Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

Le présent Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais ne comprend pas les états financiers semestriels ou annuels complets du fonds de placement. Si vous le souhaitez, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers semestriels ou annuels sans frais, en composant le 1 800 792-9355, en écrivant à CI Investments Inc., 15, rue York, 2e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3, ou en visitant notre site Web, au www.ci.com, ou le site Web de SEDAR, au www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par l'une de ces méthodes pour obtenir un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du fonds de placement, du dossier de vote par procuration et de l'information trimestrielle sur le portefeuille.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Du 31 mars 2023 au 30 septembre 2023, l'actif net du Fonds a diminué de 30,9 M$ de dollars pour s'établir à 242,5 M$ de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 26,6 M$ de dollars au cours de la période. Le rendement du portefeuille a réduit l'actif de 3,6 M$ de dollars. Le Fonds a versé des distributions totales de 0,7 M$ de dollars. Les actions de série A ont affiché un rendement de -1,9 % après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2023. Durant la même période, l'indice de référence du Fonds a affiché un rendement de -2,2 %. Ce dernier est un indice mixte constitué à 60 % de l'indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada, à 20 % de l'indice de rendement global MSCI Monde et à 20 % de l'indice composé de rendement global S&P/TSX (l'indice de référence ou l'indice).

Le rendement des autres séries d'actions du Fonds est sensiblement identique à celui des actions de série A si ce n'est des différences de structure des honoraires et des frais. Pour le rendement des autres séries du Fonds, consultez la section « Rendement passé ».

La période a été difficile, les obligations et les actions ayant toutes deux reculé. Les rendements ont continué à augmenter, car la plupart des acteurs du marché ne s'attendent pas à une récession économique à court terme. L'agence de notation Fitch Ratings Inc. a abaissé la note « sans risque » des États-Unis. Les actions ont reculé après un solide rebond au cours des deux premiers trimestres de 2023. Depuis le début de l'exercice, les actions sont restées solides, surpassant les titres à revenu fixe.

Le Fonds a légèrement surclassé son indice de référence pour la période. L'exposition aux actifs privés et l'exposition surpondérée au secteur de l'énergie ont contribué au rendement du Fonds. Parmi les principaux contributeurs individuels au rendement du Fonds, nous comptons les participations dans le Fonds des marchés privés mondiaux Adams Street CI, le FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI, Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI et le FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI et le FNB VanEck Semiconductor.

L'exposition sous-pondérée aux actions américaines a nui au rendement du Fonds, tout comme la répartition des titres à revenu fixe mondiaux. Les participations individuelles ayant nui le plus au rendement du Fonds étaient celles dans le Fonds d'obligations canadiennes CI, le Fonds de revenu CI, le Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine, le Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI et le FNB d'obligations du Trésor américain iShares 20+ ans.

Au cours de la période, nous avons augmenté les positions existantes du Fonds dans le Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI, le FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI et le Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine. Les participations du Fonds dans le Fonds de revenu CI, le Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI, le Fonds de métaux précieux| CI, le FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI et le FNB VanEck Semiconductor, ont été réduites.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Le rendement sur 10 ans aux États-Unis est le plus élevé depuis 2007. À court terme, le déséquilibre entre l'offre et la demande devrait encore dominer, car les fonds souverains japonais et chinois vendent en même temps que la Réserve fédérale américaine (Fed), par le biais d'un resserrement quantitatif. Nous ne nous attendons pas à ce que la politique budgétaire se contracte pour contenir l'offre. Les investisseurs doivent donc être prudents, conscients à la fois des opportunités sur le long terme liées à la valeur, mais aussi du fait que le creux de la vague n'a pas encore été atteint.

Les actions sont mieux positionnées, car nous pensons qu'un atterrissage en douceur de l'économie se profile à l'horizon. Cela signifie qu'un ralentissement économique est inévitable, mais que la baisse des bénéfices ne devrait être que temporaire. Le marché de l'emploi américain est résistant et devrait continuer à l'être au cours des prochains trimestres. Cependant, des taux d'intérêt réels positifs et un dollar américain fort devraient à un moment donné avoir une incidence sur la consommation et les bénéfices. La hausse des prix du pétrole ne semble pas être un problème majeur, car les prix de l'essence se maintiennent après la saison de forte demande.

Le Canada se trouve dans une situation plus difficile, car les économies accumulées pendant la pandémie de COVID-19 ont été épuisées et les taux hypothécaires augmentent. La plupart des Canadiens refinancent leurs hypothèques en passant d'un taux de 3 % ou moins à des taux nettement plus élevés. Le marché du logement a ralenti, les ventes déclarées en septembre 2023 ayant chuté de 12 % en glissement mensuel. Nous prévoyons un ralentissement de la consommation, car les Canadiens paient davantage d'intérêts.

Même avec un différentiel de rendement, nous préférons les obligations canadiennes aux obligations américaines, car nous pensons que la Banque du Canada arrêtera ou suspendra les hausses de taux d'intérêt avant la Fed. Il est plus difficile de se prononcer sur la force relative du dollar américain et du dollar canadien, étant donné que le taux de change actuel a déjà intégré un différentiel de taux d'intérêt persistant.

Fusion de séries

Le 21 juillet 2023 ou autour de cette date, les actions W a fusionné avec les actions F, les actions WT5 a fusionné avec les actions FT5 et les actions WT8 a fusionné avec les actions FT8.

Cote de risque

Le 13 juillet 2023, la notation du risque du Fonds est passée de « Faible » à « Faible à moyen ». Ce changement est la conséquence d'un examen annuel visant à se conformer à la méthodologie exigée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières et ne repose pas sur des changements apportés aux objectifs, aux stratégies ou à la gestion du Fonds.

OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Gestionnaire, conseiller en valeurs et agent chargé de la tenue des registres

CI Investments Inc. est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et l'agent chargé de la tenue des registres du Fonds. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp. En contrepartie de frais de gestion, le gestionnaire fournit les services de gestion nécessaires aux activités courantes du Fonds. Il s'acquitte de tous les frais d'exploitation du Fonds (à l'exception des impôts et taxes, des coûts d'emprunt et des nouveaux frais imposés par le gouvernement) moyennant des frais d'administration.

Les taux des frais de gestion et des frais d'administration au 30 septembre 2023, pour la série ou catégorie ou pour chacune des séries ou catégories, selon le cas, sont indiqués ci-après :

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,19
Actions AT5	1,900	0,19
Actions AT8	1,900	0,19
Actions E	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions FT5	0,900	0,19
Actions FT8	0,900	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions W	0,900	0,19
Actions WT5	0,900	0,19
Actions WT8	0,900	0,19

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 1,5 M$ de dollars et des frais d'administration de 0,2 M$ de dollars pour la période.

Frais de gestion

Environ 26 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 74 % restants ont été affectés au paiement des frais de gestion des placements et d'autres frais d'administration générale.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète des parts ou des actions d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Au cours de la période ou de l'exercice clos le 30 septembre 2023, le Fonds a effectué des opérations entre fonds liés ou a détenu une ou des positions dans un ou des fonds liés à la fin de la période ou de l'exercice.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

Opérations entre fonds

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres d'un émetteur 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 la période ou de l'exercice clos le 30 septembre 2023, le Fonds a exécuté de telles opérations.

Comité d'examen indépendant

Le gestionnaire, en ce qui concerne le Fonds, a reçu les instructions permanentes suivantes de la part du CEI en ce qui concerne les transactions entre parties liées :

Les instructions permanentes applicables exigent, entre autres, que les opérations entre parties liées soient effectuées conformément aux politiques et procédures du gestionnaire et à la loi applicable et que le gestionnaire rende compte périodiquement des opérations entre parties liées au CEI et informe le CEI de toute violation importante de ces politiques. Les politiques et procédures du gestionnaire exigent que les décisions de placement relatives aux opérations entre parties liées a) soient libres de toute influence de la part d'entités liées au gestionnaire et ne prennent en compte aucun facteur touchant une entité liée au gestionnaire; b) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire sans égard à des facteurs autres que l'intérêt véritable du Fonds; c) respectent les limites fixées par la loi applicable; et d) aboutissent à un résultat juste et raisonnable pour le Fonds.

À moins d'indication contraire ci-dessus dans la section Opérations entre parties liées, le Fonds n'était partie d'aucune opération entre parties liées durant la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023. Si le Fonds a investi dans des opérations entre parties liées, il s'est appuyé sur les instructions permanentes du CEI relativement aux opérations entre parties liées au cours de cette période ou de cet exercice de référence.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes ou derniers exercices, le cas échéant.

Actif net par action ($) *		**Augmentation (diminution) liée aux activités :**					**Dividendes :**					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	**Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions A [1][2][3][4]												
Début des activités : 22 novembre 2006												
30 sept. 2023	12,01	0,17	(0,16)	(0,04)	(0,18)	(0,21)	-	-	-	-	-	11,79
31 mars 2023	12,36	0,36	(0,31)	(0,06)	(0,39)	(0,40)	-	(0,02)	-	(0,03)	(0,05)	12,01
31 mars 2022	12,69	0,30	(0,35)	0,83	(0,52)	0,26	-	(0,04)	(0,50)	-	(0,54)	12,36
31 mars 2021	11,26	0,35	(0,35)	0,33	1,44	1,77	-	(0,05)	(0,25)	-	(0,30)	12,69
31 mars 2020	12,45	0,40	(0,34)	0,45	(1,62)	(1,11)	-	(0,06)	(0,35)	-	(0,41)	11,26
31 mars 2019	12,55	0,29	(0,30)	0,20	(0,11)	0,08	-	(0,04)	(0,27)	-	(0,31)	12,45
Actions AT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 25 janvier 2008												
30 sept. 2023	5,72	0,08	(0,07)	(0,02)	(0,09)	(0,10)	-	(0,06)	-	(0,08)	(0,14)	5,47
31 mars 2023	6,23	0,18	(0,15)	(0,04)	(0,19)	(0,20)	-	(0,14)	-	(0,21)	(0,35)	5,72
31 mars 2022	6,73	0,15	(0,18)	0,43	(0,24)	0,16	-	(0,02)	(0,24)	(0,36)	(0,62)	6,23
31 mars 2021	6,29	0,19	(0,19)	0,18	0,77	0,95	-	(0,03)	(0,13)	(0,36)	(0,52)	6,73
31 mars 2020	7,31	0,19	(0,19)	0,22	(0,68)	(0,46)	-	(0,04)	(0,20)	(0,36)	(0,60)	6,29
31 mars 2019	7,77	0,19	(0,18)	0,13	(0,04)	0,10	-	(0,02)	(0,16)	(0,40)	(0,58)	7,31
Actions AT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 28 septembre 2007												
30 sept. 2023	3,36	0,05	(0,04)	(0,01)	(0,06)	(0,06)	-	(0,05)	-	(0,08)	(0,13)	3,16
31 mars 2023	3,79	0,11	(0,09)	(0,03)	(0,09)	(0,10)	-	(0,13)	-	(0,20)	(0,33)	3,36
31 mars 2022	4,22	0,10	(0,11)	0,27	(0,18)	0,08	-	(0,01)	(0,15)	(0,35)	(0,51)	3,79
31 mars 2021	4,08	0,11	(0,12)	0,09	0,64	0,72	-	(0,02)	(0,08)	(0,37)	(0,47)	4,22
31 mars 2020	4,89	0,16	(0,13)	0,18	(0,70)	(0,49)	-	(0,02)	(0,13)	(0,38)	(0,53)	4,08
31 mars 2019	5,38	0,09	(0,13)	0,07	(0,04)	(0,01)	-	(0,02)	(0,11)	(0,44)	(0,57)	4,89
Actions E [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	12,18	0,17	(0,15)	(0,05)	(0,18)	(0,21)	-	-	-	-	-	11,96
31 mars 2023	12,53	0,37	(0,30)	(0,06)	(0,36)	(0,35)	-	(0,02)	-	(0,03)	(0,05)	12,18
31 mars 2022	12,84	0,30	(0,34)	0,83	(0,47)	0,32	-	(0,04)	(0,50)	-	(0,54)	12,53
31 mars 2021	11,38	0,33	(0,33)	0,30	1,59	1,89	-	(0,05)	(0,25)	-	(0,30)	12,84
31 mars 2020	12,57	0,32	(0,32)	0,37	(1,05)	(0,68)	-	(0,06)	(0,35)	-	(0,41)	11,38
31 mars 2019	12,65	0,36	(0,29)	0,23	(0,11)	0,19	-	(0,04)	(0,27)	-	(0,31)	12,57
Actions EF [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2014												
30 sept. 2023	9,91	0,14	(0,07)	(0,04)	(0,15)	(0,12)	-	-	-	-	-	9,78
31 mars 2023	10,08	0,30	(0,14)	(0,05)	(0,29)	(0,18)	-	(0,02)	-	(0,02)	(0,04)	9,91
31 mars 2022	10,22	0,24	(0,15)	0,67	(0,29)	0,47	-	(0,03)	(0,41)	-	(0,44)	10,08
31 mars 2021	8,96	0,29	(0,16)	0,27	1,11	1,51	-	(0,04)	(0,20)	-	(0,24)	10,22
31 mars 2020	9,79	0,26	(0,14)	0,30	(0,83)	(0,41)	-	(0,05)	(0,28)	-	(0,33)	8,96
31 mars 2019	9,74	0,27	(0,12)	0,18	(0,09)	0,24	-	(0,03)	(0,21)	-	(0,24)	9,79

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($) *

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	**Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions EFT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	6,43	0,09	(0,05)	(0,02)	(0,10)	(0,08)	-	(0,06)	-	(0,10)	(0,16)	6,19
31 mars 2023	6,92	0,20	(0,09)	(0,04)	(0,20)	(0,13)	-	(0,16)	-	(0,24)	(0,40)	6,43
31 mars 2022	7,38	0,17	(0,11)	0,47	(0,19)	0,34	-	(0,02)	(0,25)	(0,41)	(0,68)	6,92
31 mars 2021	6,82	0,20	(0,12)	0,18	0,92	1,18	-	(0,03)	(0,10)	(0,43)	(0,56)	7,38
31 mars 2020	7,82	0,19	(0,11)	0,22	(0,69)	(0,39)	-	(0,04)	(0,22)	(0,38)	(0,64)	6,82
31 mars 2019	8,21	0,42	(0,10)	0,24	(0,22)	0,34	-	(0,03)	(0,17)	(0,42)	(0,62)	7,82
Actions EFT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2014												
30 sept. 2023	4,91	0,07	(0,03)	(0,02)	(0,07)	(0,05)	-	(0,08)	-	(0,11)	(0,19)	4,66
31 mars 2023	5,49	0,15	(0,07)	(0,04)	(0,17)	(0,13)	-	(0,19)	-	(0,29)	(0,48)	4,91
31 mars 2022	6,04	0,14	(0,09)	0,39	(0,19)	0,25	-	(0,02)	(0,20)	(0,52)	(0,74)	5,49
31 mars 2021	5,76	0,18	(0,10)	0,16	0,73	0,97	-	(0,03)	(0,09)	(0,56)	(0,68)	6,04
31 mars 2020	6,82	0,17	(0,10)	0,20	(0,57)	(0,30)	-	(0,03)	(0,19)	(0,53)	(0,75)	5,76
31 mars 2019	7,39	0,20	(0,08)	0,13	(0,08)	0,17	-	(0,02)	(0,15)	(0,60)	(0,77)	6,82
Actions ET5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	5,88	0,08	(0,07)	(0,02)	(0,10)	(0,11)	-	(0,06)	-	(0,08)	(0,14)	5,63
31 mars 2023	6,41	0,22	(0,15)	0,06	0,11	0,24	-	(0,14)	-	(0,22)	(0,36)	5,88
31 mars 2022	6,91	0,16	(0,18)	0,45	(0,28)	0,15	-	(0,02)	(0,25)	(0,36)	(0,63)	6,41
31 mars 2021	6,46	0,15	(0,19)	0,12	1,01	1,09	-	(0,03)	(0,10)	(0,41)	(0,54)	6,91
31 mars 2020	7,49	0,14	(0,19)	0,16	(0,26)	(0,15)	-	(0,04)	(0,21)	(0,37)	(0,62)	6,46
31 mars 2019	7,96	0,20	(0,18)	0,13	-	0,15	-	(0,02)	(0,16)	(0,40)	(0,58)	7,49
Actions ET8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	4,71	0,06	(0,06)	(0,02)	(0,05)	(0,07)	-	(0,08)	-	(0,11)	(0,19)	4,44
31 mars 2023	5,32	0,14	(0,12)	(0,04)	(0,17)	(0,19)	-	(0,19)	-	(0,28)	(0,47)	4,71
31 mars 2022	5,92	0,13	(0,15)	0,37	(0,15)	0,20	-	(0,02)	(0,17)	(0,53)	(0,72)	5,32
31 mars 2021	5,71	0,18	(0,16)	0,17	0,67	0,86	-	(0,03)	(0,09)	(0,55)	(0,67)	5,92
31 mars 2020	6,84	0,16	(0,17)	0,19	(0,51)	(0,33)	-	(0,03)	(0,18)	(0,53)	(0,74)	5,71
31 mars 2019	7,50	0,21	(0,16)	0,14	(0,06)	0,13	-	(0,02)	(0,15)	(0,61)	(0,78)	6,84
Actions F [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2006												
30 sept. 2023	13,88	0,20	(0,11)	(0,05)	(0,23)	(0,19)	-	-	-	-	-	13,70
31 mars 2023	14,13	0,42	(0,21)	(0,05)	(0,37)	(0,21)	-	(0,02)	-	(0,03)	(0,05)	13,88
31 mars 2022	14,35	0,35	(0,23)	0,96	(0,74)	0,34	-	(0,05)	(0,57)	-	(0,62)	14,13
31 mars 2021	12,59	0,40	(0,24)	0,38	1,53	2,07	-	(0,06)	(0,28)	-	(0,34)	14,35
31 mars 2020	13,77	0,50	(0,22)	0,56	(2,36)	(1,52)	-	(0,07)	(0,39)	-	(0,46)	12,59
31 mars 2019	13,72	0,27	(0,18)	0,21	(0,05)	0,25	-	(0,04)	(0,29)	-	(0,33)	13,77
Actions FT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 22 décembre 2011												
30 sept. 2023	7,41	0,10	(0,06)	(0,03)	(0,10)	(0,09)	-	(0,07)	-	(0,11)	(0,18)	7,13
31 mars 2023	7,99	0,24	(0,12)	(0,01)	(0,09)	0,02	-	(0,18)	-	(0,27)	(0,45)	7,41
31 mars 2022	8,53	0,19	(0,14)	0,54	(0,31)	0,28	-	(0,03)	(0,30)	(0,46)	(0,79)	7,99
31 mars 2021	7,89	0,24	(0,15)	0,23	0,96	1,28	-	(0,04)	(0,17)	(0,45)	(0,66)	8,53
31 mars 2020	9,06	0,27	(0,14)	0,31	(1,02)	(0,58)	-	(0,04)	(0,25)	(0,44)	(0,73)	7,89
31 mars 2019	9,52	0,27	(0,12)	0,18	(0,13)	0,20	-	(0,03)	(0,20)	(0,48)	(0,71)	9,06

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($) *

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	**Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions FT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 23 décembre 2011												
30 sept. 2023	5,18	0,07	(0,04)	(0,02)	(0,07)	(0,06)	-	(0,08)	-	(0,12)	(0,20)	4,91
31 mars 2023	5,78	0,16	(0,08)	(0,03)	(0,15)	(0,10)	-	(0,20)	-	(0,31)	(0,51)	5,18
31 mars 2022	6,37	0,14	(0,10)	0,41	(0,05)	0,40	-	(0,02)	(0,12)	(0,63)	(0,77)	5,78
31 mars 2021	6,09	0,19	(0,11)	0,18	0,72	0,98	-	(0,03)	(0,13)	(0,55)	(0,71)	6,37
31 mars 2020	7,22	0,26	(0,11)	0,29	(1,11)	(0,67)	-	(0,03)	(0,20)	(0,56)	(0,79)	6,09
31 mars 2019	7,83	0,17	(0,10)	0,12	(0,04)	0,15	-	(0,02)	(0,16)	(0,64)	(0,82)	7,22
Actions I [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2006												
30 sept. 2023	16,83	0,24	(0,03)	(0,06)	(0,26)	(0,11)	-	-	-	-	-	16,70
31 mars 2023	16,93	0,49	(0,05)	(0,09)	(0,56)	(0,21)	-	(0,03)	-	(0,04)	(0,07)	16,83
31 mars 2022	16,97	0,38	(0,06)	1,06	(0,24)	1,14	-	(0,06)	(0,68)	-	(0,74)	16,93
31 mars 2021	14,71	0,45	(0,08)	0,42	1,87	2,66	-	(0,07)	(0,33)	-	(0,40)	16,97
31 mars 2020	15,89	0,41	(0,05)	0,48	(1,44)	(0,60)	-	(0,08)	(0,45)	-	(0,53)	14,71
31 mars 2019	15,64	0,46	(0,01)	0,30	(0,10)	0,65	-	(0,05)	(0,34)	-	(0,39)	15,89
Actions IT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 22 décembre 2011												
30 sept. 2023	6,15	0,09	(0,01)	(0,03)	(0,10)	(0,05)	-	(0,10)	-	(0,14)	(0,24)	5,86
31 mars 2023	6,79	0,19	(0,02)	(0,03)	(0,16)	(0,02)	-	(0,24)	-	(0,36)	(0,60)	6,15
31 mars 2022	7,39	0,16	(0,02)	0,47	(0,32)	0,29	-	(0,02)	(0,28)	(0,60)	(0,90)	6,79
31 mars 2021	6,98	0,11	(0,03)	(0,10)	2,23	2,21	-	(0,03)	(0,15)	(0,63)	(0,81)	7,39
31 mars 2020	8,16	0,21	(0,03)	0,24	(0,75)	(0,33)	-	(0,04)	(0,22)	(0,64)	(0,90)	6,98
31 mars 2019	8,74	0,26	(0,01)	0,16	(0,07)	0,34	-	(0,03)	(0,18)	(0,71)	(0,92)	8,16
Actions O [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	15,39	0,22	(0,04)	(0,06)	(0,23)	(0,11)	-	-	-	-	-	15,27
31 mars 2023	15,51	0,46	(0,07)	(0,07)	(0,47)	(0,15)	-	(0,03)	-	(0,04)	(0,07)	15,39
31 mars 2022	15,57	0,37	(0,08)	1,02	(0,59)	0,72	-	(0,05)	(0,62)	-	(0,67)	15,51
31 mars 2021	13,53	0,42	(0,10)	0,39	1,79	2,50	-	(0,07)	(0,30)	-	(0,37)	15,57
31 mars 2020	14,63	0,38	(0,07)	0,44	(1,14)	(0,39)	-	(0,08)	(0,42)	-	(0,50)	13,53
31 mars 2019	14,43	0,40	(0,04)	0,26	(0,12)	0,50	-	(0,05)	(0,31)	-	(0,36)	14,63
Actions OT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	6,91	0,10	(0,02)	(0,03)	(0,10)	(0,05)	-	(0,07)	-	(0,10)	(0,17)	6,69
31 mars 2023	7,37	0,22	(0,03)	(0,03)	(0,20)	(0,04)	-	(0,17)	-	(0,25)	(0,42)	6,91
31 mars 2022	7,78	0,18	(0,04)	0,50	(0,33)	0,31	-	(0,02)	(0,30)	(0,40)	(0,72)	7,37
31 mars 2021	7,12	0,22	(0,05)	0,21	0,86	1,24	-	(0,03)	(0,11)	(0,45)	(0,59)	7,78
31 mars 2020	8,09	0,23	(0,04)	0,26	(0,83)	(0,38)	-	(0,04)	(0,22)	(0,40)	(0,66)	7,12
31 mars 2019	8,40	0,23	(0,02)	0,13	(0,05)	0,29	-	(0,03)	(0,18)	(0,43)	(0,64)	8,09
Actions OT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	5,98	0,08	(0,01)	(0,02)	(0,10)	(0,05)	-	(0,10)	-	(0,14)	(0,24)	5,70
31 mars 2023	6,61	0,19	(0,03)	(0,04)	(0,22)	(0,10)	-	(0,23)	-	(0,35)	(0,58)	5,98
31 mars 2022	7,19	0,16	(0,04)	0,45	(0,26)	0,31	-	(0,02)	(0,25)	(0,61)	(0,88)	6,61
31 mars 2021	6,80	0,20	(0,05)	0,19	0,86	1,20	-	(0,03)	(0,10)	(0,66)	(0,79)	7,19
31 mars 2020	7,96	0,18	(0,04)	0,21	(1,45)	(1,10)	-	(0,04)	(0,22)	(0,62)	(0,88)	6,80
31 mars 2019	8,55	0,23	(0,02)	0,15	(0,06)	0,30	-	(0,03)	(0,17)	(0,70)	(0,90)	7,96

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($) *	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	**Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions P [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	10,47	0,15	(0,03)	(0,04)	(0,17)	(0,09)	-	-	-	-	-	10,38
31 mars 2023	10,55	0,31	(0,06)	(0,06)	(0,33)	(0,14)	-	(0,02)	-	(0,03)	(0,05)	10,47
31 mars 2022	10,60	0,25	(0,06)	0,68	(0,37)	0,50	-	(0,03)	(0,43)	-	(0,46)	10,55
31 mars 2021	9,22	0,30	(0,07)	0,29	1,12	1,64	-	(0,05)	(0,21)	-	(0,26)	10,60
31 mars 2020	9,97	0,27	(0,05)	0,31	(1,00)	(0,47)	-	(0,05)	(0,28)	-	(0,33)	9,22
31 mars 2019	9,84	0,30	(0,03)	0,19	(0,04)	0,42	-	(0,03)	(0,21)	-	(0,24)	9,97
Actions PT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	7,69	0,10	(0,02)	(0,01)	(0,10)	(0,03)	-	(0,08)	-	(0,11)	(0,19)	7,44
31 mars 2023	8,20	0,24	(0,04)	(0,04)	(0,21)	(0,05)	-	(0,19)	-	(0,28)	(0,47)	7,69
31 mars 2022	8,67	0,15	(0,05)	0,25	(0,69)	(0,34)	-	(0,03)	(0,61)	(0,16)	(0,80)	8,20
31 mars 2021	7,95	0,13	(0,05)	(0,11)	2,76	2,73	-	(0,04)	(0,12)	(0,50)	(0,66)	8,67
31 mars 2020	9,04	0,24	(0,05)	0,27	(0,84)	(0,38)	-	(0,04)	(0,25)	(0,44)	(0,73)	7,95
31 mars 2019	9,40	0,28	(0,03)	0,18	(0,07)	0,36	-	(0,03)	(0,20)	(0,48)	(0,71)	9,04
Actions PT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	6,37	0,09	(0,02)	(0,03)	(0,09)	(0,05)	-	(0,10)	-	(0,15)	(0,25)	6,07
31 mars 2023	7,04	0,20	(0,03)	(0,04)	(0,18)	(0,05)	-	(0,25)	-	(0,37)	(0,62)	6,37
31 mars 2022	7,67	0,18	(0,04)	0,49	(0,32)	0,31	-	(0,02)	(0,28)	(0,63)	(0,93)	7,04
31 mars 2021	7,25	0,22	(0,05)	0,20	0,92	1,29	-	(0,03)	(0,11)	(0,70)	(0,84)	7,67
31 mars 2020	8,50	0,21	(0,04)	0,25	(0,73)	(0,31)	-	(0,04)	(0,23)	(0,67)	(0,94)	7,25
31 mars 2019	9,13	0,36	(0,03)	0,22	(0,27)	0,28	-	(0,03)	(0,19)	(0,74)	(0,96)	8,50
Actions W [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2006†												
30 sept. 2023	14,05	0,10	(0,07)	(0,02)	0,12	0,13	-	-	-	-	-	-
31 mars 2023	14,31	0,41	(0,21)	(0,08)	(0,48)	(0,36)	-	(0,02)	-	(0,03)	(0,05)	14,05
31 mars 2022	14,53	0,33	(0,24)	0,91	(0,32)	0,68	-	(0,05)	(0,58)	-	(0,63)	14,31
31 mars 2021	12,76	0,42	(0,24)	0,39	1,51	2,08	-	(0,06)	(0,28)	-	(0,34)	14,53
31 mars 2020	13,95	0,35	(0,22)	0,40	(1,09)	(0,56)	-	(0,07)	(0,40)	-	(0,47)	12,76
31 mars 2019	13,90	0,38	(0,18)	0,25	(0,13)	0,32	-	(0,05)	(0,30)	-	(0,35)	13,95
Actions WT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 28 septembre 2007†												
30 sept. 2023	6,35	0,05	(0,03)	(0,01)	0,05	0,06	-	(0,03)	-	(0,05)	(0,08)	-
31 mars 2023	6,85	0,20	(0,10)	(0,03)	(0,18)	(0,11)	-	(0,15)	-	(0,23)	(0,38)	6,35
31 mars 2022	7,31	0,17	(0,12)	0,47	(0,31)	0,21	-	(0,02)	(0,28)	(0,37)	(0,67)	6,85
31 mars 2021	6,76	0,19	(0,13)	0,17	0,91	1,14	-	(0,03)	(0,14)	(0,38)	(0,55)	7,31
31 mars 2020	7,77	0,20	(0,12)	0,23	(0,68)	(0,37)	-	(0,04)	(0,21)	(0,38)	(0,63)	6,76
31 mars 2019	8,16	0,24	(0,11)	0,15	(0,07)	0,21	-	(0,03)	(0,17)	(0,42)	(0,62)	7,77

†Au 30 septembre 2023, le Fonds n'avait aucune actions W et actions WT5 en circulation.
*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($)

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	**Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions WT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 28 septembre 2007†												
30 sept. 2023	5,05	0,04	(0,02)	(0,01)	0,03	0,04	-	(0,04)	-	(0,06)	(0,10)	-
31 mars 2023	5,64	0,16	(0,08)	(0,03)	(0,15)	(0,10)	-	(0,20)	-	(0,30)	(0,50)	5,05
31 mars 2022	6,21	0,14	(0,10)	0,39	(0,25)	0,18	-	(0,02)	(0,23)	(0,51)	(0,76)	5,64
31 mars 2021	5,94	0,18	(0,11)	0,17	0,71	0,95	-	(0,03)	(0,12)	(0,54)	(0,69)	6,21
31 mars 2020	7,04	0,18	(0,11)	0,20	(0,60)	(0,33)	-	(0,03)	(0,19)	(0,55)	(0,77)	5,94
31 mars 2019	7,65	0,23	(0,10)	0,15	(0,20)	0,08	-	(0,02)	(0,15)	(0,62)	(0,79)	7,04

1) Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

2) L'actif net par action et les dividendes par action sont fonction du nombre réel d'actions en circulation de la série ou catégorie pertinente au moment considéré. L'augmentation ou la diminution de l'actif net par action liée aux activités est calculée à partir du nombre moyen pondéré d'actions en circulation de la série ou catégorie pertinente au cours de la période ou l'exercice.

3) Les dividendes sont automatiquement réinvestis dans des actions supplémentaires du Fonds.

4) Ces données sont fournies pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le 30 septembre 2023 et les 31 mars.

†Au 30 septembre 2023, le Fonds n'avait aucune actions WT8 en circulation.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

	Total de l'actif net	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions A [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 22 novembre 2006								
30 sept. 2023	91 022	7 723	2,09	0,23	2,32	11,04	0,05	10,51
31 mars 2023	106 191	8 842	2,12	0,23	2,35	10,96	0,04	77,59
31 mars 2022	132 713	10 733	2,09	0,23	2,32	10,90	0,02	14,20
31 mars 2021	147 258	11 604	2,09	0,23	2,32	10,99	0,06	31,65
31 mars 2020	149 059	13 237	2,09	0,23	2,32	11,26	0,04	18,07
31 mars 2019	70 243	5 643	2,09	0,24	2,33	11,30	0,05	7,91
Actions AT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 25 janvier 2008								
30 sept. 2023	1 665	304	2,09	0,25	2,34	11,82	0,05	10,51
31 mars 2023	2 095	366	2,12	0,25	2,37	11,77	0,04	77,59
31 mars 2022	2 797	449	2,09	0,24	2,33	11,45	0,02	14,20
31 mars 2021	3 455	514	2,09	0,24	2,33	11,74	0,06	31,65
31 mars 2020	3 190	507	2,09	0,25	2,34	11,77	0,04	18,07
31 mars 2019	2 862	391	2,09	0,24	2,33	11,30	0,05	7,91
Actions AT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 28 septembre 2007								
30 sept. 2023	1 329	420	2,09	0,21	2,30	10,19	0,05	10,51
31 mars 2023	1 435	428	2,12	0,23	2,35	10,79	0,04	77,59
31 mars 2022	1 652	436	2,09	0,20	2,29	9,58	0,02	14,20
31 mars 2021	1 630	386	2,09	0,22	2,31	10,59	0,06	31,65
31 mars 2020	3 175	778	2,09	0,24	2,33	11,69	0,04	18,07
31 mars 2019	1 033	211	2,09	0,25	2,34	11,85	0,05	7,91
Actions E [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	29 570	2 472	2,00	0,19	2,19	9,55	0,05	10,51
31 mars 2023	33 255	2 730	2,03	0,20	2,23	9,56	0,04	77,59
31 mars 2022	38 496	3 073	2,00	0,19	2,19	9,61	0,02	14,20
31 mars 2021	46 297	3 606	2,00	0,19	2,19	9,64	0,06	31,65
31 mars 2020	55 781	4 901	2,00	0,20	2,20	9,79	0,04	18,07
31 mars 2019	76 108	6 057	2,00	0,20	2,20	10,02	0,05	7,91
Actions EF [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2014								
30 sept. 2023	10 691	1 093	1,00	0,12	1,12	11,60	0,05	10,51
31 mars 2023	11 501	1 161	1,03	0,12	1,15	11,52	0,04	77,59
31 mars 2022	14 250	1 414	1,00	0,12	1,12	11,60	0,02	14,20
31 mars 2021	20 409	1 997	1,00	0,11	1,11	10,94	0,06	31,65
31 mars 2020	18 591	2 074	1,00	0,11	1,11	10,66	0,04	18,07
31 mars 2019	23 903	2 443	1,00	0,10	1,10	10,44	0,05	7,91

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

	Total de l'actif net	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions EFT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	453	73	1,00	0,11	1,11	11,35	0,05	10,51
31 mars 2023	674	105	1,03	0,12	1,15	11,54	0,04	77,59
31 mars 2022	793	115	1,00	0,12	1,12	11,79	0,02	14,20
31 mars 2021	1 194	162	1,00	0,12	1,12	12,25	0,06	31,65
31 mars 2020	1 317	193	1,00	0,12	1,12	12,05	0,04	18,07
31 mars 2019	1 576	201	1,00	0,10	1,10	10,27	0,05	7,91
Actions EFT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2014								
30 sept. 2023	1 886	405	1,01	0,11	1,12	10,91	0,05	10,51
31 mars 2023	2 182	444	1,03	0,11	1,14	11,02	0,04	77,59
31 mars 2022	2 704	493	1,00	0,11	1,11	11,28	0,02	14,20
31 mars 2021	4 181	693	1,00	0,11	1,11	11,32	0,06	31,65
31 mars 2020	4 686	813	1,00	0,10	1,10	10,34	0,04	18,07
31 mars 2019	5 583	819	1,00	0,10	1,10	9,91	0,05	7,91
Actions ET5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	739	131	2,00	0,26	2,26	13,00	0,05	10,51
31 mars 2023	772	131	2,05	0,26	2,31	13,13	0,04	77,59
31 mars 2022	232	36	2,00	0,24	2,24	11,98	0,02	14,20
31 mars 2021	265	38	2,00	0,23	2,23	11,65	0,06	31,65
31 mars 2020	451	70	2,00	0,24	2,24	11,83	0,04	18,07
31 mars 2019	987	132	2,00	0,24	2,24	12,19	0,05	7,91
Actions ET8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	450	101	2,00	0,20	2,20	10,23	0,05	10,51
31 mars 2023	675	143	2,03	0,19	2,22	9,42	0,04	77,59
31 mars 2022	952	179	2,00	0,17	2,17	8,51	0,02	14,20
31 mars 2021	1 575	266	2,00	0,18	2,18	8,91	0,06	31,65
31 mars 2020	1 641	287	2,00	0,17	2,17	8,60	0,04	18,07
31 mars 2019	2 309	338	2,00	0,18	2,18	8,94	0,05	7,91
Actions F [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2006								
30 sept. 2023	31 924	2 331	1,10	0,13	1,23	11,97	0,05	10,51
31 mars 2023	32 067	2 310	1,13	0,14	1,27	12,17	0,04	77,59
31 mars 2022	35 015	2 477	1,09	0,13	1,22	11,91	0,02	14,20
31 mars 2021	29 197	2 035	1,09	0,13	1,22	11,92	0,06	31,65
31 mars 2020	24 192	1 921	1,09	0,13	1,22	11,89	0,04	18,07
31 mars 2019	5 213	379	1,09	0,14	1,23	12,34	0,05	7,91
Actions FT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 22 décembre 2011								
30 sept. 2023	3 190	447	1,10	0,15	1,25	13,43	0,05	10,51
31 mars 2023	3 185	430	1,13	0,15	1,28	13,65	0,04	77,59
31 mars 2022	2 385	298	1,09	0,15	1,24	13,91	0,02	14,20
31 mars 2021	2 617	307	1,09	0,15	1,24	13,44	0,06	31,65
31 mars 2020	2 396	304	1,09	0,14	1,23	12,91	0,04	18,07
31 mars 2019	1 449	160	1,09	0,15	1,24	13,49	0,05	7,91

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

	Total de l'actif net	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions FT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 23 décembre 2011								
30 sept. 2023	1 139	232	1,09	0,14	1,23	13,27	0,05	10,51
31 mars 2023	1 434	277	1,13	0,15	1,28	13,07	0,04	77,59
31 mars 2022	1 608	278	1,09	0,14	1,23	13,08	0,02	14,20
31 mars 2021	4 728	742	1,09	0,14	1,23	13,09	0,06	31,65
31 mars 2020	4 276	702	1,09	0,13	1,22	12,03	0,04	18,07
31 mars 2019	227	31	1,09	0,13	1,22	12,17	0,05	7,91
Actions I [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2006								
30 sept. 2023	5 120	307	0,01	-	0,01	-	0,05	10,51
31 mars 2023	5 848	348	0,03	-	0,03	-	0,04	77,59
31 mars 2022	7 709	455	-	-	-	-	0,02	14,20
31 mars 2021	13 938	821	-	-	-	-	0,06	31,65
31 mars 2020	12 058	819	-	-	-	-	0,04	18,07
31 mars 2019	15 459	973	-	-	-	-	0,05	7,91
Actions IT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 22 décembre 2011								
30 sept. 2023	1	-	0,01	-	0,01	-	0,05	10,51
31 mars 2023	1	-	0,03	-	0,03	-	0,04	77,59
31 mars 2022	1	-	-	-	-	-	0,02	14,20
31 mars 2021	1	-	-	-	-	-	0,06	31,65
31 mars 2020	10	1	-	-	-	-	0,04	18,07
31 mars 2019	11	1	-	-	-	-	0,05	7,91
Actions O [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	49 499	3 243	0,16	0,02	0,18	10,11	0,05	10,51
31 mars 2023	55 502	3 606	0,18	0,02	0,20	10,31	0,04	77,59
31 mars 2022	66 277	4 274	0,15	0,02	0,17	10,15	0,02	14,20
31 mars 2021	77 304	4 964	0,15	0,02	0,17	10,21	0,06	31,65
31 mars 2020	84 092	6 217	0,15	0,02	0,17	10,35	0,04	18,07
31 mars 2019	113 660	7 769	0,15	0,02	0,17	10,65	0,05	7,91
Actions OT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	2 219	332	0,16	0,02	0,18	11,07	0,05	10,51
31 mars 2023	2 575	373	0,19	0,02	0,21	11,10	0,04	77,59
31 mars 2022	2 728	370	0,15	0,02	0,17	11,34	0,02	14,20
31 mars 2021	2 891	372	0,15	0,02	0,17	10,35	0,06	31,65
31 mars 2020	2 385	335	0,15	0,01	0,16	9,98	0,04	18,07
31 mars 2019	2 256	279	0,15	0,02	0,17	10,76	0,05	7,91
Actions OT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	5 721	1 004	0,16	0,02	0,18	12,07	0,05	10,51
31 mars 2023	6 081	1 017	0,18	0,02	0,20	11,67	0,04	77,59
31 mars 2022	7 386	1 118	0,15	0,02	0,17	11,70	0,02	14,20
31 mars 2021	8 655	1 203	0,15	0,02	0,17	10,89	0,06	31,65
31 mars 2020	8 766	1 290	0,15	0,02	0,17	10,80	0,04	18,07
31 mars 2019	5 402	678	0,15	0,01	0,16	9,98	0,05	7,91

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

	Total de l'actif net	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions P [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	5 777	556	0,20	0,02	0,22	10,70	0,05	10,51
31 mars 2023	5 890	563	0,22	0,03	0,25	11,13	0,04	77,59
31 mars 2022	7 337	695	0,19	0,02	0,21	10,72	0,02	14,20
31 mars 2021	8 712	822	0,19	0,02	0,21	10,32	0,06	31,65
31 mars 2020	7 676	833	0,19	0,02	0,21	10,62	0,04	18,07
31 mars 2019	8 423	845	0,19	0,02	0,21	9,86	0,05	7,91
Actions PT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	1	-	0,20	0,01	0,21	5,29	0,05	10,51
31 mars 2023	31	4	0,22	0,03	0,25	11,10	0,04	77,59
31 mars 2022	34	4	0,20	0,02	0,22	13,00	0,02	14,20
31 mars 2021	1	-	0,19	0,02	0,21	13,00	0,06	31,65
31 mars 2020	10	1	0,19	0,03	0,22	13,00	0,04	18,07
31 mars 2019	11	1	0,18	0,03	0,21	13,00	0,05	7,91
Actions PT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	112	18	0,20	0,01	0,21	5,10	0,05	10,51
31 mars 2023	91	14	0,22	0,01	0,23	5,09	0,04	77,59
31 mars 2022	102	14	0,19	0,01	0,20	5,09	0,02	14,20
31 mars 2021	108	14	0,19	0,01	0,20	5,54	0,06	31,65
31 mars 2020	110	15	0,19	0,01	0,20	5,64	0,04	18,07
31 mars 2019	126	15	0,19	0,02	0,21	11,18	0,05	7,91
Actions W [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2006†								
30 sept. 2023	-	-	1,09	0,14	1,23	13,35	0,05	10,51
31 mars 2023	1 776	126	1,12	0,15	1,27	13,33	0,04	77,59
31 mars 2022	2 305	161	1,09	0,14	1,23	13,20	0,02	14,20
31 mars 2021	3 829	263	1,09	0,14	1,23	13,00	0,06	31,65
31 mars 2020	3 550	278	1,09	0,14	1,23	13,13	0,04	18,07
31 mars 2019	5 164	370	1,09	0,14	1,23	12,67	0,05	7,91
Actions WT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 28 septembre 2007†								
30 sept. 2023	-	-	1,09	0,14	1,23	13,00	0,05	10,51
31 mars 2023	80	13	1,13	0,14	1,27	13,00	0,04	77,59
31 mars 2022	85	12	1,09	0,14	1,23	13,25	0,02	14,20
31 mars 2021	87	12	1,09	0,15	1,24	13,32	0,06	31,65
31 mars 2020	94	14	1,09	0,15	1,24	13,34	0,04	18,07
31 mars 2019	106	14	1,09	0,15	1,24	13,35	0,05	7,91

†Au 30 septembre 2023, le Fonds n'avait aucune actions W et actions WT5 en circulation.

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires

	Total de l'actif net	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions WT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 28 septembre 2007†								
30 sept. 2023	-	-	1,09	0,16	1,25	14,89	0,05	10,51
31 mars 2023	26	5	1,12	0,16	1,28	14,43	0,04	77,59
31 mars 2022	29	5	1,09	0,16	1,25	14,90	0,02	14,20
31 mars 2021	30	5	1,09	0,16	1,25	14,97	0,06	31,65
31 mars 2020	28	5	1,09	0,16	1,25	14,98	0,04	18,07
31 mars 2019	32	5	1,09	0,17	1,26	14,98	0,05	7,91

1) Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (à l'exclusion des commissions et autres coûts de transaction) imputées au Fonds et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période ou l'exercice, y compris la quote-part du Fonds des charges du ou des fonds sous-jacents, le cas échéant. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du porteur d'actions et peut être différent de 13 %.

3) Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction exprimé sous forme de pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période ou l'exercice, y compris la quote-part du Fonds des charges liées au ou aux fonds sous-jacents, le cas échéant.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements du portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période ou l'exercice. Plus le taux de rotation au cours d'une période ou exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période ou cet exercice, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de la période ou l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du Fonds. Le taux de rotation du portefeuille correspond au moindre du coût des achats et du produit des ventes de titres en portefeuille au cours de la période ou l'exercice (déduction faite de la trésorerie et des placements à court terme arrivant à échéance dans moins d'un an et déduction faite des actifs acquis dans le cadre d'une fusion, le cas échéant) divisé par la juste valeur moyenne mensuelle des placements au cours de la période ou l'exercice.

5) Ces données sont fournies pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le 30 septembre 2023 et les 31 mars.

†Au 30 septembre 2023, le Fonds n'avait aucune actions WT8 en circulation.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

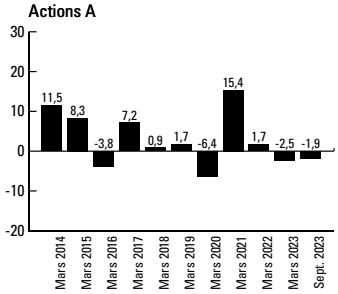
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

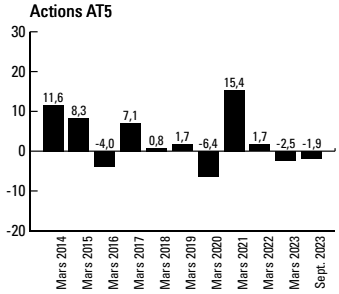
RENDEMENT PASSÉ

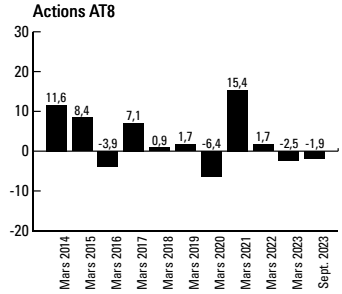
Cette section contient une description du rendement passé du Fonds, lequel n'est pas nécessairement représentatif du rendement futur. Les données présentées reposent sur l'hypothèse que les dividendes versées par le Fonds au cours de la ou des périodes ou du ou des exercices indiqués aient été réinvesties dans d'actions supplémentaires des séries ou catégories pertinentes du Fonds. De plus, elles ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement et des autres frais facultatifs qui auraient eu pour effet de réduire le rendement.

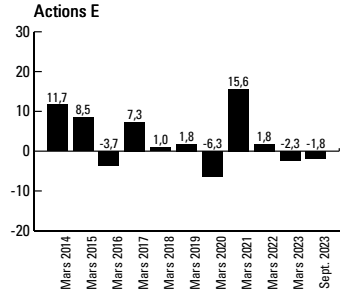
Rendement annuel

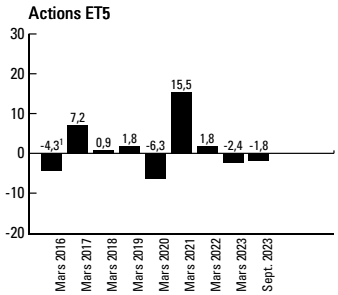
Le ou les graphiques suivants présentent le rendement semestriel et annuel du Fonds pour chaque période ou exercice indiqué et illustrent la variation du rendement d'une période ou exercice à l'autre. Le ou les graphiques montrent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée en date du dernier jour de chaque période ou exercice, d'un placement effectué le premier jour de la période ou l'exercice en question, sauf indication contraire.

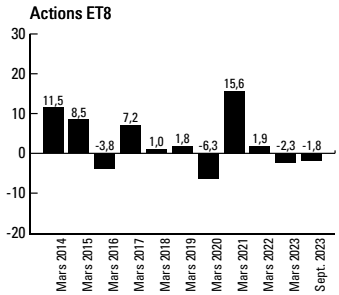


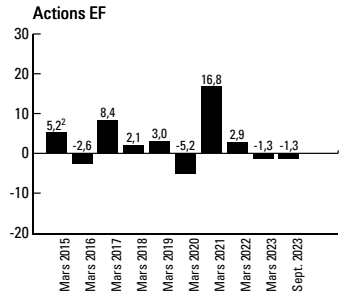


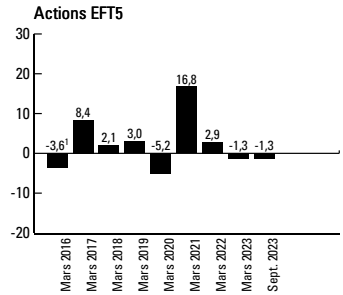


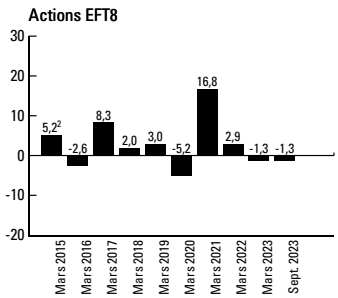


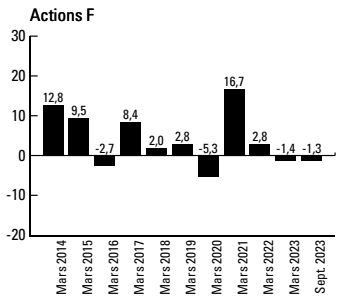


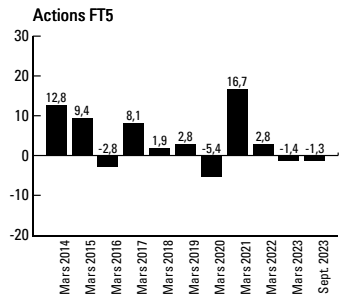


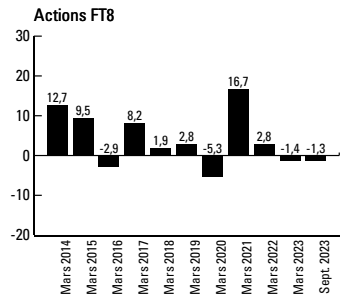






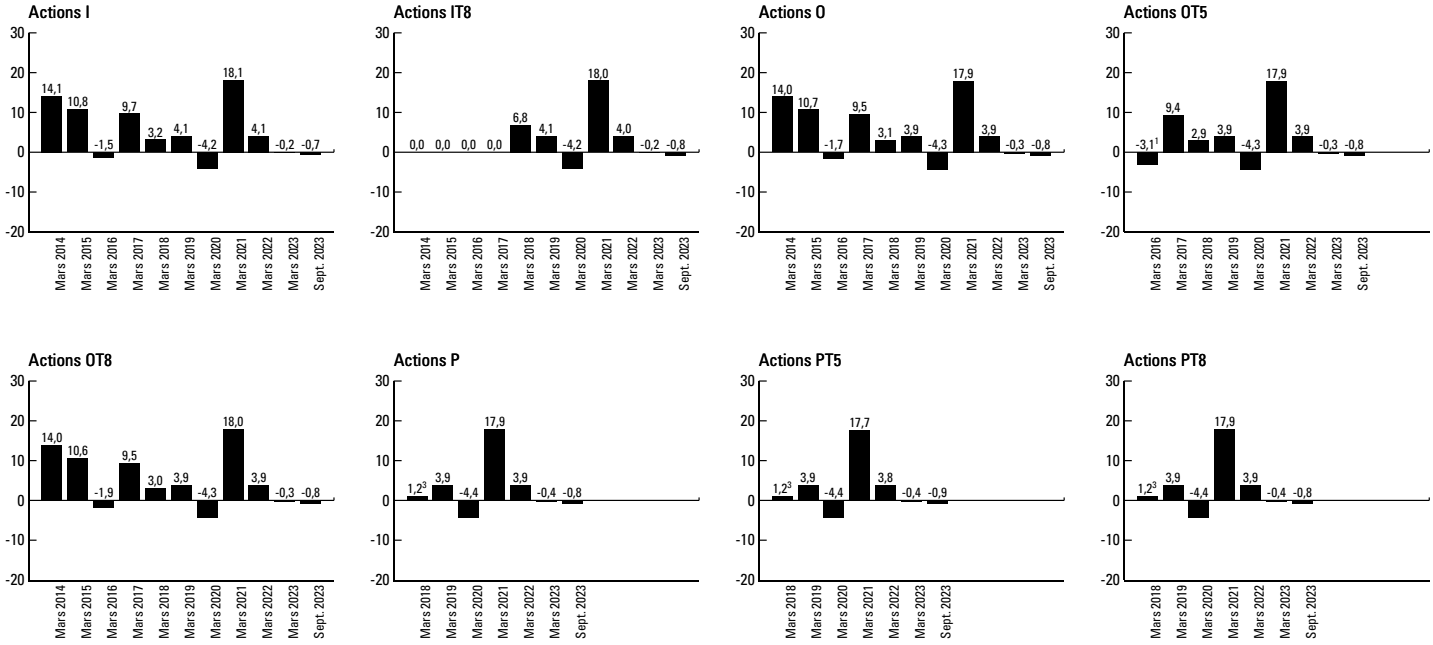






Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023



1 Le rendement de 2016 couvre la période du 4 août 2015 au 31 mars 2016.

2 Le rendement de 2015 couvre la période du 27 novembre 2014 au 31 mars 2015.

3 Le rendement de 2018 couvre la période du 1er mai 2017 au 31 mars 2018.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE au 30 septembre 2023

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par pays	
Fonds	87,9
Fonds négocié(s) en bourse	11,0
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par secteur	
Fonds	87,9
Fonds négocié(s) en bourse	11,0
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0

Les principaux titres	% de l'actif net
FNB d'obligations convertibles canadiennes CI (parts ordinaires)	26,2
Fonds de revenu CI (série I)	21,0
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	11,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	11,5
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	5,8
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	5,3
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	5,1
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	4,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,2
FNB VanEck Semiconductor	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (acomptes provisionnels de série I)	0,2
CI Private Markets Income Fund (série I)	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Total de l'actif net (en milliers de dollars)	**242 508 $**

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations continues du Fonds. Des mises à jour seront disponibles sur une base trimestrielle.

REMARQUE SUR LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Ce rapport peut contenir des déclarations prospectives sur le Fonds, ses futurs résultats, stratégies et perspectives, et d'éventuelles futures actions du Fonds. L'usage du conditionnel et l'emploi de termes à connotation prospective tels que « soupçonner », « perspective », « penser », « planifier », « prévoir », « estimer », « s'attendre à ce que », « avoir l'intention de », « prévision » ou « objectif » permettent de repérer ces déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur. Étant donné qu'elles comportent, de façon inhérente, des risques et des incertitudes, qui peuvent aussi bien concerner le Fonds que les facteurs économiques généraux, il est possible que les prédictions, prévisions, projections et autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous conseillons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, car les événements ou résultats réels peuvent différer sensiblement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de facteurs importants, dont les suivants : la conjoncture économique, politique et financière au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence, les progrès technologiques, les modifications apportées aux lois et règlements, les procédures judiciaires et réglementaires, les poursuites judiciaires et les catastrophes naturelles.

Cette liste des facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre une décision de placement, nous vous invitons à examiner soigneusement les différents facteurs, y compris ceux-là. Toutes les opinions exprimées dans les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi sans aucune responsabilité légale.