
Série I	452	742	0,34	0,23	1 314 533	3 286 271
Série IH	37	27	1,58	0,85	23 107	32 111
Série P	4	18	0,08	0,42	46 570	43 281
Série PH	1 518	529	1,45	0,49	1 044 727	1 090 544
Série W	5 355	6 367	0,39	0,47	13 761 120	13 426 116
Série WH	26	9	1,51	0,49	17 439	17 501
Série FNB en \$ CA	1 020	2 837	0,47	0,77	2 162 090	3 689 521
Série FNB couverte en \$ US	238	69	3,08	0,64	77 117	108 493

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

États financiers

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 348	41 340	244	435	148 286	219 878	3 347	6 585
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	602	1 140	14	8	4 101	7 688	273	176
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(470)	(564)	(3)	(6)	(2 874)	(3 493)	(53)	(107)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(428)	(809)	(3)	(8)	(2 616)	(5 014)	(48)	(154)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(898)	(1 373)	(6)	(14)	(5 490)	(8 507)	(101)	(261)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 617	7 962	2	3	37 798	59 924	310	443
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	849	1 288	5	11	2 691	5 163	58	182
Rachat de parts rachetables	(13 192)	(22 009)	(159)	(199)	(82 751)	(135 860)	(1 857)	(3 778)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 726)	(12 759)	(152)	(185)	(42 262)	(70 773)	(1 489)	(3 153)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 022)	(12 992)	(144)	(191)	(43 651)	(71 592)	(1 317)	(3 238)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 326	28 348	100	244	104 635	148 286	2 030	3 347

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 586	36 992	286	600	347	350	12 637	12 170
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	452	742	37	27	4	18	1 518	529
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(334)	(654)	(8)	(8)	(11)	(8)	(326)	(269)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(304)	(939)	(7)	(12)	(10)	(11)	(297)	(385)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(638)	(1 593)	(15)	(20)	(21)	(19)	(623)	(654)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 561	5 557	72	-	795	58	9 189	235
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	634	1 585	15	20	20	19	539	580
Rachat de parts rachetables	(7 121)	(28 697)	(119)	(341)	(938)	(79)	(13 579)	(223)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 926)	(21 555)	(32)	(321)	(123)	(2)	(3 851)	592
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 112)	(22 406)	(10)	(314)	(140)	(3)	(2 956)	467
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 474	14 586	276	286	207	347	9 681	12 637

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

États financiers

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

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

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA			Série FNB couverte en \$ US
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	105 326	108 939	203	194	55 729	73 116	1 836	3 094
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 355	6 367	26	9	1 020	2 837	238	69
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 295)	(2 503)	(5)	(4)	(894)	(1 212)	(44)	(49)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 999)	(3 592)	(5)	(6)	(814)	(1 739)	(41)	(71)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 294)	(6 095)	(10)	(10)	(1 708)	(2 951)	(85)	(120)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	69 006	50 193	-	109	6 394	2 702	634	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 288	6 094	10	10	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(60 998)	(60 172)	(52)	(109)	(20 258)	(19 975)	(632)	(1 207)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	14 296	(3 885)	(42)	10	(13 864)	(17 273)	2	(1 207)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 357	(3 613)	(26)	9	(14 552)	(17 387)	155	(1 258)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	118 683	105 326	177	203	41 177	55 729	1 991	1 836

	Total du Fonds	
	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	371 175	503 693
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 640	19 610
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(8 317)	(8 877)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(7 572)	(12 740)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(15 889)	(21 617)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	131 378	127 186
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11 109	14 952
Rachat de parts rachetables	(201 656)	(272 649)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(59 169)	(130 511)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(61 418)	(132 518)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	309 757	371 175

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)		
activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 640	19 610
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 020	13 044
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 130)	(23 250)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(245)	114
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	22
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 303 183	1 427 720
Achat de placements et de dérivés	(2 089 735)	(1 337 122)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(465)	(579)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(7 496)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	4
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(589)	1 083
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	7	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(13)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(25)	1
Amortissement des produits d'intérêts	(120)	(71)
Augmentation (diminution) des intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	448	(60)
Augmentation (diminution) des dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	(38)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux)	214 479	100 479
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)		
activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 780)	(6 665)
Produit de l'émission de parts rachetables	131 670	128 284
Montant versé au rachat de parts rachetables	(202 062)	(272 884)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux)	(75 172)	(151 265)
activités de financement		
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	245	(114)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	139 307	(50 786)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(138 605)	(87 705)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	947	(138 605)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17 827	20 787
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	88
Dividendes payés*	-	(281)
Intérêts payés*	(5 709)	(6 218)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	505 000	AAR Escrow Issuer LLC, 6,75 %, 15 mars 2029	727 746	736 810	
USD	1 035 000	Adient Global Holdings Ltd., 4,88 %, 15 août 2026	1 366 219	1 466 951	
	350 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,64 %, 15 février 2030	349 989	363 255	
USD	3 075 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	4 099 299	4 298 074	
	150 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	145 407	149 156	
	555 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	565 323	580 176	
USD	405 000	Alcoa Nederland Holding BV, 6,13 %, 15 mai 2028	582 046	584 136	
USD	410 000	Alcoa Nederland Holding BV, 7,13 %, 15 mars 2031	610 003	609 583	
	255 000	Alectra Inc., 4,63 %, 13 juin 2034	255 000	265 030	
	130 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	138 187	140 003	
	220 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	220 000	223 591	
	500 000	FPI Allied Properties, série C, 3,64 %, 21 avril 2025	493 756	499 723	
	175 000	AltaLink LP, 4,74 %, 22 mai 2054	175 000	180 669	
USD	370 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	352 563	394 270	
USD	205 000	Amentum Escrow Corp., 7,25 %, 1er août 2032	296 521	297 246	
USD	3 425 000	American Airlines Group Inc., 3,75 %, 1er mars 2025	4 544 188	4 924 743	
USD	1 030 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp., 6,25 %, 1er avril 2028	1 443 600	1 473 606	
USD	900 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp, 6,88 %, 1er avril 2027	1 247 169	1 301 636	
USD	475 000	Arcosa Inc., 6,88 %, 15 août 2032	694 978	694 577	
USD	320 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,13 %, 15 août 2026	389 418	414 482	
	1 180 000	Artis REIT, série E, 5,6 %, 29 avril 2025	1 181 912	1 180 976	
USD	995 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 8,25 %, 31 décembre 2028	1 402 548	1 461 192	
USD	465 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 9 %, 1er novembre 2027	753 965	811 381	
	1 145 000	Athabasca Oil Corp., 6,75 %, 9 août 2029	1 147 475	1 165 992	
	1 140 000	ATS Corporation, 6,5 %, au 21 août 2032	1 140 000	1 148 685	
	1 740 000	ATS Corp., série DEC, 6,5 %, 21 août 2032	1 750 875	1 757 943	
	190 000	AutoCanada Inc., 5,75 %, 7 février 2029	172 900	178 006	
	810 000	Banque de Montréal, taux variable, 17 juin 2030	782 989	804 624	
	890 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 1er août 2034	888 327	919 682	
	180 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	179 993	182 042	
USD	135 000	Bausch Health Cos., Inc., 5,5 %, 1er novembre 2025	173 606	189 573	
USD	500 000	Baytex Energy Corp., 8,5 %, 30 avril 2030	701 000	735 068	
	505 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	503 212	525 920	
USD	130 000	BellRing Brands Inc., 7 %, 15 mars 2030	192 236	191 680	
USD	380 000	BNP Paribas SA, convertible, taux variable, 19 août 2025	512 827	550 521	
USD	1 112 195	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC, 10 %, 15 novembre 2028	1 569 721	1 597 488	
USD	205 000	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 15 juin 2031	272 501	272 824	
USD	76 000	BP Capital Markets PLC, convertibles, taux variable, 22 juin 2025	98 662	108 512	
USD	615 000	Builders FirstSource Inc., 4,25 %, 1er février 2032	759 100	781 495	
USD	380 000	Builders FirstSource Inc., 5 %, 1er mars 2030	520 559	521 083	
USD	165 000	BWX Technologies Inc., 4,13 %, 15 avril 2029	205 276	221 278	
USD	365 000	Cablevision Lightpath LLC, 3,88 %, 15 septembre 2027	405 666	499 207	
USD	175 000	Caesars Entertainment Inc., 6,5 %, 15 février 2032	252 820	252 894	
USD	425 000	Caesars Entertainment Inc., 8,13 %, 1er juillet 2027	617 703	617 525	
USD	755 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp, 8,13 %, 15 janvier 2027	981 836	1 080 199	
USD	650 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp, 11 %, 15 avril 2026	880 457	942 929	
	645 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 21 juillet 2030	620 264	639 608	
	180 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	180 000	189 927	
USD	440 000	Cannabist Co. Holdings Inc. (The), 9,5 %, 3 février 2026	558 140	449 059	
USD	500 000	CANPACK SA/Eastern PA Land Investment Holding LLC, 3,13 %, 1er novembre 2025	641 867	702 357	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	145 000	Capital Power Corp., convertible, taux variable, 5 juin 2054	145 000	160 406	
USD	840 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1er mars 2026	1 130 530	1 210 140	
USD	230 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 1er mai 2028	312 500	352 473	
	2 960 000	Cascades Inc./Cascades USA Inc., 5,13 %, 15 janvier 2025	2 947 789	2 963 774	
USD	1 170 000	CEC Entertainment LLC, 6,75 %, 1er mai 2026	1 672 848	1 670 444	
USD	200 000	Cerdia Finanz GmbH, 9,38 %, 3 octobre 2031	296 304	299 901	
	1 240 000	CES Energy Solutions Corp., 6,88 %, 24 mai 2029	1 245 607	1 259 633	
USD	140 000	Chemours Co. (The), 5,38 %, 15 mai 2027	194 397	193 920	
USD	535 000	Chemours Co. (The), 8 %, 15 janvier 2033	749 000	752 353	
	2 055 000	Chemtrade Logistics Inc., 6,38 %, 28 août 2029	2 064 944	2 087 537	
	565 000	FPI Propriétés de Choix, 5,4 %, 1er mars 2033	601 431	597 630	
	185 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	186 436	187 509	
	300 000	FPI Propriétés de Choix, série Q, 2,46 %, 30 novembre 2026	300 000	294 724	
USD	415 000	CHS/Community Health Systems Inc., 5,25 %, 15 mai 2030	492 763	490 517	
USD	280 000	CHS/Community Health Systems Inc., 5,63 %, 15 mars 2027	388 885	386 722	
USD	1 970 000	CITGO Petroleum Corp., 7 %, 15 juin 2025	2 607 548	2 843 259	
USD	140 000	Civitas Resources Inc., 5 %, 15 octobre 2026	190 564	198 773	
USD	390 000	Civitas Resources Inc., 8,38 %, 1er juillet 2028	556 244	582 928	
USD	520 000	Clean Harbors Inc., 5,13 %, 15 juillet 2029	718 343	718 090	
USD	235 000	Clean Harbors Inc., 6,38 %, 1er février 2031	328 259	340 383	
USD	370 000	Cleveland-Cliffs Inc., 4,63 %, 1er mars 2029	477 705	496 498	
USD	600 000	Cleveland-Cliffs Inc., 6,88 %, 1er novembre 2029	851 467	854 208	
USD	485 000	Coeur Mining Inc., 5,13 %, 15 février 2029	644 863	668 427	
	910 000	FPI Cominar, 7,8 %, 18 décembre 2027	910 450	914 668	
USD	290 000	CommScope Inc., 4,75 %, 1er septembre 2029	285 859	371 829	
USD	170 000	Comstock Resources Inc., 6,75 %, 1er mars 2029	215 726	237 797	
USD	90 000	Coronado Finance PTY Ltd., 9,25 %, 1er octobre 2029	120 924	131 354	
USD	1 095 000	Coty Inc./HFC Prestige Products Inc./HFC Prestige International US LLC, 6,63 %, 15 juillet 2030	1 557 426	1 601 022	
USD	565 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1er octobre 2050	734 913	474 601	
USD	70 000	CrowdStrike Holdings Inc., 3 %, 15 février 2029	79 325	91 661	
USD	390 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	414 297	404 346	
USD	555 000	CSC Holdings LLC, 5,5 %, 15 avril 2027	627 685	714 910	
USD	705 000	CSC Holdings LLC, 11,25 %, 15 mai 2028	919 470	1 001 330	
	260 000	FPI CT, série B, 3,53 %, 9 juin 2025	253 664	259 869	
USD	905 000	Curaleaf Holdings Inc., 8 %, 15 décembre 2026	1 152 369	1 245 604	
USD	680 000	Delta Air Lines Inc., 7 %, 1er mai 2025	948 223	981 807	
USD	546 499	Delta Air Lines Inc./SkyMiles IP Ltd., 4,5 %, 20 octobre 2025	731 079	780 893	
USD	470 000	DISH Network Corp., 11,75 %, 15 novembre 2027	663 691	716 429	
	1 445 000	Doman Building Materials Group Ltd., 5,25 %, 15 mai 2026	1 445 323	1 445 000	
	625 000	Doman Building Materials Group Ltd., 7,5 %, 17 septembre 2029	625 000	637 500	
USD	105 000	Ellucian Holdings Inc., 6,5 %, 1er décembre 2029	147 940	151 374	
USD	965 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 6,63 %, 15 décembre 2030	1 375 671	1 390 723	
	1 400 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	1 404 775	1 411 457	
USD	1 035 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	1 425 350	1 567 079	
	825 000	Enbridge Gas Inc., 5,7 %, 6 octobre 2033	883 072	919 757	
	915 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 octobre 2029	877 366	885 587	
	125 000	Enbridge Inc., 5,32 %, au 22 août 2054	124 832	129 756	
	255 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	267 663	302 580	
USD	185 000	EQM Midstream Partners LP, 4,13 %, 1er décembre 2026	240 101	265 792	
USD	1 725 000	EQM Midstream Partners LP, 6 %, 1er juillet 2025	2 356 700	2 482 902	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	555 000	Expand Energy Corp., 6,75 %, 15 avril 2029	762 846	807 142	
USD	390 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	519 379	560 044	
USD	255 000	First Quantum Minerals Ltd., 9,38 %, 1er mars 2029	356 229	390 265	
	175 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,61 %, 13 septembre 2027	175 000	176 952	
	255 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	255 000	265 379	
	1 785 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	1 848 739	1 864 351	
USD	255 000	Foundry JV Holdco LLC, 6,15 %, 25 janvier 2032	368 913	370 220	
USD	800 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1er mars 2028	1 018 097	1 119 647	
USD	145 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp., 8,25 %, 15 janvier 2029	203 886	210 672	
USD	1 386 000	GFL Environmental Inc., 5,13 %, 15 décembre 2026	1 839 886	1 983 314	
	950 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	950 000	852 463	
USD	150 000	Gulfport Energy Corp., 6,75 %, 1er septembre 2029	203 272	217 390	
USD	1 700 000	Hess Midstream Operations LP, 5,63 %, 15 février 2026	2 312 170	2 437 333	
USD	280 000	Hess Midstream Operations LP, 6,5 %, 1er juin 2029	382 928	406 766	
USD	630 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6 %, 15 avril 2030	834 923	855 605	
USD	200 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6,25 %, 1er novembre 2028	273 912	278 664	
USD	675 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,38 %, 1er mai 2025	928 967	967 913	
USD	492 000	Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1er avril 2026	661 779	697 758	
USD	275 000	Husky Injection Molding Systems Ltd./Titan Co-Borrower LLC, 9 %, 15 février 2029	384 581	413 188	
	250 000	Hydro One Inc., 4,25 %, au 4 janvier 2035	249 908	252 721	
USD	510 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	661 770	711 390	
	320 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	304 538	307 640	
USD	360 000	IQVIA Inc., 5 %, 15 octobre 2026	469 005	510 959	
USD	315 000	Iris Holdings Inc., 10 %, 15 décembre 2028	365 269	431 473	
USD	310 000	JBS USA LUX SA/JBS Food Co./JBS USA Finance Inc., 3,63 %, 15 janvier 2032	371 437	393 528	
USD	310 000	JELD-WEN Inc., taux flottant, 28 juillet 2028	436 775	446 026	
USD	318 878	JELD-WEN Inc., taux variable, 28 juillet 2028	449 283	458 799	
USD	310 000	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP, 9,88 %, 20 septembre 2031	422 472	473 922	
USD	165 000	K. Hovnanian Enterprises Inc., 11,75 %, 30 septembre 2029	259 657	258 819	
USD	95 000	KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution Inc., 9 %, 15 février 2029	131 471	141 673	
	1 978 000	Kruger Packaging Holdings LP, 6 %, 1er juin 2026	1 897 648	1 979 236	
	2 300 000	Kruger Products Inc., 6,63 %, 1er novembre 2031	2 304 400	2 320 235	
USD	760 000	LABL Inc., 8,63 %, 1er octobre 2031	1 024 757	1 011 834	
USD	445 000	Lamar Media Corp., 4,88 %, 15 janvier 2029	614 100	615 100	
USD	240 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,38 %, 31 janvier 2032	301 155	312 612	
USD	70 000	LATAM Airlines Group SA, 7,88 %, 15 avril 2030	94 479	101 991	
USD	220 000	Level 3 Financing Inc., 10,5 %, 15 avril 2029	301 348	353 998	
USD	815 000	Level 3 Financing Inc., 11 %, 15 novembre 2029	1 149 442	1 319 332	
	565 000	Loblaw Companies Limited, 3,56 %, 12 décembre 2029	565 357	562 854	
	100 000	Loblaw Cos., Ltd., 5,12 %, 4 mars 2054	99 543	103 357	
	135 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,85 %, 1er mars 2032	146 491	155 310	
USD	230 000	MajorDrive Holdings IV LLC, taux flottant, 1er juin 2028	305 212	323 234	
USD	145 000	MasterBrand Inc., 7 %, 15 juillet 2032	198 411	210 127	
	665 000	Mattr Corp., 7,25 %, 2 avril 2031	665 000	680 240	
	1 235 000	Mattr Corp., série DEC, 7,25 %, 2 avril 2031	1 258 156	1 259 957	
	795 000	McDonald's Corp., 4,86 %, 21 mai 2031	795 000	830 312	
USD	305 000	Mercer International Inc., 12,88 %, 1er octobre 2028	437 441	472 489	
USD	610 000	Meta Platforms Inc., 4,75 %, 15 août 2034	830 714	854 493	
USD	1 150 000	Methanex Corp., 5,13 %, 15 octobre 2027	1 572 432	1 618 957	
USD	105 000	Methanex Corp., 5,25 %, 15 décembre 2029	145 609	145 552	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	87 500	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 6,5 %, 20 juin 2027	119 365	126 660	
USD	185 000	Molina Healthcare Inc., 4,38 %, 15 juin 2028	247 450	252 214	
USD	270 000	Molina Healthcare Inc., 6,25 %, 15 janvier 2033	379 607	383 940	
	710 000	Mondelez International Inc., 4,63 %, 3 juillet 2031	714 551	727 242	
	130 000	Banque nationale du Canada, taux variable, 7 octobre 2027	130 000	130 297	
USD	320 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	447 851	458 104	
USD	375 000	New Fortress Energy Inc., 6,5 %, 30 septembre 2026	480 986	519 237	
USD	3 365 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15 juillet 2027	4 859 820	4 881 573	
USD	715 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp., 8,13 %, 15 février 2029	1 011 880	1 042 279	
	125 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,85 %, 1er juin 2034	124 914	130 801	
USD	305 000	Northriver Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	426 135	438 323	
USD	2 900 000	NOVA Chemicals Corp., 5 %, 1er mai 2025	3 900 423	4 151 559	
USD	780 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	1 103 567	1 117 150	
USD	1 460 000	NOVA Chemicals Corp., 8,5 %, 15 novembre 2028	2 222 059	2 225 550	
USD	255 000	Novelis Corp., 3,25 %, 15 novembre 2026	335 861	349 467	
USD	485 000	NuStar Logistics LP, 5,75 %, 1er octobre 2025	663 686	699 318	
	1 190 000	NuVista Energy Ltd., 7,88 %, 23 juillet 2026	1 211 146	1 215 436	
USD	235 000	Occidental Petroleum Corp., 3,2 %, 15 août 2026	305 337	326 856	
USD	340 000	Olin Corp., 5,13 %, au 15 septembre 2027	471 915	478 733	
	180 000	Ontario Power Generation Inc., 4,83 %, 28 juin 2034	180 000	188 460	
USD	900 000	Paramount Global, 4 %, 15 janvier 2026	1 172 578	1 280 406	
	3 150 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	3 099 899	3 119 898	
USD	572 000	Corporation Parkland, 5,88 %, 15 juillet 2027	776 061	814 983	
	690 000	Pembina Pipeline Corp., 3,62 %, 3 avril 2029	649 580	686 122	
	180 000	Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033	179 923	190 153	
USD	290 000	Permian Resources Operating LLC, 5,38 %, 15 janvier 2026	393 383	414 679	
USD	375 000	Permian Resources Operating LLC, 7 %, 15 janvier 2032	532 840	547 717	
USD	1 025 000	Permian Resources Operating LLC, 8 %, 15 avril 2027	1 495 064	1 505 636	
USD	140 000	Precision Drilling Corp., 7,13 %, 15 janvier 2026	201 495	202 084	
USD	665 000	Prime Healthcare Services Inc., 9,38 %, 1er septembre 2029	947 561	930 951	
USD	70 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc., 5,75 %, 15 avril 2026	100 706	100 656	
USD	390 000	PTC Inc., 3,63 %, 15 février 2025	517 373	560 661	
USD	399 800	Rackspace Finance LLC, 3,5 %, 15 mai 2028	273 240	346 971	
	315 000	RioCan REIT, 4 %, 1er mars 2028	315 000	315 909	
USD	638 000	Rockies Express Pipeline LLC, 3,6 %, 15 mai 2025	846 422	908 401	
	1 405 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	1 399 830	1 406 799	
	645 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	644 297	641 519	
	485 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	485 000	486 001	
USD	840 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	1 178 205	1 175 000	
	1 290 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 10 décembre 2028	1 290 000	1 292 397	
	355 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	355 000	358 274	
	795 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	800 945	795 194	
USD	510 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6 %, 1er février 2033	733 403	731 886	
USD	565 000	Saturn Oil & Gas Inc., 9,63 %, 15 juin 2029	772 383	790 320	
USD	405 000	Seagate HDD Cayman, 4,75 %, 1er janvier 2025	537 883	582 167	
	2 310 000	Secure Energy Services Inc., 6,75 %, 22 mars 2029	2 322 455	2 375 450	
USD	200 000	Shelf Drilling Holdings Ltd., 9,63 %, 15 avril 2029	243 385	242 831	
USD	915 000	Six Flags Theme Parks Inc., 7 %, 1er juillet 2025	1 240 193	1 318 456	
	1 730 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	1 732 750	1 751 544	
	1 540 000	SmartCentres REIT, série N, 3,56 %, 6 février 2025	1 535 611	1 539 408	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHÉTEUR (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	430 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 7, 7 %, 12 juin 2026	446 125	447 301	
	1 430 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	1 432 513	1 490 775	
USD	295 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 1er février 2029	396 521	418 022	
USD	815 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 15 mars 2030	1 099 055	1 150 672	
USD	760 000	Spirit AeroSystems Inc., 3,85 %, 15 juin 2026	982 307	1 067 075	
	170 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	170 000	170 065	
USD	1 145 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	1 617 845	1 650 457	
USD	130 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 7,25 %, 15 janvier 2031	176 403	198 460	
	700 000	Suncor Énergie Inc., 5,4 %, 17 novembre 2026	710 023	723 440	
	675 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027	666 768	684 563	
USD	810 000	Télesat Canada/Télesat S.a.r.l., 4,88 %, 1er juin 2027	1 045 861	654 136	
USD	370 000	Télesat Canada/Télesat S.a.r.l., 5,63 %, 6 décembre 2026	408 397	298 711	
	1 290 000	TELUS Corp., 3,63 %, 1er mars 2028	1 283 473	1 289 028	
	645 000	TELUS Corp., 3,75 %, 10 mars 2026	645 174	647 133	
	110 000	TELUS Corp., 4,8 %, 15 décembre 2028	109 884	113 929	
USD	325 000	Terex Corp., 5 %, 15 mai 2029	445 472	445 272	
	890 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2030	890 000	897 025	
	890 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2035	890 000	898 954	
	290 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 5 avril 2027	289 939	291 199	
	405 000	Transcontinental Inc., 2,67 %, 3 février 2025	381 073	404 609	
USD	355 000	TransDigm Inc., 5,5 %, 15 novembre 2027	465 829	501 852	
USD	850 000	TransDigm Inc., 6,75 %, 15 août 2028	1 232 566	1 234 019	
USD	106 250	Transocean Inc., 8,75 %, 15 février 2030	150 837	158 169	
USD	560 000	Travel + Leisure Co., 6,6 %, 1er octobre 2025	771 344	808 460	
USD	355 000	Triumph Group Inc., 9 %, 15 mars 2028	523 936	531 973	
USD	845 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	1 063 010	1 192 484	
USD	360 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 19 février 2025	487 963	518 156	
USD	83 000	Unisys Corp., 6,88 %, 1er novembre 2027	113 189	116 401	
USD	1 735 000	United Airlines Holdings Inc., 4,88 %, 15 janvier 2025	2 336 363	2 490 593	
USD	205 000	Vail Resorts Inc., 6,5 %, 15 mai 2032	297 930	298 226	
USD	350 000	Valaris Ltd., 8,38 %, 30 avril 2030	493 373	508 906	
	800 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	798 514	632 741	
USD	850 000	Vermilion Energy Inc., 5,63 %, 15 mars 2025	1 080 351	1 220 305	
USD	705 000	Viasat Inc., 5,63 %, 15 septembre 2025	941 737	1 007 611	
USD	920 000	Vidéotron Itée, 5,7 %, 15 janvier 2035	1 278 263	1 299 611	
USD	425 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 septembre 2027	517 475	608 326	
USD	1 290 000	Viking Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mai 2025	1 747 387	1 856 038	
USD	610 000	Viking Cruises Ltd., 9,13 %, 15 juillet 2031	953 014	943 796	
USD	875 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	1 185 708	1 230 362	
USD	220 000	Warnermedia Holdings Inc., 5,14 %, 15 mars 2052	242 290	236 255	
	420 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	419 719	434 220	
USD	435 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2025	572 975	624 613	
	905 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	904 882	913 500	
	1 835 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	1 838 975	1 899 225	
USD	990 000	Xerox Holdings Corp., 5 %, 15 août 2025	1 323 217	1 421 474	
USD	435 000	Xerox Holdings Corp., 5,5 %, 15 août 2028	503 123	537 056	
USD	130 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp., 3,88 %, 1er février 2029	170 368	170 175	
			194 356 146	200 489 544	64,7

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	26 312 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2034	35 550 804	35 783 332	
USD	4 550 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2029	6 314 249	6 465 796	
USD	27 895 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	39 052 758	39 067 033	
USD	5 530 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	7 918 330	7 944 441	
USD	445 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	610 857	611 080	
USD	1 911 324	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,88 %, 15 juillet 2034	2 641 956	2 663 581	
USD	699 049	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 avril 2029	956 437	1 006 355	
			93 045 391	93 541 618	30,2
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	1 825 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 8 mars 2028	1 804 031	1 854 745	
	6 105 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	6 136 698	6 272 110	
	14 660 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 décembre 2054	14 187 939	14 573 372	
			22 128 668	22 700 227	7,3
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	1 935 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no. 1, 3,5 %, 15 décembre 2034	1 931 575	1 921 439	
	660 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	673 721	696 411	
	770 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, série 101, 1,6 %, 15 décembre 2031	654 446	688 148	
	1 320 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	1 210 889	1 204 306	
	485 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	444 454	441 014	
	185 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	165 762	166 666	
	2 415 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	1 668 404	1 712 220	
	925 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	918 437	909 067	
	2 715 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	2 715 232	2 720 229	
			10 382 920	10 459 500	3,4
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	27 800	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	3 143 269	3 142 941	1,0
		Total de la (des) position(s) acheteur	323 056 394	330 333 830	106,6
POSITION(S) VENDEUR					
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	(1 230 000)	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	(1 118 328)	(1 092 927)	(0,3)
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	(475 000)	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 3,88 %, 15 janvier 2028	(630 787)	(646 294)	
USD	(475 000)	AdaptHealth LLC, 5,13 %, 1er mars 2030	(603 667)	(622 198)	
USD	(475 000)	Allison Transmission Inc., 3,75 %, 30 janvier 2031	(590 598)	(604 560)	
USD	(265 000)	Apple Inc., 1,4 %, 5 août 2028	(316 628)	(342 019)	
USD	(475 000)	Asbury Automotive Group Inc., 4,63 %, 15 novembre 2029	(620 629)	(636 349)	
USD	(2 240 000)	Bank of America Corp., taux variable, 23 janvier 2035	(3 181 470)	(3 225 702)	
USD	(475 000)	Bath & Body Works Inc., 6,63 %, 1er octobre 2030	(664 762)	(690 769)	
USD	(245 000)	Bombardier Inc., 7,25 %, 1er juillet 2031	(342 434)	(363 630)	
USD	(475 000)	Bombardier Inc., 7,45 %, 1er mai 2034	(720 151)	(723 071)	
USD	(240 000)	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	(310 773)	(311 866)	
USD	(475 000)	Calpine Corp., 5 %, 1er février 2031	(624 016)	(642 569)	
USD	(475 000)	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5 %, 1er février 2028	(640 119)	(658 713)	
USD	(475 000)	Central Garden & Pet Co., 4,13 %, 15 octobre 2030	(601 034)	(614 072)	
USD	(420 000)	Civitas Resources Inc., 8,75 %, 1er juillet 2031	(614 975)	(630 162)	
USD	(475 000)	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4 %, 1er mai 2031	(601 657)	(614 494)	
USD	(510 000)	Jaguar Land Rover Automotive PLC, 5,88 %, 15 janvier 2028	(703 254)	(728 338)	
USD	(1 155 000)	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 juillet 2035	(1 628 193)	(1 643 474)	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) VENDEUR (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	(475 000)	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp., 7 %, 15 juillet 2031	(684 515)	(702 548)	
USD	(125 000)	Lamar Media Corp., 3,63 %, 15 janvier 2031	(158 581)	(158 315)	
USD	(475 000)	Lamb Weston Holdings Inc., 4,88 %, 15 mai 2028	(649 208)	(667 295)	
USD	(475 000)	Matador Resources Co., 6,25 %, 15 avril 2033	(646 798)	(663 413)	
USD	(1 010 000)	Meta Platforms Inc., 3,85 %, 15 août 2032	(1 338 081)	(1 350 144)	
USD	(1 190 000)	Morgan Stanley, taux variable, 19 juillet 2035	(1 665 486)	(1 683 891)	
USD	(475 000)	Navient Corp., 5,63 %, 1er août 2033	(575 794)	(591 474)	
USD	(475 000)	NCR Voyix Corp., 5,13 %, 15 avril 2029	(633 455)	(653 944)	
USD	(420 000)	Noble Finance II LLC, 8 %, 15 avril 2030	(608 681)	(610 359)	
USD	(475 000)	Nordstrom Inc., 4,38 %, 1er avril 2030	(602 489)	(620 718)	
USD	(475 000)	Novelis Corp., 4,75 %, 30 janvier 2030	(622 265)	(630 983)	
USD	(475 000)	Olin Corp., 5,63 %, 1er août 2029	(651 800)	(664 377)	
USD	(475 000)	OneMain Finance Corp., 4 %, 15 septembre 2030	(584 714)	(607 380)	
USD	(475 000)	Open Text Corp., 3,88 %, 15 février 2028	(621 758)	(643 812)	
USD	(460 000)	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 4,13 %, 30 avril 2028	(606 414)	(621 762)	
USD	(475 000)	Sirius XM Radio Inc., 4 %, 15 juillet 2028	(617 919)	(629 843)	
USD	(475 000)	Taylor Morrison Communities Inc., 5,13 %, 1er août 2030	(641 878)	(654 782)	
USD	(490 000)	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	(670 169)	(674 686)	
USD	(475 000)	United Rentals North America Inc., 4,88 %, 15 janvier 2028	(648 049)	(665 052)	
USD	(475 000)	Venture Global LNG Inc., 9,5 %, 1er février 2029	(731 286)	(755 090)	
USD	(475 000)	Williams Scotsman Inc., 4,63 %, 15 août 2028	(634 351)	(652 507)	
Total de la (des) position(s) vendeur			(27 988 838)	(28 600 655)	(9,2)
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			293 949 228	300 640 248	97,1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(63)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			293 949 165	300 640 248	97,1
Contrat(s) de change à terme				(2 868 421)	(0,9)
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)				84 046	0,0
Swap(s) sur défaillance				(386 142)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			293 949 165	297 469 731	96,1
Autres actifs (passifs) nets				12 287 761	3,9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				309 757 492	100,0

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	22 760	USD	15 818	1,44	33
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	14 379	USD	10 000	1,44	12
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	1 061	USD	738	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	3 256	USD	2 267	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	642	USD	447	1,43	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	449	USD	313	1,43	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	2 656	USD	1 850	1,44	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	28 735	USD	20 001	1,44	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	170	USD	120	1,41	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	116 952	USD	81 405	1,44	(11)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	22 718	USD	15 961	1,42	(216)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	21 157	USD	14 958	1,41	(335)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	211 196 972	USD	149 144 400	1,42	(3 092 329)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	6 794 033	CAD	9 611 984	0,71	149 618
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 469 467	CAD	2 078 956	0,71	32 360
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 395 771	CAD	1 974 693	0,71	30 738
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	194 024	CAD	274 498	0,71	4 273
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	122 848	CAD	173 802	0,71	2 705
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	3 000 000	CAD	4 307 670	0,70	2 702
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	70 179	CAD	99 287	0,71	1 546
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	14 958	CAD	21 157	0,71	335
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	15 961	CAD	22 718	0,70	216
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	120	CAD	170	0,71	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 850	CAD	2 656	0,70	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	313	CAD	449	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	447	CAD	642	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	220	CAD	317	0,69	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	533	CAD	767	0,69	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	858	CAD	1 234	0,69	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 559	CAD	3 682	0,69	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	10 000	CAD	14 379	0,70	(12)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	21 944	CAD	31 574	0,69	(45)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 868 421)

Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
340	Gouvernement des États-Unis, billet du Trésor, 5 ans	31 mars 2025	106,13	USD	51 870 563	51 954 609	84 046
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)							84 046

Swap(s) sur défaillance

Contrat(s)	Nombre de contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur (\$)
Payer 1,00 % trimestriellement multiplié par le montant notionnel et recevoir un paiement uniquement en cas de défaut du CDX CDX-NAIG S43 V1 5Y P 1 %						
	1	CitiGroup Global Markets Inc.	BBB+	20 décembre 2029	12 035 000	(386 142)
Valeur totale du (des) swap(s) sur défaillance						(386 142)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	225	(225)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	225	(225)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 093)	225	-	(2 868)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(386)	-	-	(386)
Total	(3 479)	225	-	(3 254)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	6 059	(513)	-	5 546
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	6 059	(513)	-	5 546
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(513)	513	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(332)	-	-	(332)
Total	(845)	513	-	(332)

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	21 152 673	3 143	-

au 31 décembre 2023

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

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	1	13
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 051 958	4 477 503	20 791	36 704	16 061 513	23 961 421	283 251	551 561
Parts rachetables émises	505 801	865 915	135	237	4 144 198	6 582 372	25 952	37 284
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	92 914	140 923	407	939	296 432	567 520	4 798	15 453
Parts rachetables rachetées	(1 442 030)	(2 432 383)	(13 443)	(17 089)	(9 065 107)	(15 049 800)	(155 439)	(321 047)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 208 643	3 051 958	7 890	20 791	11 437 036	16 061 513	158 562	283 251

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 606 021	4 095 083	24 723	51 311	40 446	41 001	1 119 375	1 066 622
Parts rachetables émises	286 479	611 030	6 092	32	94 092	6 611	775 343	20 409
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	70 983	176 764	1 247	1 711	2 405	2 283	46 888	51 516
Parts rachetables rachetées	(798 796)	(3 276 856)	(10 023)	(28 331)	(112 663)	(9 449)	(1 149 989)	(19 172)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 164 687	1 606 021	22 039	24 723	24 280	40 446	791 617	1 119 375

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 312 400	12 798 745	18 004	17 071	3 050 000	4 025 000	75 000	125 000
Parts rachetables émises	8 161 073	5 935 919	-	9 506	350 000	150 000	25 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	747 309	725 148	913	933	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 203 823)	(7 147 412)	(4 451)	(9 506)	(1 125 000)	(1 125 000)	(25 000)	(50 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 016 959	12 312 400	14 466	18 004	2 275 000	3 050 000	75 000	75 000

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

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,300	0,17
Série AH	1,300	0,17
Série F	0,800	0,17
Série FH	0,800	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série FNB en \$ CA	0,800	0,12
Série FNB couverte en \$		
US	0,800	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	93 76 812	
Garanties (hors trésorerie)	98 80 666	

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	36	109
Charges	(12)	(38)
Revenu tiré des prêts de titres	24	71
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,6	34,7

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	90 955
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Obligations d'état étrangères	53,1
Obligations d'état canadiennes	48,8
Obligations de sociétés	36,9
Contrat(s) de change à terme	1,5
Swap(s) sur défaillance	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(35,9)
Total de la (des) position(s) acheteur	104,3
Position(s) vendeur	
Obligations d'état étrangères	(2,7)
Obligations de sociétés	(1,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	(4,3)
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 31 décembre 2024

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	33,6
AA/Aa/A+	7,7
A	2,2
BBB/Baa/B++	13,3
BB/Ba/B+	35,8
B	10,0
CCC/Caa/C++	1,9
CC/Ca/C+	0,3
Aucune	0,9
Total	105,7

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	103,6
AA/Aa/A+	0,1
A	6,1
BBB/Baa/B++	15,5
BB/Ba/B+	10,8
B	1,9
CCC/Caa/C++	1,2
C et moins	0,3
Aucune	1,0
Total	140,5

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

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds négociés en bourse.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 314 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	208 252	(195 982)	12 270	4,0
Total	208 252	(195 982)	12 270	4,0

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	243 188	(217 919)	25 269	6,8
Euro	972	(973)	(1)	0,0
Total	244 160	(218 892)	25 268	6,8

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 227 000 \$ (2 527 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	38 371	59 162	61 787	138 177	297 497

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	30 548	79 470	145 496	243 964	499 478

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 017 000 \$ (6 417 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	327 191	-	327 191
Fonds négocié(s) en bourse	3 143	-	-	3 143
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 868)	-	(2 868)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	84	-	-	84
Swap(s)	-	(386)	-	(386)
Total	3 227	323 937	-	327 164

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	(29 694)	-	(29 694)
Total	-	(29 694)	-	(29 694)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	515 306	-	515 306
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	5 546	-	5 546
Swap(s)	-	(332)	-	(332)
Total	-	520 520	-	520 520

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	(15 828)	-	(15 828)
Total	-	(15 828)	-	(15 828)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	59 911	52 457
Placements donnés en garantie	3 410	15 178
Trésorerie	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	2 269	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	139	751
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	265	189
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 405	278
Montant à recevoir pour la souscription de parts	61	159
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	894	579
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	68 354	69 591
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	4 474	3 905
Découvert bancaire	-	5 728
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	681	256
Swaps, options sur swaps et options	41	28
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	80	28
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	1
Frais de rendement à payer	93	27
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	524	105
Montant à payer pour le rachat de parts	48	5
Comptes créditeurs et charges à payer	11	44
	5 953	10 130
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 401	59 461

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	12 109	10 093	9,67	9,58	1 252 053	1 053 902
Série AH	221	345	9,91*	9,74*	15 483	26 713
Série F	19 667	18 926	9,70	9,60	2 028 066	1 971 232
Série FH	673	961	9,90*	9,74*	47 305	74 441
Série I	7 589	9 047	9,71	9,62	781 925	940 015
Série IH	362	535	9,94*	9,79*	25 346	41 223
Série P	392	536	9,73	9,64	40 249	55 595
Série PH	4 393	6 470	9,94*	9,78*	307 469	498 994
Série W	11 565	8 390	9,69	9,61	1 193 709	873 207
Série WH	735	646	9,83*	9,67*	52 033	50 383
Série FNB en \$ CA	3 547	2 731	19,70	19,51	180 000	140 000
Série FNB couverte en \$ US	1 148	781	19,97*	19,66*	40 000	30 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	4
Intérêts aux fins des distributions	3 326	2 776
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(18)	(27)
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(223)	(90)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	167	820
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 584	1 051
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 836	4 534
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	11
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8	(178)
Rabais sur frais	12	13
Autres revenus	49	10
Total des autres revenus	72	(144)
Total des revenus	4 908	4 390
Charges		
Frais de gestion (note 5)	315	414
Frais d'administration (note 5)	79	94
Primes de rendement (note 5)	95	27
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	10
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	15	6
Charge d'intérêts	223	75
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	52	59
Autres frais	-	-
Total des charges	780	686
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 128	3 704

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	433	505	0,45	0,37	953 950	1 351 438
Série AH	32	19	1,77	0,42	18 132	44 946
Série F	971	1 036	0,51	0,46	1 899 021	2 268 629
Série FH	108	35	1,87	0,41	58 046	83 885
Série I	513	582	0,60	0,54	851 726	1 084 162
Série IH	60	34	2,06	0,66	29 190	50 869
Série P	35	41	0,61	0,52	57 239	77 997
Série PH	827	260	1,83	0,53	453 273	489 720
Série W	661	425	0,61	0,55	1 075 448	766 308
Série WH	101	33	2,01	0,57	50 171	57 722
Série FNB en \$ CA	251	655	1,17	2,09	214 372	314 082
Série FNB couverte en \$ US	136	79	4,14	1,91	32 896	41 644

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

États financiers

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 093	14 718	345	929	18 926	22 946	961	1 247
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	433	505	32	19	971	1 036	108	35
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(288)	(323)	(7)	(14)	(647)	(617)	(28)	(32)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(66)	(174)	(2)	(8)	(148)	(333)	(6)	(17)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(354)	(497)	(9)	(22)	(795)	(950)	(34)	(49)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6 091	2 463	45	40	9 012	7 710	697	24
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	342	483	9	22	743	867	33	46
Rachat de parts rachetables	(4 496)	(7 579)	(201)	(643)	(9 190)	(12 683)	(1 092)	(342)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 937	(4 633)	(147)	(581)	565	(4 106)	(362)	(272)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 016	(4 625)	(124)	(584)	741	(4 020)	(288)	(286)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 109	10 093	221	345	19 667	18 926	673	961

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 047	10 765	535	862	536	982	6 470	6 371
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	513	582	60	34	35	41	827	260
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(364)	(369)	(18)	(24)	(24)	(25)	(254)	(221)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(83)	(199)	(4)	(13)	(5)	(14)	(58)	(120)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(447)	(568)	(22)	(37)	(29)	(39)	(312)	(341)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 977	3 278	92	72	61	203	4 413	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	444	566	22	37	28	30	250	283
Rachat de parts rachetables	(3 945)	(5 576)	(325)	(433)	(239)	(681)	(7 255)	(113)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 524)	(1 732)	(211)	(324)	(150)	(448)	(2 592)	180
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 458)	(1 718)	(173)	(327)	(144)	(446)	(2 077)	99
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 589	9 047	362	535	392	536	4 393	6 470

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

États financiers

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

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

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 390	5 838	646	505	2 731	30 476	781	2 106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	661	425	101	33	251	655	136	79
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(456)	(258)	(29)	(26)	(166)	(174)	(32)	(32)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(104)	(140)	(7)	(14)	(38)	(94)	(7)	(17)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(560)	(398)	(36)	(40)	(204)	(268)	(39)	(49)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 460	5 514	301	521	2 536	2 539	270	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	560	398	36	40	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 946)	(3 387)	(313)	(413)	(1 767)	(30 671)	-	(1 355)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 074	2 525	24	148	769	(28 132)	270	(1 355)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 175	2 552	89	141	816	(27 745)	367	(1 325)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 565	8 390	735	646	3 547	2 731	1 148	781

	Total du Fonds	
	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	59 461	97 745
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 128	3 704
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 313)	(2 115)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(528)	(1 143)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 841)	(3 258)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	32 955	22 374
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 467	2 772
Rachat de parts rachetables	(33 769)	(63 876)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 653	(38 730)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 940	(38 284)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	62 401	59 461

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 128	3 704
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(167)	(820)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 584)	(1 051)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(58)	(50)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	10
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	350 173	267 306
Achat de placements et de dérivés	(343 184)	(240 742)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(76)	(79)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(2 269)	4 558
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(315)	259
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	66	27
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(33)	(1)
Amortissement des produits d'intérêts	(14)	(13)
Augmentation (diminution) des intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	52	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 717	33 099
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(373)	(487)
Produit de l'émission de parts rachetables	33 051	22 277
Montant versé au rachat de parts rachetables	(33 725)	(63 949)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 047)	(42 159)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	58	50
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 670	(9 060)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(5 728)	3 282
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	-	(5 728)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 997	3 022
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	4
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(395)	(172)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
USD	105 000	AAR Escrow Issuer LLC, 6,75 %, 15 mars 2029	151 530	153 198	
USD	1 110 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	1 460 333	1 551 501	
	30 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	29 105	29 831	
	90 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	91 674	94 083	
USD	200 000	Alcoa Nederland Holding BV, 6,13 %, 15 mai 2028	287 430	288 462	
	25 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	26 575	26 924	
	40 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	40 000	40 653	
	90 000	FPI Allied Properties, série C, 3,64 %, 21 avril 2025	89 595	89 950	
	115 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	111 726	114 287	
USD	120 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	114 337	127 871	
USD	40 000	Amentum Escrow Corp., 7,25 %, 1er août 2032	57 858	57 999	
USD	1 100 000	American Airlines Group Inc., 3,75 %, 1er mars 2025	1 482 369	1 581 669	
USD	1 000 000	Aramark Services Inc., 5 %, 1er avril 2025	1 404 548	1 435 187	
	75 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	75 000	74 002	
USD	205 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp., 6,25 %, 1er avril 2028	287 869	293 291	
USD	620 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp, 6,88 %, 1er avril 2027	846 269	896 682	
USD	40 000	Arcosa Inc., 6,88 %, 15 août 2032	58 682	58 491	
USD	55 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,13 %, 15 août 2026	64 258	71 239	
	230 000	Artis REIT, série E, 5,6 %, 29 avril 2025	230 373	230 190	
USD	470 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 8,25 %, 31 décembre 2028	659 493	690 211	
USD	85 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 9 %, 1er novembre 2027	137 849	148 317	
	210 000	Athabasca Oil Corp., 6,75 %, 9 août 2029	210 450	213 850	
	210 000	ATS Corporation, 6,5 %, 21 août 2032	210 000	211 600	
	355 000	ATS Corp., série DEC, 6,5 %, 21 août 2032	357 219	358 661	
	35 000	AutoCanada Inc., 5,75 %, 7 février 2029	31 850	32 791	
	145 000	Banque de Montréal, taux variable, 17 juin 2030	140 164	144 038	
	155 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 1er août 2034	154 709	160 169	
	30 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	29 999	30 340	
USD	25 000	Bausch Health Cos., Inc., 5,5 %, 1er novembre 2025	32 149	35 106	
USD	200 000	Baytex Energy Corp., 8,5 %, 30 avril 2030	280 400	294 027	
	90 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	89 681	93 728	
USD	80 000	BellRing Brands Inc., 7 %, 15 mars 2030	118 298	117 957	
USD	65 000	BNP Paribas SA, convertible, taux variable, 19 août 2025	87 720	94 168	
USD	25 000	Boeing Co. (The), 2,2 %, 4 février 2026	31 378	34 870	
USD	370 732	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC, 10 %, 15 novembre 2028	524 810	532 496	
USD	40 000	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 15 juin 2031	53 171	53 234	
	70 000	BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15 mai 2025	68 588	70 010	
USD	6 000	BP Capital Markets PLC, convertibles, taux variable, 22 juin 2025	7 789	8 567	
USD	115 000	Builders FirstSource Inc., 4,25 %, 1er février 2032	141 963	146 133	
USD	80 000	Builders FirstSource Inc., 5 %, 1er mars 2030	109 581	109 702	
USD	30 000	BWX Technologies Inc., 4,13 %, 15 avril 2029	37 403	40 232	
USD	40 000	Cablevision Lightpath LLC, 3,88 %, 15 septembre 2027	44 699	54 708	
USD	35 000	Caesars Entertainment Inc., 6,5 %, 15 février 2032	50 564	50 579	
USD	350 000	Caesars Entertainment Inc., 8,13 %, 1er juillet 2027	508 924	508 550	
USD	65 000	Calpine Corp., 5,25 %, 1er juin 2026	87 513	93 376	
USD	150 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp, 8,13 %, 15 janvier 2027	197 966	214 609	
USD	525 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp, 11 %, 15 avril 2026	711 139	761 597	
	115 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 21 juillet 2030	110 590	114 039	
	30 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	30 000	31 655	
USD	75 000	Cannabist Co. Holdings Inc. (The), 9,5 %, 3 février 2026	95 138	76 544	
USD	85 000	CANPACK SA/Eastern PA Land Investment Holding LLC, 3,13 %, 1er novembre 2025	109 117	119 401	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	25 000	Capital Power Corp., convertible, taux variable, 5 juin 2054	25 000	27 656	
USD	155 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1er mars 2026	209 348	223 300	
USD	40 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 1er mai 2028	54 136	61 300	
	795 000	Cascades Inc./Cascades USA Inc., 5,13 %, 15 janvier 2025	791 518	796 014	
USD	230 000	CEC Entertainment LLC, 6,75 %, 1er mai 2026	328 840	328 378	
USD	250 000	Cerdia Finanz GmbH, 9,38 %, 3 octobre 2031	337 137	374 876	
	240 000	CES Energy Solutions Corp., 6,88 %, 24 mai 2029	241 184	243 800	
USD	30 000	Chemours Co. (The), 5,38 %, 15 mai 2027	41 656	41 554	
USD	100 000	Chemours Co. (The), 8 %, 15 janvier 2033	140 000	140 627	
	400 000	Chemtrade Logistics Inc., 6,38 %, 28 août 2029	402 131	406 333	
	35 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	35 272	35 475	
	25 000	FPI Propriétés de Choix, série Q, 2,46 %, 30 novembre 2026	25 000	24 560	
USD	85 000	CHS/Community Health Systems Inc., 5,25 %, 15 mai 2030	100 927	100 467	
USD	55 000	CHS/Community Health Systems Inc., 5,63 %, 15 mars 2027	76 388	75 963	
USD	745 000	CITGO Petroleum Corp., 7 %, 15 juin 2025	1 002 758	1 075 243	
USD	25 000	Civitas Resources Inc., 5 %, 15 octobre 2026	34 029	35 495	
USD	70 000	Civitas Resources Inc., 8,38 %, 1er juillet 2028	99 839	104 628	
USD	45 000	Clean Harbors Inc., 6,38 %, 1er février 2031	62 858	65 180	
USD	75 000	Cleveland-Cliffs Inc., 4,63 %, 1er mars 2029	96 839	100 641	
USD	120 000	Cleveland-Cliffs Inc., 6,88 %, 1er novembre 2029	170 291	170 842	
USD	125 000	Coeur Mining Inc., 5,13 %, 15 février 2029	166 225	172 275	
	210 000	FPI Cominar, 7,8 %, 18 décembre 2027	210 225	211 077	
USD	55 000	CommScope Inc., 4,75 %, 1er septembre 2029	54 094	70 519	
USD	30 000	Comstock Resources Inc., 6,75 %, 1er mars 2029	38 067	41 964	
USD	20 000	Coronado Finance PTY Ltd., 9,25 %, 1er octobre 2029	26 872	29 190	
USD	225 000	Coty Inc./HFC Prestige Products Inc./HFC Prestige International US LLC, 6,63 %, 15 juillet 2030	320 948	328 977	
USD	25 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1er octobre 2050	32 720	21 000	
USD	10 000	CrowdStrike Holdings Inc., 3 %, 15 février 2029	11 332	13 094	
USD	100 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	91 836	103 678	
USD	130 000	CSC Holdings LLC, 5,5 %, 15 avril 2027	147 633	167 457	
USD	200 000	CSC Holdings LLC, 11,25 %, 15 mai 2028	257 126	284 065	
	45 000	FPI CT, série B, 3,53 %, 9 juin 2025	43 903	44 977	
USD	155 000	Curaleaf Holdings Inc., 8 %, 15 décembre 2026	196 566	213 336	
USD	125 000	Delta Air Lines Inc., 7 %, 1er mai 2025	174 194	180 479	
USD	101 000	Delta Air Lines Inc./SkyMiles IP Ltd., 4,5 %, 20 octobre 2025	135 225	144 319	
USD	100 000	DISH Network Corp., 11,75 %, 15 novembre 2027	141 211	152 432	
	370 000	Doman Building Materials Group Ltd., 5,25 %, 15 mai 2026	370 119	370 000	
	115 000	Doman Building Materials Group Ltd., 7,5 %, 17 septembre 2029	115 000	117 300	
	100 000	FPI industriel Dream, série A, 1,66 %, 22 décembre 2025	94 114	98 312	
USD	20 000	Ellucian Holdings Inc., 6,5 %, 1er décembre 2029	28 179	28 833	
USD	195 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 6,63 %, 15 décembre 2030	278 324	281 027	
	265 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	265 938	267 169	
USD	200 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	275 430	302 817	
	160 000	Enbridge Gas Inc., 5,7 %, 6 octobre 2033	171 262	178 377	
	45 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	47 297	53 396	
USD	30 000	EQM Midstream Partners LP, 4,13 %, 1er décembre 2026	38 935	43 101	
USD	590 000	EQM Midstream Partners LP, 6 %, 1er juillet 2025	800 457	849 224	
USD	74 000	EQT Corp., 3,13 %, 15 mai 2026	92 352	103 658	
USD	100 000	Expand Energy Corp., 6,75 %, 15 avril 2029	137 450	145 431	
USD	110 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	146 309	157 961	
USD	45 000	First Quantum Minerals Ltd., 9,38 %, 1er mars 2029	63 053	68 870	
	30 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,61 %, 13 septembre 2027	30 000	30 335	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		POSITION(S) ACHETEUR			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	45 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	45 000	46 832	
	320 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	332 126	334 225	
USD	200 000	Foundry JV Holdco LLC, 6,15 %, 25 janvier 2032	289 343	290 369	
USD	85 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1er mars 2028	109 213	118 962	
	25 000	Financière General Motors du Canada Ltée (La), 5,1 %, 14 juillet 2028	24 950	25 958	
USD	25 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp., 8,25 %, 15 janvier 2029	35 153	36 323	
USD	240 000	GFL Environmental Inc., 5,13 %, 15 décembre 2026	317 211	343 431	
USD	25 000	Gulfport Energy Corp., 6,75 %, 1er septembre 2029	33 879	36 232	
USD	420 000	Hess Midstream Operations LP, 5,63 %, 15 février 2026	570 085	602 165	
USD	45 000	Hess Midstream Operations LP, 6,5 %, 1er juin 2029	61 542	65 373	
USD	115 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6 %, 15 avril 2030	152 408	156 182	
USD	40 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6,25 %, 1er novembre 2028	54 782	55 733	
USD	125 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,38 %, 1er mai 2025	172 069	179 243	
USD	383 000	Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1er avril 2026	516 781	543 173	
USD	55 000	Husky Injection Molding Systems Ltd./Titan Co-Borrower LLC, 9 %, 15 février 2029	73 642	82 638	
USD	95 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	122 757	132 514	
	55 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	52 189	52 876	
USD	65 000	IQVIA Inc., 5 %, 15 octobre 2026	84 403	92 257	
USD	55 000	Iris Holdings Inc., 10 %, 15 décembre 2028	63 900	75 337	
USD	120 000	JELD-WEN Inc., taux flottant, 28 juillet 2028	169 074	172 655	
USD	60 000	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP, 9,88 %, 20 septembre 2031	81 769	91 727	
USD	35 000	K. Hovnanian Enterprises Inc., 11,75 %, 30 septembre 2029	55 079	54 901	
USD	15 000	KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution Inc., 9 %, 15 février 2029	20 759	22 369	
	1 350 000	Kruger Packaging Holdings LP, 6 %, 1er juin 2026	1 305 313	1 350 844	
	450 000	Kruger Products Inc., 6,63 %, 1er novembre 2031	451 050	453 959	
USD	145 000	LABL Inc., 8,63 %, 1er octobre 2031	195 549	193 047	
USD	45 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,38 %, 31 janvier 2032	56 458	58 615	
USD	15 000	LATAM Airlines Group SA, 7,88 %, 15 avril 2030	20 246	21 855	
USD	90 000	Level 3 Financing Inc., 10,5 %, 15 avril 2029	123 279	144 817	
USD	205 000	Level 3 Financing Inc., 11 %, 15 novembre 2029	289 904	331 856	
USD	50 000	MajorDrive Holdings IV LLC, taux flottant, 1er juin 2028	66 350	70 268	
USD	25 000	MasterBrand Inc., 7 %, 15 juillet 2032	34 209	36 229	
	115 000	Mattr Corp., 7,25 %, 2 avril 2031	115 000	117 635	
	240 000	Mattr Corp., série DEC, 7,25 %, 2 avril 2031	244 500	244 850	
	140 000	McDonald's Corp., 4,86 %, 21 mai 2031	140 000	146 219	
USD	70 000	Mercer International Inc., 12,88 %, 1er octobre 2028	100 453	108 440	
USD	230 000	Methanex Corp., 5,13 %, 15 octobre 2027	314 983	323 791	
USD	20 000	Methanex Corp., 5,25 %, 15 décembre 2029	27 735	27 724	
USD	15 000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 6,5 %, 20 juin 2027	20 565	21 713	
USD	40 000	Molina Healthcare Inc., 4,38 %, 15 juin 2028	53 478	54 533	
USD	50 000	Molina Healthcare Inc., 6,25 %, 15 janvier 2033	70 298	71 100	
	195 000	Molson Coors International LP, 3,44 %, 15 juillet 2026	193 924	194 721	
	130 000	Mondelez International Inc., 4,63 %, 3 juillet 2031	130 857	133 157	
USD	125 000	New Fortress Energy Inc., 6,5 %, 30 septembre 2026	163 263	173 079	
USD	660 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15 juillet 2027	953 261	957 456	
USD	160 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp., 8,13 %, 15 février 2029	225 861	233 237	
USD	55 000	Northriver Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	76 844	79 042	
USD	120 000	NortonLifeLock Inc., 5 %, 15 avril 2025	166 922	172 315	
USD	1 036 000	NOVA Chemicals Corp., 5 %, 1er mai 2025	1 386 410	1 483 110	
USD	150 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	212 242	214 836	
USD	30 000	NOVA Chemicals Corp., 8,5 %, 15 novembre 2028	45 660	45 731	
USD	22 000	Novelis Corp., 3,25 %, 15 novembre 2026	27 570	30 150	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	90 000	NuStar Logistics LP, 5,75 %, 1er octobre 2025	122 962	129 770	
	240 000	NuVista Energy Ltd., 7,88 %, 23 juillet 2026	244 251	245 130	
USD	40 000	Occidental Petroleum Corp., 3,2 %, 15 août 2026	51 972	55 635	
USD	70 000	Olin Corp., 5,13 %, 15 septembre 2027	97 367	98 563	
	30 000	Ontario Power Generation Inc., 4,83 %, 28 juin 2034	30 000	31 410	
USD	250 000	Paramount Global, 4 %, 15 janvier 2026	325 716	355 668	
	615 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	592 998	609 123	
USD	105 000	Corporation Parkland, 5,88 %, 15 juillet 2027	142 459	149 603	
	125 000	Pembina Pipeline Corp., 3,62 %, 3 avril 2029	117 678	124 298	
	30 000	Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033	29 987	31 692	
USD	157 000	Permian Resources Operating LLC, 5,38 %, 15 janvier 2026	214 587	224 499	
USD	100 000	Permian Resources Operating LLC, 7 %, 15 janvier 2032	142 091	146 058	
USD	100 000	Permian Resources Operating LLC, 8 %, 15 avril 2027	141 636	146 891	
USD	204 000	Precision Drilling Corp., 7,13 %, 15 janvier 2026	285 446	294 465	
USD	130 000	Prime Healthcare Services Inc., 9,38 %, 1er septembre 2029	185 237	181 990	
USD	15 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc., 5,75 %, 15 avril 2026	21 580	21 569	
USD	345 000	PTC Inc., 3,63 %, 15 février 2025	467 801	495 970	
	55 000	RioCan REIT, 4 %, 1er mars 2028	55 000	55 159	
USD	685 000	Rockies Express Pipeline LLC, 3,6 %, 15 mai 2025	907 725	975 321	
	260 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	259 043	260 333	
	120 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	119 869	119 352	
	85 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	84 404	85 175	
USD	165 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	231 433	230 804	
	245 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 10 décembre 2028	245 000	245 455	
	65 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	65 000	65 599	
USD	98 000	Saturn Oil & Gas Inc., 9,63 %, 15 juin 2029	133 971	137 082	
USD	215 000	Seagate HDD Cayman, 4,75 %, 1er janvier 2025	286 152	309 052	
	600 000	Secure Energy Services Inc., 6,75 %, 22 mars 2029	603 991	617 000	
USD	200 000	Shelf Drilling Holdings Ltd., 9,63 %, 15 avril 2029	243 385	242 831	
USD	869 000	Six Flags Theme Parks Inc., 7 %, 1er juillet 2025	1 192 251	1 252 173	
	340 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	340 688	344 234	
	250 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	250 450	260 625	
USD	55 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 1er février 2029	73 928	77 936	
USD	150 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 15 mars 2030	202 280	211 780	
USD	265 000	Spirit AeroSystems Inc., 3,85 %, 15 juin 2026	339 795	372 072	
USD	100 000	Spirit AeroSystems Inc., 4,6 %, 15 juin 2028	117 913	136 422	
	30 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	30 000	30 011	
USD	285 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	400 917	410 812	
USD	20 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 7,25 %, 15 janvier 2031	27 139	30 532	
USD	100 000	Summit Midstream Holdings LLC, 8,63 %, 31 octobre 2029	137 135	149 230	
	100 000	Suncor Énergie Inc., 5,4 %, 17 novembre 2026	101 360	103 349	
	120 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027	119 314	121 700	
USD	105 000	Télésat Canada/Télésat S.a.r.l., 4,88 %, 1er juin 2027	112 665	84 795	
USD	70 000	Télésat Canada/Télésat S.a.r.l., 5,63 %, 6 décembre 2026	67 701	56 513	
	20 000	TELUS Corp., 4,8 %, 15 décembre 2028	19 979	20 714	
USD	65 000	Terex Corp., 5 %, 15 mai 2029	89 094	89 054	
USD	90 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,15 %, 1er octobre 2026	119 672	124 424	
	165 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2030	165 000	166 302	
	165 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2035	165 000	166 660	
	65 000	Transcontinental Inc., 2,67 %, 3 février 2025	64 573	64 937	
USD	250 000	TransDigm Inc., 5,5 %, 15 novembre 2027	328 049	353 417	
USD	170 000	TransDigm Inc., 6,75 %, 15 août 2028	246 513	246 804	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	72 250	Transocean Inc., 8,75 %, 15 février 2030	101 890	107 555	
USD	113 000	Travel + Leisure Co., 6,6 %, 1er octobre 2025	156 255	163 136	
USD	100 000	Triumph Group Inc., 9 %, 15 mars 2028	147 588	149 852	
USD	330 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	441 234	465 704	
USD	15 000	Unisys Corp., 6,88 %, 1er novembre 2027	19 885	21 036	
USD	305 000	United Airlines Holdings Inc., 4,88 %, 15 janvier 2025	410 845	437 828	
USD	95 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc./CSL Capital LLC, 4,75 %, 15 avril 2028	120 054	128 132	
USD	45 000	Vail Resorts Inc., 6,5 %, 15 mai 2032	65 399	65 464	
USD	120 000	Valaris Ltd., 8,38 %, 30 avril 2030	168 327	174 482	
USD	850 000	Vermilion Energy Inc., 5,63 %, 15 mars 2025	1 151 270	1 220 305	
USD	215 000	Viasat Inc., 5,63 %, 15 septembre 2025	295 429	307 285	
USD	80 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 septembre 2027	97 045	114 508	
USD	625 000	Viking Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mai 2025	845 737	899 243	
USD	120 000	Viking Cruises Ltd., 9,13 %, 15 juillet 2031	187 478	185 665	
USD	5 000	Vistra Operations Co., LLC, 5,13 %, 13 mai 2025	6 759	7 185	
USD	531 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	721 602	746 654	
	75 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	74 950	77 539	
USD	105 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2025	137 701	150 769	
USD	24 989	WideOpenWest Finance LLC, taux flottant, 20 décembre 2028	34 265	37 492	
USD	118 752	WideOpenWest Finance LLC, taux variable, 20 décembre 2028	137 627	153 278	
	300 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	299 961	302 818	
	555 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	559 045	574 425	
USD	175 000	Xerox Holdings Corp., 5 %, 15 août 2025	233 768	251 271	
USD	85 000	Xerox Holdings Corp., 5,5 %, 15 août 2028	98 311	104 942	
USD	25 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp., 3,88 %, 1er février 2029	32 763	32 726	
			50 003 035	52 112 848	83,5
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	1 505 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2034	2 017 436	2 046 743	
USD	1 005 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2029	1 395 308	1 428 159	
USD	1 440 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	2 012 739	2 016 724	
USD	905 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	1 295 857	1 300 130	
USD	100 596	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,88 %, 15 juillet 2034	139 050	140 189	
USD	122 461	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 avril 2029	167 551	176 296	
			7 027 941	7 108 241	11,4
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	1 165 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	1 168 063	1 196 889	
	1 510 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 décembre 2054	1 476 383	1 501 077	
			2 644 446	2 697 966	4,3
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	350 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no. 1, 3,5 %, 15 décembre 2034	349 381	347 547	
	90 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	82 476	81 838	
	30 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	26 880	27 027	
	175 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	173 748	171 986	
	140 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	139 077	140 270	
			771 562	768 668	1,2
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	5 600	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	633 152	633 111	1,0
Total de la (des) position(s) acheteur			61 080 136	63 320 834	101,4
POSITION(S) VENDEUR					
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	(240 000)	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	(218 210)	(213 254)	(0,3)

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) VENDEUR (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	(90 000)	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 3,88 %, 15 janvier 2028	(119 517)	(122 456)	
USD	(90 000)	AdaptHealth LLC, 5,13 %, 1er mars 2030	(114 379)	(117 890)	
USD	(90 000)	Allison Transmission Inc., 3,75 %, 30 janvier 2031	(111 903)	(114 548)	
USD	(35 000)	Apple Inc., 1,4 %, 5 août 2028	(41 819)	(45 172)	
USD	(90 000)	Asbury Automotive Group Inc., 4,63 %, 15 novembre 2029	(117 593)	(120 571)	
USD	(90 000)	Bath & Body Works Inc., 6,63 %, 1er octobre 2030	(125 955)	(130 883)	
USD	(45 000)	Bombardier Inc., 7,25 %, 1er juillet 2031	(62 896)	(66 789)	
USD	(135 000)	Bombardier Inc., 7,45 %, 1er mai 2034	(204 232)	(205 504)	
USD	(45 000)	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	(58 270)	(58 475)	
USD	(90 000)	Calpine Corp., 5 %, 1er février 2031	(118 235)	(121 750)	
USD	(90 000)	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5 %, 1er février 2028	(121 286)	(124 809)	
USD	(90 000)	Central Garden & Pet Co., 4,13 %, 15 octobre 2030	(113 880)	(116 351)	
USD	(80 000)	Civitas Resources Inc., 8,75 %, 1er juillet 2031	(117 138)	(120 031)	
USD	(90 000)	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4 %, 1er mai 2031	(113 998)	(116 430)	
USD	(90 000)	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp., 7 %, 15 juillet 2031	(129 698)	(133 114)	
USD	(90 000)	Lamb Weston Holdings Inc., 4,88 %, 15 mai 2028	(123 008)	(126 435)	
USD	(90 000)	Matador Resources Co., 6,25 %, 15 avril 2033	(122 551)	(125 699)	
USD	(215 000)	Morgan Stanley, taux variable, 19 juillet 2035	(300 907)	(304 232)	
USD	(90 000)	Navient Corp., 5,63 %, 1er août 2033	(109 098)	(112 069)	
USD	(90 000)	NCR Voyix Corp., 5,13 %, 15 avril 2029	(120 023)	(123 905)	
USD	(80 000)	Noble Finance II LLC, 8 %, 15 avril 2030	(115 939)	(116 259)	
USD	(90 000)	Nordstrom Inc., 4,38 %, 1er avril 2030	(114 156)	(117 610)	
USD	(90 000)	Novelis Corp., 4,75 %, 30 janvier 2030	(117 903)	(119 555)	
USD	(90 000)	Olin Corp., 5,63 %, 1er août 2029	(123 499)	(125 882)	
USD	(90 000)	OneMain Finance Corp., 4 %, 15 septembre 2030	(110 788)	(115 083)	
USD	(90 000)	Open Text Corp., 3,88 %, 15 février 2028	(117 807)	(121 985)	
USD	(200 000)	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 4,13 %, 30 avril 2028	(264 944)	(270 331)	
USD	(90 000)	Sirius XM Radio Inc., 4 %, 15 juillet 2028	(117 079)	(119 339)	
USD	(90 000)	Taylor Morrison Communities Inc., 5,13 %, 1er août 2030	(121 619)	(124 064)	
USD	(95 000)	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	(129 931)	(130 806)	
USD	(90 000)	United Rentals North America Inc., 4,88 %, 15 janvier 2028	(122 788)	(126 010)	
USD	(90 000)	Venture Global LNG Inc., 9,5 %, 1er février 2029	(138 559)	(143 070)	
USD	(90 000)	Williams Scotsman Inc., 4,63 %, 15 août 2028	(120 193)	(123 633)	
			(4 161 591)	(4 260 740)	(6,8)
		Total de la (des) position(s) vendeur	(4 379 801)	(4 473 994)	(7,1)
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	56 700 335	58 846 840	94,3
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(14)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	56 700 321	58 846 840	94,3
		Contrat(s) de change à terme		(550 705)	(0,9)
		Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)		8 894	0,0
		Swap(s) sur défaillance		(41 069)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	56 700 321	58 263 960	93,3
		Autres actifs (passifs) nets		4 137 447	6,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		62 401 407	100,0

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise		Devise		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			achetée	Position	vendue	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	646 219	USD	449 000	1,44	1 100
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	791 027	USD	550 000	1,44	792
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	77	USD	54	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	713	USD	497	1,43	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	890	USD	620	1,43	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	1 865	USD	1 300	1,43	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	10 042	USD	7 000	1,43	(16)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	10 659	USD	7 502	1,42	(120)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	412 799	USD	290 000	1,42	(3 870)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	424 479	USD	300 000	1,41	(6 558)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	45 739 519	USD	32 300 620	1,42	(669 714)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	3 062 194	CAD	4 332 296	0,71	67 435
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	802 629	CAD	1 135 535	0,71	17 676
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	515 566	CAD	729 407	0,71	11 354
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	467 713	CAD	661 705	0,71	10 300
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	500 000	CAD	709 911	0,70	8 484
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	251 566	CAD	355 908	0,71	5 540
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	145 996	CAD	206 550	0,71	3 215
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	200 000	CAD	285 948	0,70	1 410
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	200 000	CAD	285 986	0,70	1 372
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	438 859	CAD	630 000	0,70	549
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	780 000	CAD	1 120 454	0,70	243
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 502	CAD	10 659	0,70	120
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 000	CAD	10 042	0,70	16
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 300	CAD	1 865	0,70	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	497	CAD	713	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	620	CAD	890	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	54	CAD	77	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	478	CAD	688	0,69	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 138	CAD	1 637	0,69	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 639	CAD	2 358	0,69	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 258	CAD	3 249	0,69	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	9 933	CAD	14 292	0,69	(21)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(550 705)

Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Contrat(s)	Nom du contrat				Valeur	Juste	Profit (perte)
	à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	du contrat (\$)	valeur (\$)	latent(e) (\$)
43	Gouvernement des États-Unis						
	billet du Trésor, 5 ans	31 mars 2025	106,16	USD	6 561 836	6 570 730	8 894
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						6 570 730	8 894

Swap(s) sur défaillance

Contrat(s)	Nombre de contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur (\$)
Payer 1,00 % trimestriellement multiplié par le montant notionnel et recevoir un paiement uniquement en cas de défaut du CDX CDX-NAIG S43 V1 5Y P 1 %						
1	1	CitiGroup Global Markets Inc.	BBB+	20 décembre 2029	1 280 000	(41 069)
Valeur totale du (des) swap(s) sur défaillance						(41 069)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	130	(130)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	130	(130)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(681)	130	-	(551)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(41)	-	-	(41)
Total	(722)	130	-	(592)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	751	(256)	-	495
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	751	(256)	-	495
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(256)	256	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(28)	-	-	(28)
Total	(284)	256	-	(28)

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	21 152 673	633	-

au 31 décembre 2023

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

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirectst	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 053 902	1 544 179	26 713	71 182	1 971 232	2 402 847	74 441	95 479
Parts rachetables émises	632 074	257 750	3 334	3 006	934 191	806 462	52 857	1 737
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	35 713	50 948	677	1 693	77 346	91 199	2 497	3 536
Parts rachetables rachetées	(469 636)	(798 975)	(15 241)	(49 168)	(954 703)	(1 329 276)	(82 490)	(26 311)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 252 053	1 053 902	15 483	26 713	2 028 066	1 971 232	47 305	74 441

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	940 015	1 124 044	41 223	65 643	55 595	102 498	498 994	485 172
Parts rachetables émises	204 705	341 080	6 841	5 442	6 253	21 025	319 925	679
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	46 225	59 478	1 611	2 838	2 924	3 143	18 673	21 670
Parts rachetables rachetées	(409 020)	(584 587)	(24 329)	(32 700)	(24 523)	(71 071)	(530 123)	(8 527)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	781 925	940 015	25 346	41 223	40 249	55 595	307 469	498 994

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	873 207	609 679	50 383	38 972	140 000	1 570 000	30 000	80 000
Parts rachetables émises	775 196	577 166	22 596	40 297	130 000	130 000	10 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	58 293	41 892	2 670	3 134	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(512 987)	(355 530)	(23 616)	(32 020)	(90 000)	(1 560 000)	-	(50 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 193 709	873 207	52 033	50 383	180 000	140 000	40 000	30 000

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

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,300	0,17
Série AH	1,300	0,17
Série F	0,800	0,17
Série FH	0,800	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série FNB en \$ CA	0,800	0,17
Série FNB couverte en \$		
US	0,800	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	1 558	14 042
Garanties (hors trésorerie)	1 640	14 747

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	16
Charges	(3)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	3	11
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	56,4	30,9

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	7 263
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
Obligations d'état étrangères	44,7
Obligations de sociétés	41,4
Obligations d'état canadiennes	27,6
Contrat(s) de change à terme	0,8
Swap(s) sur défaillance	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(8,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	106,5
Position(s) vendeur	
Obligations d'état étrangères	(4,9)
Obligations de sociétés	(1,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	(6,5)
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 31 décembre 2024

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	12,8
AA/Aa/A+	4,3
A	1,5
BBB/Baa/B++	13,7
BB/Ba/B+	49,5
B	14,1
CCC/Caa/C++	3,3
CC/Ca/C+	0,2
Aucune	1,2
Total	100,6

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	73,6
AA/Aa/A+	0,2
A	4,5
BBB/Baa/B++	19,2
BB/Ba/B+	13,8
B	1,8
CCC/Caa/C++	0,9
C et moins	0,2
Aucune	0,8
Total	115,0

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

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds négociés en bourse.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 63 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	46 475	(38 121)	8 354	13,4
Total	46 475	(38 121)	8 354	13,4

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	31 817	(21 562)	10 255	17,2
Total	31 817	(21 562)	10 255	17,2

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 835 000 \$ (1 026 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	15 363	16 401	13 017	13 433	58 214

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	7 498	17 797	33 435	5 000	63 730

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 477 000 \$ (504 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	62 688	-	62 688
Fonds négocié(s) en bourse	633	-	-	633
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(551)	-	(551)
Swap(s)	-	(41)	-	(41)
Total	633	62 096	-	62 729

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	(4 474)	-	(4 474)
Total	-	(4 474)	-	(4 474)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	67 635	-	67 635
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	495	-	495
Swap(s)	-	(28)	-	(28)
Total	-	68 102	-	68 102

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	(3 905)	-	(3 905)
Total	-	(3 905)	-	(3 905)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	647 240	1 272 760
Placements donnés en garantie	900 770	-
Trésorerie	45 447	22 276
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	13 206	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 918	11 246
Swaps, options sur swaps et options	8 330	2 143
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	3 462	1 876
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 639	2 189
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 989	2 187
Dividendes à recevoir	471	329
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	3	6
Autres actifs	-	31
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 624 475	1 315 043
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	15 382	23 894
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12 806	1 363
Swaps, options sur swaps et options	489	207
Frais de gestion à payer	32	78
Frais d'administration à payer	7	-
Frais de rendement à payer	51 435	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	12 545
Montant à payer pour le rachat de parts	1 111	3 237
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	5 508	-
	86 770	41 324
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 537 705	1 273 719

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	194 300	176 521	18,04	13,57	10 768 346	13 014 592
Série AH	2 655	2 459	12,51*	9,75*	147 650	190 413
Série F	574 417	476 845	18,97	14,22	30 283 731	33 533 823
Série FH	28 734	21 475	12,84*	10,04*	1 556 936	1 614 197
Série I	309 503	274 229	19,81	14,81	15 622 781	18 516 269
Série IH	1 576	1 623	13,07*	10,34*	83 927	118 480
Série P	4 869	9 396	16,25	12,20	299 676	770 108
Série PH	10 698	5 425	12,72*	9,78*	584 901	418 480
Série W	159 851	122 821	19,52	14,59	8 190 942	8 419 476
Série WH	1 115	658	11,57*	8,99*	67 040	55 272
Série FNB en \$ CA	233 887	165 978	37,27	27,32	6 275 000	6 075 000
Série FNB couverte en \$ US	16 100	16 289	28,00*	20,49*	400 000	600 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 785	12 032
Intérêts aux fins des distributions	1 098	2 895
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(583)	(25 067)
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(1 933)	(2 425)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	349 462	98 009
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	168 057	146 485
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	523 886	231 929
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2 402	262
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4 691)	(1 612)
Rabais sur frais	855	566
Autres revenus	-	3 067
Total des autres revenus	(1 434)	2 283
Total des revenus	522 452	234 212
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10 938	10 059
Frais d'administration (note 5)	2 388	2 161
Primes de rendement (note 5)	51 435	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3 841	4 978
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1 012	-
Retenues d'impôts	1 358	1 809
Taxe de vente harmonisée	6 879	1 289
Autres frais	10	5
Total des charges	77 862	20 302
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	444 590	213 910

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série A	57 486	25 190	4,87	1,69	11 797 438	14 907 273
Série AH	926	328	6,67	1,47	139 001	222 017
Série F	166 391	73 364	5,24	1,89	31 769 981	38 748 696
Série FH	9 753	3 054	6,47	1,63	1 506 999	1 867 578
Série I	92 601	60 547	5,53	1,96	16 732 315	30 918 306
Série IH	635	239	6,34	1,75	100 017	136 498
Série P	2 378	1 478	4,23	1,78	562 406	829 999
Série PH	2 812	755	6,77	1,72	415 733	437 997
Série W	43 830	19 301	5,46	2,16	8 028 041	8 938 800
Série WH	226	42	4,17	1,48	54 190	28 217
Série FNB en \$ CA	61 436	27 891	10,06	3,64	6 109 153	7 670 959
Série FNB couverte en \$ US	6 116	1 721	12,53	3,45	487 869	498 630

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

États financiers

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	176 521	202 265	2 459	2 770	476 845	535 224	21 475	24 179
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 486	25 190	926	328	166 391	73 364	9 753	3 054
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(3 574)	-	(154)	-	(12 410)	-	(1 914)	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(5)	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 575)	-	(154)	-	(12 415)	-	(1 915)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	18 652	24 771	381	267	120 028	114 451	5 802	3 480
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 291	-	144	-	8 980	-	1 323	-
Rachat de parts rachetables	(58 075)	(75 705)	(1 101)	(906)	(185 412)	(246 194)	(7 704)	(9 238)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(36 132)	(50 934)	(576)	(639)	(56 404)	(131 743)	(579)	(5 758)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 779	(25 744)	196	(311)	97 572	(58 379)	7 259	(2 704)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	194 300	176 521	2 655	2 459	574 417	476 845	28 734	21 475

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	274 229	517 150	1 623	2 392	9 396	9 432	5 425	5 103
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 601	60 547	635	239	2 378	1 478	2 812	755
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(7 487)	-	(120)	-	(115)	-	(661)	-
Remboursement de capital	(3)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 490)	-	(120)	-	(115)	-	(661)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	33 697	70 446	369	1	5 153	870	3 551	67
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 490	-	120	-	115	-	661	-
Rachat de parts rachetables	(91 024)	(373 914)	(1 051)	(1 009)	(12 058)	(2 384)	(1 090)	(500)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(49 837)	(303 468)	(562)	(1 008)	(6 790)	(1 514)	3 122	(433)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 274	(242 921)	(47)	(769)	(4 527)	(36)	5 273	322
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	309 503	274 229	1 576	1 623	4 869	9 396	10 698	5 425

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

États financiers

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

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

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	122 821	104 573	658	282	165 978	190 041	16 289	9 007
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 830	19 301	226	42	61 436	27 891	6 116	1 721
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(3 788)	-	(71)	-	(5 946)	-	(1 078)	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(2)	(621)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 789)	-	(71)	-	(5 948)	(621)	(1 078)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	36 674	41 297	1 567	334	54 798	37 472	24 743	15 583
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 789	-	71	-	5 020	-	1 078	-
Rachat de parts rachetables	(43 474)	(42 350)	(1 336)	-	(47 397)	(88 805)	(31 048)	(10 022)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 011)	(1 053)	302	334	12 421	(51 333)	(5 227)	5 561
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 030	18 248	457	376	67 909	(24 063)	(189)	7 282
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	159 851	122 821	1 115	658	233 887	165 978	16 100	16 289

	Total du Fonds	
	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 273 719	1 602 418
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	444 590	213 910
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(37 318)	-
Remboursement de capital	(13)	(621)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(37 331)	(621)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	305 415	309 039
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	32 082	-
Rachat de parts rachetables	(480 770)	(851 027)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(143 273)	(541 988)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	263 986	(328 699)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 537 705	1 273 719

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	444 590	213 910
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(349 462)	(98 009)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(168 057)	(146 485)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	87	(611)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3 841	4 978
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 755 921	3 180 080
Achat de placements et de dérivés	(2 523 136)	(3 157 169)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(1 585)	1 828
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(13 206)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(142)	(207)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	51 435	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(47)	19
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	7	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	5 512	(4)
(Augmentation) diminution des autres actifs	31	12
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	205 789	(1 658)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 249)	(621)
Produit de l'émission de parts rachetables	289 801	308 538
Montant versé au rachat de parts rachetables	(467 083)	(853 136)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(182 531)	(545 219)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(87)	611
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23 258	(546 877)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 276	568 541
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	45 447	22 275
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 098	2 895
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 284	10 016
Dividendes payés*	(1 933)	(2 425)
Intérêts payés*	(1 012)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) ACHETEUR É.-U.					
USD	114 385	Alphabet Inc., catégorie A	20 950 118	31 125 221	
USD	277 130	Amazon.com Inc.	51 104 176	87 396 314	
USD	85 021	Applied Materials Inc.	20 731 380	19 875 571	
USD	52 135	Ares Management Corp., catégorie A	12 488 808	13 266 886	
USD	24 327	Axon Enterprise Inc.	12 942 078	20 782 685	
USD	319 370	Boston Scientific Corp.	25 531 092	41 004 883	
USD	150 665	Broadcom Inc.	35 396 533	50 210 378	
USD	91 875	Cadence Design Systems Inc.	34 502 471	39 680 466	
USD	450 625	Chipotle Mexican Grill Inc.	30 775 997	39 059 380	
USD	85 480	Clean Harbors Inc.	30 215 776	28 278 044	
USD	49 040	Comfort Systems USA Inc.	24 123 635	29 893 070	
USD	251 588	Constellation Energy Corp.	63 290 772	80 903 641	
USD	72 060	Curtiss-Wright Corp.	29 278 172	36 758 374	
USD	144 315	Datadog Inc., catégorie A	28 551 811	29 641 901	
USD	28 215	Eli Lilly and Co.	17 228 048	31 310 507	
USD	101 065	GE Vernova Inc.	27 555 100	47 785 597	
USD	99 555	Howmet Aerospace Inc.	15 831 828	15 651 430	
USD	258 321	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	23 262 400	34 406 838	
USD	85 655	Mastercard Inc., catégorie A	46 322 423	64 833 815	
USD	49 015	Meta Platforms Inc., catégorie A	28 177 422	41 253 051	
USD	123 255	Microsoft Corp.	57 592 334	74 678 377	
USD	330 155	Mirion Technologies Inc.	7 819 210	8 281 444	
USD	57 860	Motorola Solutions Inc.	34 332 254	38 444 065	
USD	33 845	Netflix Inc.	34 316 821	43 363 159	
USD	506 673	NVIDIA Corp.	43 535 808	97 805 703	
USD	148 993	Radnet Inc.	14 005 142	14 957 632	
EUR	99 710	Schneider Electric SE	33 814 320	35 765 569	
USD	33 475	ServiceNow Inc.	26 233 393	51 011 531	
USD	237 609	SharkNinja Inc.	21 011 754	33 253 411	
USD	101 221	TKO Group Holdings Inc.	18 427 713	20 677 023	
USD	273 890	Uber Technologies Inc.	22 133 622	23 748 176	
			891 482 411	1 225 104 142	79,7
IRLANDE					
USD	455 515	CRH PLC	51 890 489	60 580 249	
USD	335 690	Johnson Controls International PLC	35 010 359	38 086 692	
			86 900 848	98 666 941	6,4
TAÏWAN					
TWD	1 515 495	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	68 907 333	71 431 070	4,7
ALLEMAGNE					
EUR	48 435	Rheinmetall AG	28 226 874	44 324 259	
EUR	207 415	Siemens Energy AG	16 139 285	15 559 224	
			44 366 159	59 883 483	3,9
SUISSE					
CHF	261 749	Galderma Group AG	35 248 596	41 723 223	2,7
R.-U.					
GBP	136 170	London Stock Exchange Group PLC	24 952 614	27 653 200	1,8
ISRAËL					
USD	76 355	Wix.com Ltd.	21 023 103	23 548 256	1,5
		Total de la (des) position(s) acheteur	1 172 881 064	1 548 010 315	100,7

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITION(S) VENDEUR SUÈDE					
SEK	(794 055)	H & M Hennes et Mauritz AB, actions B	(16 258 879)	(15 382 067)	(1,0)
Total de la (des) position(s) vendeur			(16 258 879)	(15 382 067)	(1,0)
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 156 622 185	1 532 628 248	99,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(959 855)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 155 662 330	1 532 628 248	99,7
Contrat(s) de change à terme				(10 768 087)	(0,7)
Position(s) acheteur sur option(s)				4 025 356	0,3
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)				(120 107)	0,0
Swap(s) sur rendement total				3 816 115	0,2
Total du portefeuille de placements			1 155 662 330	1 529 581 525	99,5
Autres actifs (passifs) nets				8 123 885	0,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 537 705 410	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 janvier 2025	CAD	24 486 053	USD	17 500 000	1,40	(669 323)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	93 195 336	EUR	62 700 000	1,49	(166 899)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	27 921 539	GBP	15 480 000	1,80	80 303
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	796 465	USD	553 904	1,44	621
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	450 505	USD	313 305	1,44	351
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	297 270	USD	206 737	1,44	232
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	322 955	USD	224 673	1,44	147
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	182 709	USD	127 107	1,44	83
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	74 065	USD	51 509	1,44	58
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	120 379	USD	83 745	1,44	55
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	43 850	USD	30 496	1,44	34
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	29 085	USD	20 228	1,44	23
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	30 191	USD	21 003	1,44	14
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	17 635	USD	12 268	1,44	8
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	12 477	USD	8 680	1,44	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	17	USD	12	1,43	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	716	USD	499	1,43	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	326	USD	228	1,43	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	1 578	USD	1 100	1,43	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	29 170	USD	20 312	1,44	(14)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	9 937	USD	6 987	1,42	(101)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	11 611	USD	8 163	1,42	(118)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	64 788	USD	45 541	1,42	(644)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	112 629	USD	79 169	1,42	(1 120)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	141 786	USD	99 664	1,42	(1 410)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	591 098	USD	415 593	1,42	(6 023)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	610 666	USD	429 247	1,42	(6 072)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	1 779 892	USD	1 251 114	1,42	(17 697)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	20 454 655	CAD	28 938 605	0,71	450 455
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	11 400 188	CAD	16 128 629	0,71	251 056
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 510 690	CAD	10 625 888	0,71	165 401

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 886 380	CAD	2 668 792	0,71	41 542
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 114 349	CAD	1 576 547	0,71	24 540
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	667 068	CAD	943 747	0,71	14 690
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	929 156	CAD	1 321 860	0,70	13 143
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	710 976	CAD	1 014 526	0,70	6 997
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	464 596	CAD	660 955	0,70	6 572
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	215 130	CAD	306 979	0,70	2 117
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	100 956	CAD	143 624	0,70	1 428
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	84 226	CAD	119 823	0,70	1 191
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	54 474	CAD	77 096	0,71	1 172
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	77 000	CAD	109 517	0,70	1 116
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	111 491	CAD	159 093	0,70	1 097
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	41 875	CAD	59 228	0,71	937
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	40 800	CAD	57 743	0,71	878
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	52 901	CAD	75 165	0,70	842
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	49 586	CAD	70 544	0,70	701
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	65 888	CAD	94 201	0,70	466
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	25 500	CAD	36 294	0,70	344
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	34 380	CAD	49 059	0,70	338
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	16 815	CAD	23 994	0,70	165
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	10 595	CAD	15 118	0,70	104
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	3 548	CAD	5 042	0,70	57
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 750	CAD	2 487	0,70	28
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	21 847	CAD	31 373	0,70	15
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 750	CAD	2 510	0,70	5
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 750	CAD	2 516	0,70	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	13 118	CAD	18 856	0,70	(8)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	18 595	CAD	26 728	0,70	(11)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	30 786	CAD	44 250	0,70	(18)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	6 510	CAD	9 379	0,69	(25)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	126 217	CAD	181 421	0,70	(73)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	17 500	CAD	25 232	0,69	(88)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	188 841	CAD	271 435	0,70	(110)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	334 419	CAD	480 684	0,70	(194)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	17 janvier 2025	CAD	102 829 725	USD	72 334 000	1,42	(1 091 154)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	17 janvier 2025	CAD	102 803 059	USD	72 333 000	1,42	(1 116 383)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	17 janvier 2025	USD	17 000 000	CAD	24 432 366	0,70	(8 790)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	17 janvier 2025	USD	5 000 000	CAD	7 199 865	0,69	(16 460)
RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	15 janvier 2025	CAD	9 940 921	TWD	226 200 000	0,04	41 428
RBC Dominion valeurs mobilières Inc., Toronto	A-1+	15 janvier 2025	CAD	60 805 874	TWD	1 399 600 000	0,04	(446 695)
UBS Group AG	A-1	02 janvier 2025	CAD	142 791 955	USD	102 100 000	1,40	(3 971 690)
UBS Group AG	A-1	02 janvier 2025	CAD	142 836 870	USD	102 175 000	1,40	(4 034 584)
UBS Group AG	A-1	02 janvier 2025	USD	10 000 000	CAD	14 025 630	0,71	348 870
UBS Financial Services Inc, Weehawken	A-1	15 janvier 2025	CAD	33 155 446	CHF	20 670 000	1,60	385 892
UBS Financial Services Inc, Weehawken	A-1	15 janvier 2025	CAD	5 137 665	CHF	3 200 000	1,61	64 489
UBS Financial Services Inc, Weehawken	A-1	17 janvier 2025	CAD	102 797 056	USD	72 333 000	1,42	(1 122 386)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(10 768 087)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Taille du lot par contrat	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste du contrat (\$)
206	American Apparel Inc., (option d'achat) – 330,00	21 mars 2025	100	330,00	USD	1 548 579	1 273 293
517	Lululemon Athletica Inc., (option d'achat) – 360,00	17 janvier 2025	100	360,00	USD	1 115 792	2 025 116
76	Indice S&P 500, (option de vente) – 5 900,00 Thermo	10 janvier 2025	100	5 900,00	USD	533 197	608 501
824	Fisher Scientific Inc., (option d'achat) – 560,00	17 janvier 2025	100	560,00	USD	731 557	118 446
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						3 929 125	4 025 356

Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(120)	Hang Seng China Enterprises Index Futures	27 janvier 2025	7 163,00	HKD	(7 954 359)	(8 082 065)	(127 705)
(50)	Contrats à terme sur le NASDAQ 100 E-Mini	21 mars 2025	21 231,79	USD	(30 519 631)	(30 512 032)	7 598
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(38 594 097)	(120 107)

Swap(s) sur rendement total

Contrat(s)	Nombre de contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur (\$)
Swap de rendement total - Panier GSCBEUCR / position vendeur en euros -						
40 pb - Branche paiement/rec	1	Goldman Sachs & Co., New York	A+	01 novembre 2026	15 707 457	(489 146)
Swap de rendement total - panier GSCBMBTC / taux effectif des fonds fédéraux en USD -						
40 pb - Branche	1	Goldman Sachs & Co., New York	A+	25 septembre 2027	9 040 983	3 372 482
Swap de rendement total - panier GSCBMBTC / taux effectif des fonds fédéraux en USD -						
40 pb - Branch	1	Goldman Sachs & Co., New York	A+	25 septembre 2027	11 292 902	606 102
Swap de rendement total - panier GSCBMWBL / position vendeur en euros -						
40 pb - Branche paiement/recev	1	Goldman Sachs & Co., New York	A+	18 décembre 2026	15 904 512	205 942
Swap de rendement total - panier GSCBUSMI / taux effectif des fonds fédéraux en USD -						
40 pb - Branche	1	Goldman Sachs & Co., New York	A+	19 novembre 2027	10 624 366	120 735
Valeur totale du (des) swap(s) sur rendement total						3 816 115

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 910	(1 910)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	4 305	-	-	4 305
Total	6 215	(1 910)	-	4 305
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(12 678)	1 910	-	(10 768)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(489)	-	-	(489)
Total	(13 167)	1 910	-	(11 257)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11 246	(1 209)	-	10 037
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	106	-	-	106
Total	11 352	(1 209)	-	10 143
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 209)	1 209	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(206)	-	-	(206)
Total	(1 415)	1 209	-	(206)

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	3 597	4 809
Paielements indirects†	665	615

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 014 592	17 166 262	190 413	242 985	33 533 823	43 812 920	1 614 197	2 080 582
Parts rachetables émises	1 132 102	2 010 538	21 983	21 885	6 892 762	8 937 854	340 240	278 768
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	178 379	-	7 897	-	463 173	-	70 853	-
Parts rachetables rachetées	(3 556 727)	(6 162 208)	(72 643)	(74 457)	(10 606 027)	(19 216 951)	(468 354)	(745 153)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 768 346	13 014 592	147 650	190 413	30 283 731	33 533 823	1 556 936	1 614 197

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 516 269	41 156 063	118 480	202 361	770 108	908 771	418 480	455 240
Parts rachetables émises	1 861 664	5 226 783	22 718	127	347 403	78 997	198 941	4 983
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	370 133	-	6 318	-	6 932	-	35 761	-
Parts rachetables rachetées	(5 125 285)	(27 866 577)	(63 589)	(84 008)	(824 767)	(217 660)	(68 281)	(41 743)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 622 781	18 516 269	83 927	118 480	299 676	770 108	584 901	418 480

	Série W		Série WH		Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 419 476	8 433 180	55 272	27 377	6 075 000	8 100 000	600 000	380 000
Parts rachetables émises	2 026 822	3 158 802	101 167	27 895	1 625 000	1 575 000	780 000	620 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	190 099	-	4 200	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 445 455)	(3 172 506)	(93 599)	-	(1 425 000)	(3 600 000)	(980 000)	(400 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 190 942	8 419 476	67 040	55 272	6 275 000	6 075 000	400 000	600 000

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

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,22
Série AH	1,900	0,22
Série F	0,900	0,22
Série FH	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série FNB en \$ CA	0,900	0,19
Série FNB couverte en \$ US	0,900	0,19

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	5 851
Garanties (hors trésorerie)	-	6 194

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	2 405	267
Charges	(3)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	2 402	262
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	0,1	1,8

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	16 821
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Catégories	
Position(s) acheteur	
É.-U.	75,6
R.-U.	3,7
Irlande	3,4
Corée du Sud	2,6
Taiwan	2,5
Danemark	2,3
France	2,1
Allemagne	2,1
Pays-Bas	2,0
Suisse	1,6
Israël	1,3
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Contrat(s) de change à terme	0,8
Canada	0,7
Option(s)	0,2
Swap(s) sur rendement total	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	101,9
Position(s) vendeur	
Allemagne	(1,1)
É.-U.	(0,8)
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,9)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
Note de crédit ^*	
AAA/Aaa/A++	0,8
AA/Aa/A+	0,1
Total	0,9

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

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 153 263 000 \$ (124 887 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 355 375	(513 195)	842 180	54,8
Franc suisse	41 839	(37 843)	3 996	0,3
Couronne suédoise	799	-	799	0,1
Dollar taïwanais	71 616	(71 152)	464	0,0
Won coréen	44	-	44	0,0
Couronne danoise	25	-	25	0,0
Dollar de Singapour	21	-	21	0,0
Yen japonais	11	-	11	0,0
Dollar australien	2	-	2	0,0
Livre sterling	27 742	(27 841)	(99)	0,0
Dollar de Hong Kong	(1 594)	(128)	(1 722)	(0,1)
Euro	91 906	(93 645)	(1 739)	(0,1)
Total	1 587 786	(743 804)	843 982	55,0

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	1 044 678	(550 194)	494 484	38,8
Won coréen	33 144	(30 602)	2 542	0,2
Livre sterling	45 816	(43 385)	2 431	0,2
Couronne danoise	33 966	(32 396)	1 570	0,1
Yen japonais	778	106	884	0,1
Euro	96 992	(96 729)	263	0,0
Couronne suédoise	66	-	66	0,0
Dollar de Singapour	20	-	20	0,0
Franc suisse	6	-	6	0,0
Dollar australien	2	-	2	0,0
Dollar de Hong Kong	(876)	682	(194)	0,0
Total	1 254 592	(752 518)	502 074	39,4

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 84 398 000 \$ (50 207 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 548 010	-	-	1 548 010
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(10 768)	-	(10 768)
Option(s)	4 025	-	-	4 025
Swap(s)	-	3 816	-	3 816
Total	1 552 035	(6 952)	-	1 545 083

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	(15 382)	-	-	(15 382)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(120)	-	-	(120)
Total	(15 502)	-	-	(15 502)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 272 760	-	-	1 272 760
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	10 037	-	10 037
Option(s)	2 037	-	-	2 037
Swaps	-	(100)	-	(100)
Total	1 274 797	9 937	-	1 284 734

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	(23 894)	-	-	(23 894)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(154)	-	-	(154)
Total	(24 048)	-	-	(24 048)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Notes des états financiers

1. LES FONDS

Les fonds suivants (les « Fonds ») sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie.

CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (Bourse de Toronto [TSX] : CIX). Le 25 novembre 2024, CI Financial Corp. a annoncé qu'elle avait conclu un accord définitif avec une société affiliée de Mubadala Capital, la division de gestion d'actifs alternatifs de Mubadala Investment Company, visant l'acquisition de toutes les actions ordinaires émises et en circulation de CI Financial Corp. à l'exception des actions détenues par les membres de la haute direction de CI Financial Corp. qui concluent des conventions de roulement d'actions. Sous réserve de l'approbation du tribunal et des actionnaires, des autorisations réglementaires et d'autres conditions de clôture habituelles, la transaction devrait être finalisée au cours du deuxième trimestre de 2025. À l'heure actuelle, le gestionnaire ne s'attend pas à ce que la transaction ait une incidence sur ses activités, ses opérations ou ses affaires, ni sur celles des Fonds. La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

L'adresse du siège social des Fonds est le 15, rue York, 2^e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 20 mars 2025.

Chaque Fonds est considéré comme étant un « fonds alternatif », ce qui signifie qu'il a obtenu une dispense à l'égard du Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement lui permettant d'avoir recours à des stratégies généralement interdites aux fonds communs de placement traditionnels, comme la capacité d'investir plus de 10 % de sa valeur liquidative (NAV) dans des titres d'un seul émetteur, la capacité d'emprunter des espèces, la capacité d'effectuer des ventes à découvert au-delà des limites prescrites pour les fonds communs de placement traditionnels et l'utilisation générale de l'effet de levier.

Les objectifs de placement du Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI sont de réaliser des gains en capital et d'offrir aux détenteurs de parts des rendements attrayants, ajustés en fonction du risque, sur un cycle d'investissement.

L'objectif de placement du Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI consiste à générer des rendements totaux positifs constants en mettant l'accent sur la préservation du capital et une faible corrélation par rapport aux marchés traditionnels des actions et des titres à revenu fixe. Le Fonds sera principalement investi dans des titres de créance de sociétés et d'institutions financières de qualité supérieure dans le monde développé.

L'objectif de placement du Fonds alternatif multistratégie CI est de fournir des rendements absolus positifs à long terme, tout en minimisant le risque de baisse, en investissant principalement dans des fonds communs de placement alternatifs et/ou des fonds négociés en Bourse.

L'objectif de placement du Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI est de générer des rendements absolus élevés à long terme, équilibrés par un esprit de préservation du capital et en investissant en premier lieu dans des actions nord-américaines orientées vers la croissance.

L'objectif de placement du Fonds de produits de base généraux CI Auspice vise à reproduire, dans la mesure du possible et avant les frais et les dépenses, le rendement de l'indice Auspice Broad Commodity Excess Return (l'« indice »), ou de tout successeur de cet indice, en investissant dans des instruments financiers, y compris des contrats à terme et des dérivés, pour obtenir une exposition à l'indice. L'indice utilise à l'heure actuelle une méthode quantitative pour suivre un portefeuille diversifié de contrats à terme sur marchandises, ou composantes, dans trois secteurs : agriculture, énergie et métaux.

L'objectif de placement du Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret est de générer des rendements absolus positifs ayant une faible volatilité au cours d'un cycle du marché, quelles que soient les conditions du marché ou l'orientation générale du marché, en investissant principalement dans des titres de créance à l'échelle de l'univers des titres de créance, notamment des liquidités, des titres de créance gouvernementaux, des titres de créance de sociétés de qualité supérieure, des titres de créance à rendement élevé, des dérivés de crédit et d'autres titres productifs de revenu provenant du monde entier.

L'objectif de placement du Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret est de générer un revenu ayant une faible volatilité au cours d'un cycle du marché, quelles que soient les conditions du marché ou l'orientation générale du marché, en investissant principalement dans des titres de créance à l'échelle de l'univers des titres de créance et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Le Fonds cherche à dégager un revenu tout en ciblant une faible corrélation avec les actions et les instruments de revenu traditionnels.

L'objectif de placement du Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro est de générer des rendements absolus ajustés en fonction du risque en investissant dans des actions mondiales de croissance à moyen et à long terme, tout en mettant l'accent sur la préservation du capital.

Les séries suivantes ont commencé leurs activités aux dates suivantes :

Fonds	Série A	Série AH	Série F
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI	12 août 2021	12 août 2021	12 août 2021
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	7 nov. 2018	9 nov. 2020	7 nov. 2018
Fonds alternatif multistratégie CI	13 sept. 2022	13 sept. 2022	13 sept. 2022
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	8 juill. 2021	8 juill. 2021	8 juill. 2021
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	16 mai 2023	-	16 mai 2023
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	7 nov. 2018	2 août 2019	7 nov. 2018
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	14 mai 2020	14 mai 2020	14 mai 2020
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	7 nov. 2018	9 nov. 2020	7 nov. 2018

Fonds (suite)	Série FH	Série I	Série IH
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI	12 août 2021	12 août 2021	12 août 2021
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	9 nov. 2020	7 nov. 2018	9 nov. 2020
Fonds alternatif multistratégie CI	13 sept. 2022	13 sept. 2022	13 sept. 2022
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	8 juill. 2021	8 juill. 2021	8 juill. 2021
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	-	16 mai 2023	-
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	2 août 2019	7 nov. 2018	2 août 2019
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	14 mai 2020	14 mai 2020	14 mai 2020
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	9 nov. 2020	7 nov. 2018	9 nov. 2020

Fonds (suite)	Série P	Série PH	Série W
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI	12 août 2021	12 août 2021	12 août 2021*
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	19 mai 2020	9 nov. 2020	27 sept. 2019*
Fonds alternatif multistratégie CI	13 sept. 2022	13 sept. 2022	4 nov. 2022*
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	8 juill. 2021	8 juill. 2021	12 août 2021*

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	Série P	Série PH	Série W
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	16 mai 2023	-	16 mai 2023*
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	19 mai 2020	19 mai 2020	27 sept. 2019*
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	14 mai 2020	14 mai 2020	14 mai 2020*
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	19 mai 2020	9 nov. 2020	27 sept. 2019*

Fonds (suite)	Série WH	Série Y	Série YH
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI	12 août 2021*	8 juin 2018	31 août 2018
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	12 août 2021*	-	-
Fonds alternatif multistratégie CI	4 nov. 2022*	-	-
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	12 août 2021*	-	-
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	-	-	-
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	22 juin 2020*	-	-
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	22 juin 2020*	-	-
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	12 août 2021*	-	-

Fonds (suite)	Parts ordinaires couvertes	Série FNB en \$ CA	Série FNB couverte en \$ US
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI	-	12 août 2021	12 août 2021
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	-	23 janv. 2020	23 janv. 2020
Fonds alternatif multistratégie CI	-	-	-
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	22 sept. 2022	-	-
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	-	23 janv. 2020	23 janv. 2020
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	-	14 mai 2020	14 mai 2020
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	-	23 janv. 2020	20 janv. 2021

*Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série AH sont offertes à tous les investisseurs et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui participent à des programmes contre rémunération et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série FH sont offertes aux investisseurs qui participent à des programmes contre rémunération et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série I ne sont offertes qu'aux investisseurs institutionnels et aux investisseurs qui ont été approuvés par le gestionnaire et qui ont contracté avec lui un engagement relatif aux comptes de série I, et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série IH ne sont offertes qu'aux investisseurs institutionnels et aux investisseurs qui ont été approuvés par le gestionnaire et qui ont contracté avec lui un engagement relatif aux comptes de série I, et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série P sont offertes à tous les investisseurs et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série PH sont offertes à tous les investisseurs et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série Y ne sont offertes qu'à certains investisseurs dans le cadre de la réorganisation du Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI et ne peuvent

être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série YH ne sont offertes qu'à certains investisseurs dans le cadre de la réorganisation du Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série W sont offertes aux investisseurs qui participent à un programme Portefeuilles gérés de clientèle privée et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série WH sont offertes aux investisseurs qui participent à un programme Portefeuilles gérés de clientèle privée et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série FNB en \$ CA sont cotées à la TSX et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série FNB couverte en \$ US sont cotées à la TSX et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts ordinaires couvertes sont cotées à la cote de la TSX et ne peuvent être achetées qu'en dollars canadiens.

Les Fonds offrent des séries couvertes pour permettre aux investisseurs d'obtenir une couverture contre les fluctuations de change entre la monnaie de la série couverte et la monnaie fonctionnelle de chacun des Fonds. Les parts des séries couvertes sont les parts de série AH, de série FH, de série IH, de série PH, de série YH, de série WH, de série FNB couverte en \$ US et parts ordinaires couvertes (les « séries couvertes »).

Les parts de série A, de série AH, de série F, de série FH, de série I, de série IH, de série P, de série PH, de série Y, de série YH, de série W et de série WH sont appelées les parts des séries de fonds communs de placement (les « séries de fonds communs de placement »).

Les parts de série FNB en \$ CA, de série FNB couverte en \$ US et parts ordinaires couvertes sont appelées parts des séries FNB (les « séries FNB »).

Le 18 mars 2024, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds de stratégies de crédit Lawrence Park	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

Le 18 mars 2024, à la clôture des bureaux, les Fonds prorogés ont acquis la totalité de l'actif net des Fonds clôturés en échange de titres des Fonds prorogés. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de ces fusions correspondait aux actifs nets transférés des Fonds clôturés. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont eu lieu sur une base imposable :

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de stratégies de crédit Lawrence Park	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	31 343 626	3 494 915

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

Les états de la situation financière sont aux 31 décembre 2024 et 2023, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les

Notes des états financiers (suite)

tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 décembre 2024 et 2023, le cas échéant.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

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

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après.

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle de tarification prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en espèces et le découvert bancaire.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les intérêts aux fins des distributions présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les intérêts gagnés en espèces sont inclus dans les états du résultat global sous « Intérêts aux fins des distributions ».

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Conversion de devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds. Pour les Fonds qui offrent des parts des séries AH, FH, IH, PH, YH, WH et de séries couvertes en \$ US, toutes les données sont en dollars canadiens, sauf la valeur liquidative par part des séries libellées en dollars américains, qui est en dollars américains.

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte)

Notes des états financiers (suite)

net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

g. Évaluation des parts

Séries de fonds communs de placement

La valeur liquidative par part des séries A, F, I, P, Y et W est établie en dollars canadiens et la valeur liquidative par part des séries AH, FH, IH, PH, YH et WH est établie en dollars américains.

Séries de FNB

La valeur liquidative par part des parts de série FNB en \$ CA et des parts ordinaires couvertes est établie en dollars canadiens et la valeur liquidative par part de série FNB couverte en \$ US est établie en dollars américains.

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

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série. La valeur liquidative par part de chacune des séries couvertes tient compte de l'utilisation d'instruments dérivés, comme des contrats de change à terme, le cas échéant, et les coûts et gains ou pertes liés aux opérations de couverture effectuées par une série couverte sont affectés à la série couverte en question.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le cas échéant, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

h. Classement des parts

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

i. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille ».

j. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part » dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série de Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de l'exercice.

k. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et

ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

l. Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la Bourse pertinente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout profit (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrat(s) d'option

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'option sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

n. Swap(s) sur défaillance

Les swaps sur défaillance sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'« entité de référence ») ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, le risque de crédit auquel est exposé le Fonds est comparable au risque qui aurait découlé d'un placement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée du swap. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un cas de défaillance de l'entité de référence. Un cas de défaillance peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. En cas de défaillance, le swap peut être réglé par la livraison physique de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des swaps sur défaillance sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues au titre des swaps sur défaillance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les profits ou les pertes sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

Notes des états financiers (suite)

o. Titres adossés à des créances hypothécaires et à des créances mobilières

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances mobilières. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des actifs avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des créances mobilières, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un paiement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital.

Les titres liés aux créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres adossés à des créances mobilières sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux créances hypothécaires et adossés à des créances mobilières sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des sociétés de courtage ou les estimations de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les taux de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent l'exécution de la garantie, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des créances hypothécaires et adossés à des créances mobilières sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des créances hypothécaires et adossés à des créances mobilières est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

p. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais d'emprunt de titres ».

q. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée

choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

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

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

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée non consolidée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du ou des fonds sous-jacents concernés et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du ou des fonds sous-jacents en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories/séries du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du

Notes des états financiers (suite)

fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant.

s. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

t. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

u. Opérations autres qu'en espèces

Le « produit de l'émission de parts rachetables » et les « montants versés lors du rachat de parts rachetables » dans les états des flux de trésorerie excluent les transactions hors trésorerie.

v. Nouvelles normes, modifications et interprétations qui ne sont pas encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications de normes et d'interprétations ne sont pas encore en vigueur au 31 décembre 2024 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation de ces états financiers.

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications à IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7. Parmi ces modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la « date de règlement » et a introduit une option comptable permettant de décomptabiliser les passifs financiers réglés au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, et l'adoption anticipée est permise.

ii) IFRS 18, États financiers : présentation et informations à fournir

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme introduit plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Cela inclut :

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation d'états financiers conformes aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des dépenses pour l'exercice.

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

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs ont été examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations disponibles à la date de l'état de la situation financière. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Toutefois, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Notes des états financiers (suite)

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

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

IFRS 10, États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge de leur fournir des services de gestion de placements; qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et apprécie la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS RACHETABLES

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

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Aux 31 décembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2024 (en \$)	2023 (en \$)
Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI	56 371	70 694
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	56 336	71 886
Fonds alternatif multistratégie CI	61 564	204 565
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	67 009	86 282
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	5 376	148 400
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	45 206	53 359
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	58 420	60 855
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	45 961	50 046

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion du portefeuille de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IH, P, PH, W et WH) (les parts des séries W et WH sont offertes aux investisseurs uniquement dans le cadre du programme Portefeuilles gérés de clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans les parts des séries I, IH, P, PH, W et WH.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que la série I et la série IH) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans les parts des séries I et IH.

Absorption

La décision de renoncer et/ou d'absorber les frais de gestion est à la discrétion du gestionnaire. La pratique de renonciation et/ou d'absorption des frais de gestion peut se poursuivre indéfiniment ou peut être résiliée à tout moment sans préavis aux porteurs de parts. Les frais de gestion auxquels le gestionnaire renonce sont présentés dans les états du résultat global.

Rabais sur frais

Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration en fonction de la taille d'un investissement des porteurs de parts ou de la participation à un programme offert par le gestionnaire pour les comptes plus importants. Le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre un porteur de parts et le représentant du porteur de parts sur la base des documents pertinents fournis au gestionnaire. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion ou d'administration est distribué aux porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts supplémentaires de la série respective du Fonds. Les rabais sur les frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont inclus dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, le cas échéant, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Placements dans le ou les fonds sous-jacent(s)

Un fonds qui investit dans des parts de fonds sous-jacent(s) ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la partie des actifs qui sont investis dans des parts de fonds sous-jacent(s). Au cours de l'exercice, un Fonds peut avoir reçu une remise sur les frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents relativement à son investissement dans un fonds sous-jacent. Les rabais sur les frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont inclus dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, le cas échéant, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Notes des états financiers (suite)

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

Primes de rendement

Le gestionnaire reçoit des primes de rendement relativement à chacune des séries de parts du Fonds alternatif multistratégie CI et du Fonds de produits de base généraux CI Auspice. Chacune des séries de titres d'un Fonds versera au gestionnaire des primes de rendement à la fin de chaque année civile correspondant à : i) 10 % (dans le cas du Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI, du Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret et du Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret) ou 15 % (dans le cas du Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI, du Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI et du Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro) de l'excédent de la valeur liquidative par part à la fin de l'année civile en question (avant toute distribution effectuée par le fonds depuis que le point culminant [défini ci-dessous]) a été établi et rajusté afin d'exclure le cumul des primes de rendement durant l'année civile) sur le point culminant multiplié par un plus le taux critique (défini ci-dessous); multiplié par le nombre de titres en circulation de cette série à la fin de l'année civile en question. Pour chacune des séries d'un Fonds, le « point culminant » signifie : i) la valeur liquidative par part initiale, ou ii) la valeur liquidative à la fin de la plus récente année civile pour laquelle des primes de rendement ont été versées après toute distribution effectuée au cours de cette année civile et tout paiement de primes de rendement versées en lien avec ceux-ci, ou iii) en date du 1^{er} janvier 2021, la valeur liquidative la plus élevée calculée à la fin d'une précédente période de calcul des primes de rendement, compte tenu de toutes les distributions de cette période, qui étaient supérieures à un point culminant précédemment fixé, mais inférieures à leur taux critique au moment du calcul. Le seuil de performance sera réduit du montant de toute distribution versée relativement aux parts d'un Fonds qui représente un remboursement de capital.

Le taux critique de chaque Fonds est calculé comme suit :

Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI : le rendement des obligations du gouvernement du Canada sur 10 ans plus 2,00 %.

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI : le rendement de l'indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada calculé à la dernière des dates suivantes à se produire : a) le dernier jour ouvrable de la dernière année où des primes de rendement ont été versées (sauf lorsque le taux critique est négatif, comme il est décrit dans le paragraphe ci-après), ou b) le jour où le point culminant a été rajusté comme il est décrit au point iii) de la définition de point culminant.

Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI le plus élevé des montants suivants : 6 % ou le taux de rendement de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans plus 3,50 %.

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret : le taux de rendement de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans plus 1,00 %.

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret : le taux de rendement de l'indice des obligations gouvernementales à court terme FTSE Canada plus 1,00 %.

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro le plus élevé des montants suivants : 6 % ou le taux de rendement de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans plus 3,50 %.

Si le taux critique d'un Fonds établi conformément aux dispositions ci-dessus est négatif, le taux critique sera considéré comme étant nul aux fins du calcul de la prime de rendement. Si le taux critique du Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI est négatif, le taux critique de l'année suivante sera

calculé selon le rendement de l'indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada à partir du dernier jour ouvrable de l'année civile où le taux critique était positif et que des primes de rendement ont été versées. Si des titres d'un Fonds sont rachetés avant la fin d'une année civile, une prime de rendement sera payable à la date de rachat relativement à chacun des titres, comme si la date de rachat était la fin de l'année civile, comme décrit ci-dessus.

Plus précisément, le taux critique du Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret, du Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret et du Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro fera l'objet d'une répartition proportionnelle dans le cadre du calcul des primes de rendement en lien avec un titre racheté au cours de l'année civile. Les primes de rendement seront calculées et comptabilisées pour chaque série quotidiennement durant chaque année civile. Les primes de rendement sont assujetties aux taxes applicables, dont la TPS, la TVH et toute taxe de vente provinciale applicable. Le gestionnaire se réserve le droit, à sa discrétion, d'annuler ou de réduire la prime de rendement payable à l'égard d'un Fonds à tout moment, ou de renoncer à celle-ci.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu un programme de prêt de titres avec la Bank of New York Mellon, qui agit comme agent de prêt de titres. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de liquidités et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une cote de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPOSITION

Les Fonds, à l'exception du Fonds alternatif multistratégie CI, répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds alternatif multistratégie CI est considéré comme fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et n'est pas soumis à l'impôt sur son revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui est payé ou payable à ses détenteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable du Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Le Fonds a l'intention de verser la totalité du revenu net imposable et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Le Fonds ne comptabilise donc pas d'impôts sur le revenu. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, le Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Notes des états financiers (suite)

Voir les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes fiscales reportées.

8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds de placement gérés par le gestionnaire indiqués dans l'inventaire du portefeuille et les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations entre fonds

Ces opérations entre fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant (« CEI ») passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque exercice.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte des espèces à des fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, toute détérioration de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes comparativement à celles qui auraient été subies si l'actif

sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et cela peut entraîner des pertes supérieures au montant investi dans l'instrument dérivé lui-même. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du fonds et contraindre celui-ci à liquider des positions à des moments défavorables.

Le Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI, le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI, le Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI, le Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret, le Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret et le Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro exercent un effet de levier en effectuant des opérations à découvert, lesquelles exposent les Fonds au risque lié à la vente à découvert.

Le risque lié à la vente à découvert représente le risque de perte lié à la vente à découvert. Rien ne garantit que la valeur des titres baissera durant l'exercice de la vente à découvert pour que les Fonds réalisent un profit, et la valeur des titres vendus à découvert pourrait même s'apprécier, générant une perte pour les Fonds. Les Fonds pourraient avoir des difficultés à racheter et à rendre les titres empruntés s'il n'existe pas de marché liquide pour ceux-ci. Le prêteur peut également rappeler les titres empruntés en tout temps. Le prêteur peut faire faillite, et les Fonds pourraient perdre les biens en garantie déposés auprès du prêteur. Les Fonds atténuent ce risque en déposant les biens en garantie seulement auprès d'institutions financières réglementées ou de courtiers réglementés.

L'effet de levier cumulé de chaque Fonds ne peut dépasser trois fois la valeur liquidative du Fonds.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI a été de 109,8 millions \$ (9,7 % de la valeur liquidative) (35,7 millions \$ au 31 décembre 2023, 5,0 % de la valeur liquidative) et la valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé au cours de l'exercice était de 183,5 millions \$ (19,1 % de la valeur liquidative) (115,1 millions \$ au 31 décembre 2023, 10,0 % de la valeur liquidative).

Au 31 décembre 2024, le Fonds alternatif d'occasions diversifiées CI avait donné en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à 806 322 498 \$ (467 687 274 \$ au 31 décembre 2023) relativement aux ventes à découvert.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI a été de 1 050,1 millions \$ (149,3 % de la valeur liquidative) (527,9 millions \$ au 31 décembre 2023, 122,2 % de la valeur liquidative) et la valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé au cours de l'exercice était de 1 456,4 millions \$ (213,6 % de la valeur liquidative) (1 069,6 millions \$ au 31 décembre 2023, 147,7 % de la valeur liquidative).

Au 31 décembre 2024, le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI avait donné en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à 1 930 444 438 \$ (1 382 149 \$ au 31 décembre 2023) relativement aux ventes à découvert.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret a été de 12,2 millions \$ (3,4 % de la valeur liquidative) (3,8 millions \$ au 31 décembre 2023, 1,0 % de la valeur liquidative) et la valeur la valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé au cours de l'exercice était de 43,3 millions \$ (13,5 % de la valeur liquidative) (41,4 millions \$ au 31 décembre 2023, 8,7 % de la valeur liquidative).

Au 31 décembre 2024, le Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret avait donné en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à 287 487 315 \$ (180 333 063 \$ au 31 décembre 2023) relativement aux ventes à découvert.

Notes des états financiers (suite)

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret a été de 2,4 millions \$ (4,1 % de la valeur liquidative) (0,7 million \$ au 31 décembre 2023, 1,1 % de la valeur liquidative) et la valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé au cours de l'exercice était de 7,0 millions \$ (11,3 % de la valeur liquidative) (3,9 millions \$ au 31 décembre 2023, 6,6 % de la valeur liquidative).

Au 31 décembre 2024, le Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret avait donné en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à 3 409 633 \$ (15 177 624 \$ au 31 décembre 2023) relativement aux ventes à découvert.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro a été de 14,7 millions \$ (1,0 % de la valeur liquidative) (néant au 31 décembre 2023, néant de la valeur liquidative) et la valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé au cours de l'exercice était de 111,6 millions \$ (7,7 % de la valeur liquidative) (147,2 millions \$ au 31 décembre 2023, 9,8 % de la valeur liquidative).

Au 31 décembre 2024, le Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro avait donné en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à 645 468 841 \$ (néant au 31 décembre 2023) relativement aux ventes à découvert.

Au 31 décembre 2024, le Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI avait donné en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à 14 001 157 \$ (5 483 852 \$ au 31 décembre 2023) relativement aux ventes à découvert.

Risque de concentration

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

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les notes de crédit des titres de créance, des titres privilégiés et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement. Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme.

Le tableau ci-dessous permet de comparer les cotes de crédit à long terme présentées dans le tableau des cotes de crédit et les cotes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille de placement.

Notes de crédit selon le tableau des risques	Notes de crédit selon les tableaux des dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B,B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. La note de crédit du dépositaire au 31 décembre 2024 était de AA (AA au 31 décembre 2023).

Toutes les opérations sont effectuées par l'entremise de courtiers approuvés et réglées sur livraison par l'entremise des courtiers principaux de chacun des Fonds, soit Scotia Capitaux Inc., la Banque Canadienne Impériale de Commerce, TD Waterhouse Canada Inc., BMO Marchés des capitaux et Goldman Sachs. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des placements vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par chaque Fonds. Le paiement est effectué lorsque les placements ont été reçus par chaque Fonds. Si une des parties ne respecte pas son obligation, l'opération échouera.

Au 31 décembre 2024, les notes de crédit de Scotia Capitaux Inc., de la Banque Canadienne Impériale de Commerce, de TD Waterhouse Canada Inc. et de BMO Marchés des capitaux et Goldman Sachs étaient respectivement de Aa2, AA, A-1+, A+ et A+ (31 décembre 2023 – étaient Aa2, AA, A-1+, A+ et A+, respectivement).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

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

Notes des états financiers (suite)

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change.

L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Risque de taux d'intérêt

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

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

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Il s'agit notamment d'actions cotées en Bourse, de fonds communs de placement négociés en Bourse et de fonds communs de placement de détail, de bons de souscription négociés en Bourse, de contrats à terme et d'options négociées.

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

de titres adossés à des créances hypothécaires, d'instruments à court terme, de bons de souscription non négociés, d'options négociées hors bourse, d'obligations structurées de titres indexés, de contrats à terme de devises, d'instruments d'échange, de certificats américains de dépôt et de certificats de dépôt mondiaux, si le cours du marché n'est pas disponible.

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

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et le classement dans la hiérarchie des justes valeurs, sont disponibles dans les notes des états financiers propres au Fonds.

11. LÉGENDE DES DEVISES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien
NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse
PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise
PHP	Peso philippin
EUR	Euro
PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling
PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong
SEK	Couronne suédoise
IDR	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne
TWD	Nouveau dollar de Taiwan
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen
ZAR	Rand sud-africain

Avis juridique

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion mondiale d'actifs CI.

Fonds CI, Financière CI, Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et icône CI sont la propriété de Gestion mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de CI Investments Inc.

Auspice Capital Advisors Ltd. (« Auspice ») Gestion mondiale d'actifs CI, a obtenu une licence d'utilisation. Le Fonds de produits de base généraux CI Auspice n'est pas commandité, endossé, vendu ou promu par Auspice, et Auspice ne fait aucune déclaration concernant l'opportunité d'investir dans le Fonds de produits de base généraux CI Auspice.

Le Fonds de produits de base généraux CI Auspice n'est pas commandité, endossé, vendu ou promu par Auspice Capital Advisors Ltd. et ses sociétés affiliées (« Auspice »). Auspice ne fait aucune déclaration, ne pose aucune condition et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux propriétaires du Fonds de produits de base généraux CI Auspice ou à tout membre du public quant à la pertinence d'investir dans des titres en général ou dans le Fonds de produits de base généraux CI Auspice en particulier ou quant à la capacité de l'indice Auspice Broad Commodity Excess Return (l'« indice Auspice ») de suivre le rendement du marché des produits de base. Le seul lien entre Auspice et Gestion mondiale d'actifs CI est l'octroi de licences pour certaines marques de commerce et certains noms commerciaux et pour l'indice Auspice, qui sont déterminés, composés et calculés par Auspice sans égard à Gestion mondiale d'actifs CI ou au Fonds de produits de base généraux CI Auspice. Auspice n'a aucune obligation de prendre en considération les besoins de Gestion mondiale d'actifs CI ou des propriétaires du Fonds de produits de base généraux CI Auspice dans la détermination, la composition ou le calcul de l'indice Auspice. Auspice n'a aucune obligation ou responsabilité en rapport avec l'administration, la commercialisation ou la négociation des parts.

Auspice ne garantit pas l'exactitude et/ou l'exhaustivité de l'indice Auspice ou de toute donnée qui y est incluse et Auspice n'est pas responsable des erreurs, omissions ou interruptions qui y figurent. Auspice ne donne aucune garantie ni ne pose aucune condition, expresse ou implicite, quant aux résultats qui seront obtenus par Gestion mondiale d'actifs CI, les propriétaires du Fonds de produits de base généraux CI Auspice, ou toute autre personne ou entité, suite à l'utilisation de l'indice Auspice ou de toute donnée incluse dans celui-ci. Auspice ne donne aucune garantie ni ne pose aucune condition, expresse ou implicite, et rejette expressément toute garantie ou condition de qualité marchande ou d'adéquation à un usage ou à un but particulier en ce qui concerne l'indice Auspice ou toute donnée incluse dans celui-ci. Sans limiter la portée de ce qui précède, Auspice ne sera en aucun cas responsable des dommages spéciaux, punitifs, indirects ou consécutifs (y compris les pertes de profits) résultant de l'utilisation de l'indice Auspice ou de toute donnée incluse dans celui-ci, même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

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

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet du Fonds, est disponible à l'adresse www.ci.com ou à l'adresse www.sedarplus.ca.

