



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2023

30 SEPTEMBRE 2023

Table des matières

Fonds G5]20 2038 T3 CI.....	1
Fonds G5]20 2038 T4 CI.....	13
Fonds G5]20 2039 T2 CI.....	25
Fonds G5]20 2039 T3 CI.....	37
Fonds G5]20 2040 T1 CI.....	49
Fonds G5]20 2040 T4 CI.....	61
Fonds G5]20i 2035 T1 CI.....	73
Fonds G5]20i 2035 T2 CI.....	85
Fonds G5]20i 2036 T1 CI.....	97
Fonds G5]20i 2036 T2 CI.....	109
Notes des états financiers	121
Avis juridique	128

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

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

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 665	6 411
Placements donnés en garantie	181	198
Trésorerie	111	169
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	102	20
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	180	242
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	5	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	6 244	7 045
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	78
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	11	13
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	2
Frais du gestionnaire de la protection à payer	2	3
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	15
Autres comptes créditeurs	-	-
	18	112
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 226	6 933

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
Catégorie A	6 226	6 933	8,39	8,83	741 936	785 471

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	18	15
Distributions de revenu provenant des placements	35	32
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	168
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(214)	(247)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	169	(468)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8	(500)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	8
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(2)	8
Total des revenus	6	(492)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	63	78
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	8	10
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	13	15
Frais d'administration (note 5)	7	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	10	13
Total des charges	102	125
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(96)	(617)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(96)	(617)	(0,13)	(0,70)	764 531

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie		Total du	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 933	9 052	6 933	9 052
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(96)	(617)	(96)	(617)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(235)	(271)	(235)	(271)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(235)	(271)	(235)	(271)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(376)	(688)	(376)	(688)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(376)	(688)	(376)	(688)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(707)	(1 576)	(707)	(1 576)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 226	7 476	6 226	7 476

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(96)	(617)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	214	247
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(169)	468
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(9)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 270	4 951
Achat de placements et de dérivés	(1 679)	(3 810)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	62	(159)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(35)	(200)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	565	873
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(235)	(271)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(388)	(688)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(623)	(959)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(58)	(86)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	169	149
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	111	72
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	16
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
136 720	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 410 621	1 210 749	
33 140	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	280 062	239 900	
74 552	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 454 476	1 440 500	
70 367	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 210 286	1 248 763	
58 272	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 436 622	1 426 748	
		5 792 067	5 566 660	89,3
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
197 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	265 931	209 918	
42 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	49 933	45 240	
22 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	25 616	23 940	
		341 480	279 098	4,5
	Total du portefeuille de placements avant les dérivés	6 133 547	5 845 758	93,8
	Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)		5 485	0,1
	Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)		96 773	1,6
	Total du portefeuille de placements	6 133 547	5 948 016	95,5
	Autres actifs (passifs) nets		278 109	4,5
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 226 125	100,0

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
12	Contrats à terme sur le dollar canadien	19 décembre 2023	73,50	USD	1 197 952	1 203 437	5 485
	Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position acheteur					1 203 437	5 485

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
(6)	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE	15 décembre 2023	2 097,70	USD	(854 760)	(831 860)	22 900
(3)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(917 940)	(881 267)	36 673
(6)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(1 448 760)	(1 411 560)	37 200
	Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur					(3 124 687)	96 773

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 G5|20 2038 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	70 478	1 249	1,8
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	86 631	1 440	1,7
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	89 526	1 427	1,6
Fonds d'obligations mondiales CI	212 408	240	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 029 059	1 211	-

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	75 082	1 203	1,6
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	91 876	1 384	1,5
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	91 111	1 342	1,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 341 853	1 917	0,1
Fonds d'obligations mondiales CI	236 262	205	0,1

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	785 471	920 028
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8	-
Parts rachetables rachetées	(43 543)	(75 521)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	741 936	844 507

†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 G5|20 2038 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,550	0,220

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 211
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	240
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 440
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 249
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 427

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 022
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	222
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 357
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 264
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 373

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	23,0
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	22,9
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	20,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	19,4
Obligations provinciales	4,5
Autres actifs (passifs) nets	4,5
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,9
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	98,4
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	1,6
Total de la (des) position(s) vendeur	1,6
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	27,4
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	20,0
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	19,4
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	17,4
Obligations provinciales	8,1
Autres actifs (passifs) nets	5,5
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,0
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	101,1
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,1)
Total	100,0

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	4,5
Total	4,5

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	8,1
Total	8,1

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

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

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 557 000 \$ (605 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	100	65	165	2,7
Total	100	65	165	2,7

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	(459)	(43)	(502)	(7,2)
Total	(459)	(43)	(502)	(7,2)

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 000 \$ (50 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	279	279

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	558	558

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 000 \$ (10 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	279	-	279
Fonds	5 567	-	-	5 567
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	5	-	-	5
Total	5 572	279	-	5 851

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	97	-	-	97
Total	97	-	-	97

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	558	-	558
Fonds	6 051	-	-	6 051
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	20	-	-	20
Total	6 071	558	-	6 629

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Level 1 (in \$000's)	Level 2 (in \$000's)	Level 3 (in \$000's)	Total (in \$000's)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(78)	-	-	(78)
Total	(78)	-	-	(78)

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 055	8 663
Placements donnés en garantie	266	291
Trésorerie	193	233
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme		12
Swaps, options sur swaps et options	89	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	244	326
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	53
Dividendes à recevoir	-	4
Intérêts à recevoir	10	19
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	7 857	9 601
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	94
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	14	17
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	2
Frais du gestionnaire de la protection à payer	3	4
Frais d'administration à payer	2	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3	53
Autres comptes créditeurs	-	-
	24	172
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 833	9 429

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
Catégorie A	7 833	9 429	7,25	7,70	1 079 653	1 223 719

Fonds G5|20 2038 T4 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	11	8
Intérêts aux fins des distributions	50	39
Distributions de revenu provenant des placements	48	46
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	170
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(223)	334
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	51	(1 108)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(63)	(511)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	16
Rabais sur frais	-	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(3)	19
Total des revenus	(66)	(492)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	83	103
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	11	14
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	17	22
Frais d'administration (note 5)	9	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	14	17
Total des charges	137	171
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(203)	(663)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(203)	(663)	(0,17)	(0,49)	1 170 549

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie A		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 429	11 421	9 429	11 421
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(203)	(663)	(203)	(663)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(8)	-	(8)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(311)	(363)	(311)	(363)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(319)	(363)	(319)	(363)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	27	119	27	119
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 101)	(307)	(1 101)	(307)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 074)	(188)	(1 074)	(188)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 596)	(1 214)	(1 596)	(1 214)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 833	10 207	7 833	10 207

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(203)	(663)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	223	(334)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(51)	1 108
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(17)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	3
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 622	3 449
Achat de placements et de dérivés	(2 286)	(2 688)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	82	(154)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(48)	(216)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	4	4
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	9	6
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 351	498
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(320)	(363)
Produit de l'émission de parts rachetables	53	1
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 123)	(189)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 390)	(551)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	17
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(39)	(53)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	233	183
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	193	147
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	59	45
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	12
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 G5|20 2038 T4 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
270 054	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 719 070	2 391 517	
34 094	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	285 312	246 806	
66 223	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 331 956	1 279 567	
62 555	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 095 204	1 110 127	
52 664	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 337 752	1 289 442	
		6 769 294	6 317 459	80,7
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
406 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	583 722	432 622	
400 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	543 682	430 858	
129 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	149 920	140 378	
		1 277 324	1 003 858	12,8
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		8 046 618	7 321 317	93,5
	Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)		2 743	0,0
	Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)		86 756	1,1
Total du portefeuille de placements		8 046 618	7 410 816	94,6
	Autres actifs (passifs) nets		422 006	5,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			7 832 822	100,0

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
6	Contrats à terme sur le dollar canadien	19 décembre 2023	73,50	USD	598 975	601 718	2 743
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position acheteur						601 718	2 743

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
(5)	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE	15 décembre 2023	2 097,70	USD	(712 300)	(693 217)	19 083
(3)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(917 940)	(881 267)	36 673
(5)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(1 207 300)	(1 176 300)	31 000
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(2 750 784)	86 756

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 G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	70 478	1 110	1,6
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	86 631	1 280	1,5
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	89 526	1 289	1,4
Fonds d'obligations mondiales CI	212 408	247	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 029 059	2 391	0,1

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	75 082	742	1,0
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	91 111	885	1,0
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	91 876	889	1,0
Fonds d'obligations mondiales CI	236 262	267	0,1
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	656 684	462	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 341 853	2 119	0,1
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 980 075	600	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	581	-

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	1	3
Paiements indirects†	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 223 719	1 343 095
Parts rachetables émises	3 670	14 477
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(147 736)	(38 227)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 079 653	1 319 345

†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 G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,550	0,220

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 391
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	247
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 280
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 110
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 289

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 987
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	263
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 558
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 418
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 601

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	30,5
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	16,5
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	16,3
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	14,2
Obligations provinciales	12,8
Autres actifs (passifs) nets	5,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,2
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	98,9
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	1,1
Total de la (des) position(s) vendeur	1,1
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	25,5
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	22,5
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	9,4
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	9,4
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,9
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,4
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,2
Autres actifs (passifs) nets	5,9
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4,9
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,8
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	101,0
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,0)
Total	100,0

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	12,8
Total	12,8

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	25,5
Total	25,5

[^]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.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 632 000 \$ (655 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	189	58	247	3,2
Total	189	58	247	3,2

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	(762)	(63)	(825)	(8,7)
Total	(762)	(63)	(825)	(8,7)

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 25 000 \$ (83 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	1 004	1 004

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	2 407	2 407

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 000 \$ (44 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	1 004	-	1 004
Fonds	6 317	-	-	6 317
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	3	-	-	3
Total	6 320	1 004	-	7 324

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	87	-	-	87
Total	87	-	-	87

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	2 407	-	2 407
Fonds	4 903	-	-	4 903
Fonds négocié(s) en bourse	1 644	-	-	1 644
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	12	-	-	12
Total	6 559	2 407	-	8 966

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(94)	-	-	(94)
Total	(94)	-	-	(94)

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

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 845	10 600
Placements donnés en garantie	234	256
Trésorerie	255	299
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	136	31
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	277	400
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	5	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	10 752	11 591
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	125
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	10	11
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	2
Frais du gestionnaire de la protection à payer	4	4
Frais d'administration à payer	2	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	18	144
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 734	11 447

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Catégorie A	5 265	5 642	7,64	8,00	688 928
Catégorie F	1 202	1 349	8,53	8,86	140 908	152 188
Catégorie O	4 267	4 456	9,47	9,77	450 686	456 255

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	13	10
Distributions de revenu provenant des placements	51	42
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	263
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(222)	177
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	212	(1 192)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	54	(700)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	21
Rabais sur frais	-	2
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(3)	23
Total des revenus	51	(677)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	58	64
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	11	12
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	22	23
Frais d'administration (note 5)	10	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	10	13
Total des charges	112	125
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(61)	(802)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(57)	(442)	(0,08)	(0,59)	697 431
Catégorie F	(6)	(90)	(0,04)	(0,59)	146 336	152 213
Catégorie O	2	(270)	-	(0,59)	453 230	456 383

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie A			Catégorie F		Catégorie O		Total du Fonds
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 642	6 695	1 349	1 455	4 456	4 743	11 447	12 893
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(57)	(442)	(6)	(90)	2	(270)	(61)	(802)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(43)	-	(9)	-	(31)	-	(83)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(148)	(205)	(33)	(44)	(107)	(139)	(288)	(388)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(191)	(205)	(42)	(44)	(138)	(139)	(371)	(388)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(129)	(233)	(99)	-	(53)	(1)	(281)	(234)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(129)	(233)	(99)	-	(53)	(1)	(281)	(234)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(377)	(880)	(147)	(134)	(189)	(410)	(713)	(1 424)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 265	5 815	1 202	1 321	4 267	4 333	10 734	11 469

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(61)	(802)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	222	(177)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(212)	1 192
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(17)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	589	2 326
Achat de placements et de dérivés	-	(1 272)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	122	(275)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(51)	(305)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	609	671
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(370)	(388)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(282)	(234)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(652)	(622)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	17
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(43)	49
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	299	207
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	255	273
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13	10
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
262 969	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 770 555	2 328 775	
49 052	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	431 740	355 086	
127 769	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 637 658	2 468 761	
120 386	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	2 178 312	2 136 423	
101 533	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 700 440	2 485 944	
		10 718 705	9 774 989	91,1
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
220 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	275 633	234 426	
60 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	81 579	64 629	
5 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	6 541	5 441	
		363 753	304 496	2,8
	Total du portefeuille de placements avant les dérivés	11 082 458	10 079 485	93,9
	Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)		7 313	0,1
	Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)		128 855	1,2
	Total du portefeuille de placements	11 082 458	10 215 653	95,2
	Autres actifs (passifs) nets		518 545	4,8
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		10 734 198	100,0

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
16	Contrats à terme sur le dollar canadien	19 décembre 2023	73,50	USD	1 597 269	1 604 582	7 313
	Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position acheteur					1 604 582	7 313

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
(8)	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE	15 décembre 2023	2 097,70	USD	(1 139 680)	(1 109 147)	30 534
(5)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(1 529 898)	(1 468 777)	61 121
(6)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(1 448 760)	(1 411 560)	37 200
	Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur					(3 989 484)	128 855

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 G5|20 2039 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	70 478	2 136	3,0
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	86 631	2 469	2,9
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	89 526	2 486	2,8
Fonds d'obligations mondiales CI	212 408	355	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 029 059	2 329	0,1

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	75 082	2 288	3,1
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	91 876	2 644	2,9
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	91 111	2 683	2,9
Fonds d'obligations mondiales CI	236 262	366	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 341 853	2 543	0,1

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	705 464	765 558	152 188	152 222	456 255	456 401
Parts rachetables émises	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	4	3	-	-
Parts rachetables rachetées	(16 536)	(28 116)	(11 284)	(23)	(5 569)	(71)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	688 928	737 442	140 908	152 202	450 686	456 330

†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 G5|20 2039 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,500	0,220
Catégorie F	1,500	0,220
	Payés directement par les	
Catégorie O	investisseurs	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 329
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	355
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 469
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	2 136
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 486

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 457
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	350
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 517
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	2 218
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 490

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	23,2
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	23,0
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	21,7
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	19,9
Autres actifs (passifs) nets	4,8
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,3
Obligations provinciales	2,8
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	98,8
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	1,2
Total de la (des) position(s) vendeur	1,2
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	23,4
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	23,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	22,2
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	20,0
Autres actifs (passifs) nets	6,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,2
Obligations provinciales	2,9
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	101,1
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,1)
Total	100,0

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	2,8
Total	2,8

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	2,9
Total	2,9

[^]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.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 977 000 \$ (1 052 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	206	99	305	2,8
Total	206	99	305	2,8

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	(457)	(71)	(528)	(4,6)
Total	(457)	(71)	(528)	(4,6)

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 31 000 \$ (53 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	304	304

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	333	333

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 000 \$ (7 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	304	-	304
Fonds	9 775	-	-	9 775
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	7	-	-	7
Total	9 782	304	-	10 086

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
	129	-	-	129
Total	129	-	-	129

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	333	-	333
Fonds	10 524	-	-	10 524
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	31	-	-	31
Total	10 555	333	-	10 888

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(125)	-	-	(125)
Total	(125)	-	-	(125)

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

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 274	3 835
Placements donnés en garantie	149	163
Trésorerie	203	237
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	57	10
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	104	154
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	95	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	4	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	3 886	4 403
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	47
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	6
Frais du gestionnaire des risques à payer	1	1
Frais du gestionnaire de la protection à payer	1	2
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	145	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	154	57
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 732	4 346

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Catégorie A	3 119	3 664	7,88	8,27	395 869
Catégorie F	14	58	8,96	9,34	1 556	6 151
Catégorie O	599	624	9,71	10,05	61 676	62 165

Fonds G5|20 2039 T3 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	11	11
Distributions de revenu provenant des placements	19	20
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	103
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(141)	(196)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	117	(246)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6	(308)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	18
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	18
Total des revenus	5	(290)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	32	43
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	4	5
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	8	11
Frais d'administration (note 5)	4	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	5	7
Total des charges	54	72
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49)	(362)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(47)	(320)	(0,11)	(0,62)	417 844
Catégorie F	-	(4)	(0,01)	(0,62)	4 444	4 694
Catégorie O	(2)	(38)	(0,03)	(0,61)	62 028	63 009

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie A			Catégorie F			Catégorie O			Total du Fonds
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 664	4 978	58	48	624	680	4 346	5 706		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(47)	(320)	-	(4)	(2)	(38)	(49)	(362)		
Distributions aux porteurs de parts rachetables										
Revenu net de placement	(3)	-	-	-	-	-	(3)	-		
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	(113)	(145)	(1)	(1)	(19)	(19)	(133)	(165)		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(116)	(145)	(1)	(1)	(19)	(19)	(136)	(165)		
Transactions sur parts rachetables										
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-		
Rachat de parts rachetables	(382)	(275)	(43)	-	(4)	(5)	(429)	(280)		
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(382)	(275)	(43)	-	(4)	(5)	(429)	(280)		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(545)	(740)	(44)	(5)	(25)	(62)	(614)	(807)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 119	4 238	14	43	599	618	3 732	4 899		

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49)	(362)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	141	196
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(117)	246
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	(19)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	783	2 808
Achat de placements et de dérivés	(308)	(2 212)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	50	(80)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(19)	(123)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	482	455
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(136)	(165)
Produit de l'émission de parts rachetables	(95)	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(283)	(280)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(514)	(445)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	19
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(32)	10
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	237	184
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	203	213
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12	12
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
80 366	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	836 658	711 700	
17 345	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	149 126	125 560	
43 697	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	883 892	844 315	
41 044	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	717 722	728 385	
34 108	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	867 040	835 111	
		3 454 438	3 245 071	86,9
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
140 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	201 003	149 180	
23 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	29 347	24 774	
4 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	4 786	4 353	
		235 136	178 307	4,8
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		3 689 574	3 423 378	91,7
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			2 743	0,1
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			54 499	1,5
Total du portefeuille de placements		3 689 574	3 480 620	93,3
Autres actifs (passifs) nets			251 414	6,7
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			3 732 034	100,0

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
6	Contrats à terme sur le dollar canadien	19 décembre 2023	73,50	USD	598 975	601 718	2 743
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position acheteur						601 718	2 743

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
(3)	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE	15 décembre 2023	2 097,70	USD	(427 380)	(415 930)	11 450
(2)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(611 960)	(587 111)	24 449
(3)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(724 380)	(705 780)	18 600
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(1 709 221)	54 499

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 G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	70 478	728	1,0
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	86 631	844	1,0
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	89 526	835	0,9
Fonds d'obligations mondiales CI	212 408	126	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 029 059	712	-

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	91 111	867	1,0
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	75 082	747	1,0
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	91 876	864	0,9
Fonds d'obligations mondiales CI	236 262	129	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 341 853	1 068	-

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	443 053	546 537	6 151	4 692	62 165	63 147
Parts rachetables émises	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	3	3	3	3
Parts rachetables rachetées	(47 184)	(31 613)	(4 598)	-	(492)	(500)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	395 869	514 924	1 556	4 695	61 676	62 650

†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 G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,500	0,220
Catégorie F	1,500	0,220
	Payés directement par les	
Catégorie O	investisseurs	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	712
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	126
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	844
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	728
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	835

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 270
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	139
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	905
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	804
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	880

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	22,5
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	22,4
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	19,5
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	19,1
Autres actifs (passifs) nets	6,7
Obligations provinciales	4,8
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,4
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	98,5
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	1,5
Total de la (des) position(s) vendeur	1,5
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	24,5
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	19,9
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	19,9
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	17,2
Autres actifs (passifs) nets	8,9
Obligations provinciales	7,5
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,0
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	0,0
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,1)
Total	100,0

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	4,8
Total	4,8

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	7,4
Total	7,4

[^]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.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 325 000 \$ (367 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	208	39	247	6,6
Total	208	39	247	6,6

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	(266)	(30)	(296)	(6,8)
Total	(266)	(30)	(296)	(6,8)

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 25 000 \$ (30 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	178	178

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	324	324

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 000 \$ (7 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	178	-	178
Fonds	3 245	-	-	3 245
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	3	-	-	3
Total	3 248	178	-	3 426

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	54	-	-	54
Total	54	-	-	54

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	323	-	323
Fonds	3 675	-	-	3 675
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	10	-	-	10
Total	3 685	323	-	4 008

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(47)	-	-	(47)
Total	(47)	-	-	(47)

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

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 900	11 497
Placements donnés en garantie	436	478
Trésorerie	521	628
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	135	20
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	371	494
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	4	5
Intérêts à recevoir	28	27
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	11 395	13 149
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	132
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	16	19
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	2
Frais du gestionnaire de la protection à payer	4	5
Frais d'administration à payer	2	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	28	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	52	161
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 343	12 988

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
Catégorie A	8 680	9 736	6,86	7,27	1 266 246	1 338 368
Catégorie F	878	924	7,64	8,03	115 019	115 019
Catégorie O	1 785	2 328	8,41	8,79	212 143	264 872

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	25	5
Intérêts aux fins des distributions	89	80
Distributions de revenu provenant des placements	58	57
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	230
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(218)	47
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(57)	(1 065)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(103)	(646)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	46
Rabais sur frais	-	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	48
Total des revenus	(104)	(598)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	92	112
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	12	15
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	24	30
Frais d'administration (note 5)	12	15
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	15	20
Total des charges	157	197
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(261)	(795)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(218)	(620)	(0,17)	(0,41)	1 305 865
Catégorie F	(17)	(44)	(0,15)	(0,39)	115 019	112 936
Catégorie O	(26)	(131)	(0,11)	(0,42)	243 650	312 245

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie A			Catégorie F			Catégorie O			Total du Fonds
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 736	12 608	924	962	2 328	3 116	12 988	16 686		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(218)	(620)	(17)	(44)	(26)	(131)	(261)	(795)		
Distributions aux porteurs de parts rachetables										
Revenu net de placement	(96)	-	(9)	-	(19)	-	(124)	-		
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	(231)	(378)	(20)	(28)	(46)	(84)	(297)	(490)		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(327)	(378)	(29)	(28)	(65)	(84)	(421)	(490)		
Transactions sur parts rachetables										
Produit de l'émission de parts rachetables	-	148	-	31	-	-	-	179		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-		
Rachat de parts rachetables	(511)	(1 358)	-	-	(452)	(342)	(963)	(1 700)		
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(511)	(1 210)	-	31	(452)	(342)	(963)	(1 521)		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 056)	(2 208)	(46)	(41)	(543)	(557)	(1 645)	(2 806)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 680	10 400	878	921	1 785	2 559	11 343	13 880		

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(261)	(795)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	218	(47)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	57	1 065
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(11)	(46)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 171	6 140
Achat de placements et de dérivés	-	(3 658)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	123	(362)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(58)	(287)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	5
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	15
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 238	2 034
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(422)	(490)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(934)	(1 547)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 356)	(2 037)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	11	46
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(118)	(3)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	628	520
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	521	563
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	89	95
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	26	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
285 818	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 858 002	2 531 122	
38 469	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	302 728	278 480	
52 434	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 087 516	1 013 126	
47 666	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	810 236	845 902	
43 469	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 090 923	1 064 294	
		6 149 405	5 732 924	50,6
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
1 107 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	1 612 712	1 179 589	
1 002 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 375 182	1 079 300	
242 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	282 617	263 344	
		3 270 511	2 522 233	22,2
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
21 700	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	564 831	557 039	
16 600	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	701 348	751 980	
26 000	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	796 961	772 200	
		2 063 140	2 081 219	18,3
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		11 483 056	10 336 376	91,1
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			3 657	0,0
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			131 238	1,2
Total du portefeuille de placements		11 483 056	10 471 271	92,3
Autres actifs (passifs) nets			871 351	7,7
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			11 342 622	100,0

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
8	Contrats à terme sur le dollar canadien	19 décembre 2023	73,50	USD	798 634	802 291	3 657
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position acheteur						802 291	3 657

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
(7)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(1 690 220)	(1 646 820)	43 400
(5)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(1 529 899)	(1 468 778)	61 121
(7)	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE	15 décembre 2023	2 097,70	USD	(997 221)	(970 504)	26 717
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(4 086 102)	131 238

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	70 478	846	1,2
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	89 526	1 064	1,2
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	86 631	1 013	1,2
Fonds d'obligations mondiales CI	212 408	279	0,1
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	627 554	557	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 029 059	2 531	0,1
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 985 759	752	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	10 944 450	772	-

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	75 082	1 018	1,4
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	91 111	1 150	1,3
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	91 876	1 132	1,2
Fonds d'obligations mondiales CI	236 262	287	0,1
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	656 684	644	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 341 853	3 026	0,1
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 980 075	822	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	794	-

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	-	3
Paiements indirects†	-	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 338 368	1 582 219	115 019	111 130	264 872	333 316
Parts rachetables émises	-	19 088	-	3 890	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(72 122)	(179 027)	-	-	(52 729)	(39 332)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 266 246	1 422 280	115 019	115 020	212 143	293 984

†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 G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,500	0,220
Catégorie F	1,500	0,220
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 531
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	279
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 013
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	846
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 064

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 805
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	207
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 181
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 941
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 088

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	22,3
Obligations provinciales	22,2
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	9,4
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	8,9
Autres actifs (passifs) nets	7,7
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,5
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,8
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,6
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4,9
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,5
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	98,8
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	1,2
Total de la (des) position(s) vendeur	1,2
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	23,8
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	23,3
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	8,9
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	8,7
Autres actifs (passifs) nets	8,7
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,8
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,3
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,1
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	5,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,2
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	101,0
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,0)
Total	100,0

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	22,2
Total	22,2

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	23,9
Total	23,9

[^]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.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 781 000 \$ (887 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	546	91	637	5,6
Total	546	91	637	5,6

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	196	(83)	113	0,9
Total	196	(83)	113	0,9

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 64 000 \$ (11 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	2 522	2 522

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	3 102	3 102

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 49 000 \$ (61 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	2 522	-	2 522
Fonds	5 733	-	-	5 733
Fonds négocié(s) en bourse	2 081	-	-	2 081
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	4	-	-	4
Total	7 818	2 522	-	10 340

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	131	-	-	131
Total	131	-	-	131

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	3 102	-	3 102
Fonds	6 613	-	-	6 613
Fonds négocié(s) en bourse	2 260	-	-	2 260
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	20	-	-	20
Total	8 893	3 102	-	11 995

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(132)	-	-	(132)
Total	(132)	-	-	(132)

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

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	19 873	23 526
Placements donnés en garantie	852	932
Trésorerie	586	455
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	258	31
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	612	822
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	8	13
Intérêts à recevoir	61	114
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	22 250	25 893
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	220
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	31	37
Frais du gestionnaire des risques à payer	4	5
Frais du gestionnaire de la protection à payer	8	10
Frais d'administration à payer	5	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	48	277
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 202	25 616

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Catégorie A	16 603	19 602	7,37	7,89	2 252 936
Catégorie F	1 443	1 586	8,05	8,56	179 421	185 294
Catégorie O	4 156	4 428	8,80	9,29	472 531	476 480

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	53	28
Intérêts aux fins des distributions	292	179
Distributions de revenu provenant des placements	57	105
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	343
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 164)	(501)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	337	(1 671)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(425)	(1 517)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(10)	40
Rabais sur frais	-	2
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(8)	46
Total des revenus	(433)	(1 471)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	178	220
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	24	29
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	48	58
Frais d'administration (note 5)	24	30
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	14
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	32	41
Total des charges	310	393
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(743)	(1 864)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(602)	(1 495)	(0,26)	(0,56)	2 358 002
Catégorie F	(43)	(109)	(0,24)	(0,57)	183 113	191 955
Catégorie O	(98)	(260)	(0,21)	(0,51)	475 011	499 260

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie A			Catégorie F		Catégorie O		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19 602	24 171	1 586	2 167	4 428	5 059	25 616	31 397	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(602)	(1 495)	(43)	(109)	(98)	(260)	(743)	(1 864)	
Distributions aux porteurs de parts rachetables									
Revenu net de placement	(145)	-	(12)	-	(32)	-	(189)	-	
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remboursement de capital	(473)	(710)	(39)	(54)	(106)	(146)	(618)	(910)	
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(618)	(710)	(51)	(54)	(138)	(146)	(807)	(910)	
Transactions sur parts rachetables									
Produit de l'émission de parts rachetables	75	99	-	-	-	-	75	99	
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rachat de parts rachetables	(1 854)	(1 145)	(49)	(422)	(36)	(219)	(1 939)	(1 786)	
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 779)	(1 046)	(49)	(422)	(36)	(219)	(1 864)	(1 687)	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 999)	(3 251)	(143)	(585)	(272)	(625)	(3 414)	(4 461)	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 603	20 920	1 443	1 582	4 156	4 434	22 202	26 936	

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(743)	(1 864)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 164	501
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(337)	1 671
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	(42)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	14
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 267	16 342
Achat de placements et de dérivés	(6 753)	(12 804)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	210	(423)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(57)	(448)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	5	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	54	17
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 807	2 964
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(806)	(910)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	4
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 865)	(1 924)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 671)	(2 830)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	42
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	136	134
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	455	425
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	586	601
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	345	196
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	58	28
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 G5|20 2040 T4 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
578 253	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	5 454 231	5 120 831	
89 833	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	666 947	650 300	
101 499	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 043 952	1 961 178	
94 738	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 650 112	1 681 271	
81 220	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 009 555	1 988 599	
		11 824 797	11 402 179	51,4
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
2 610 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	3 467 764	2 781 143	
2 562 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	3 379 117	2 759 647	
51 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	59 972	55 498	
		6 906 853	5 596 288	25,2
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
40 620	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	1 037 613	1 042 715	
29 805	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	1 299 627	1 350 167	
44 890	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	1 354 237	1 333 233	
		3 691 477	3 726 115	16,8
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		22 423 127	20 724 582	93,4
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			8 228	0,0
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			250 252	1,1
Total du portefeuille de placements		22 423 127	20 983 062	94,5
Autres actifs (passifs) nets			1 219 192	5,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			22 202 254	100,0

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
18	Contrats à terme sur le dollar canadien	19 décembre 2023	73,50	USD	1 796 927	1 805 155	8 228
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position acheteur						1 805 155	8 228

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
(14)	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE	15 décembre 2023	2 097,70	USD	(1 994 441)	(1 941 007)	53 434
(9)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(2 753 818)	(2 643 800)	110 018
(14)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(3 380 440)	(3 293 640)	86 800
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(7 878 447)	250 252

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 G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	70 478	1 681	2,4
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	86 631	1 961	2,3
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	89 526	1 989	2,2
Fonds d'obligations mondiales CI	212 408	650	0,3
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	627 554	1 043	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 029 059	5 121	0,2
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 985 759	1 350	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	10 944 450	1 333	-

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	91 111	1 341	1,5
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	91 876	1 332	1,5
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	75 082	1 052	1,4
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	656 684	1 608	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 341 853	1 776	0,1
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 980 075	1 892	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	1 834	-
Fonds d'obligations mondiales CI	236 262	2	-

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	2	13
Paiements indirects†	1	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 484 739	2 774 248	185 294	232 105	476 480	505 335
Parts rachetables émises	9 488	11 714	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(241 291)	(138 994)	(5 873)	(46 390)	(3 949)	(23 029)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 252 936	2 646 968	179 421	185 715	472 531	482 306

†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 G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,500	0,220
Catégorie F	1,500	0,220
	Payés directement par les	
Catégorie O	investisseurs	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	1 336	-
Garanties (hors trésorerie)	1 403	-

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	4
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	-

Fonds G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	5 121
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	650
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 961
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 681
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 989

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	6 395
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	818
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 318
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	2 062
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 236

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	25,2
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	23,1
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	9,0
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	8,8
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,6
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,0
Autres actifs (passifs) nets	5,5
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4,7
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,9
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	98,9
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	1,1
Total de la (des) position(s) vendeur	1,1
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	53,2
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	7,4
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7,2
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	6,9
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	6,3
Autres actifs (passifs) nets	5,3
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	5,2
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	5,2
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	4,1
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,1
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,9
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,9)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,9)
Total	100,0

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	25,2
Total	25,2

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	53,2
Total	53,2

[^]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.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 513 000 \$ (1 084 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	509	172	681	3,1
Total	509	172	681	3,1

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	(2 100)	(144)	(2 244)	(8,8)
Total	(2 100)	(144)	(2 244)	(8,8)

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 68 000 \$ (224 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	5 596	5 596

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	13 621	13 621

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 112 000 \$ (263 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	5 597	-	5 597
Fonds	11 402	-	-	11 402
Fonds négocié(s) en bourse	3 726	-	-	3 726
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	8	-	-	8
Total	15 136	5 597	-	20 733

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	250	-	-	250
Total	250	-	-	250

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	13 621	-	13 621
Fonds	5 503	-	-	5 503
Fonds négocié(s) en bourse	5 334	-	-	5 334
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	31	-	-	31
Total	10 868	13 621	-	24 489

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(220)	-	-	(220)
Total	(220)	-	-	(220)

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

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	8 227	10 109
Placements donnés en garantie	351	384
Trésorerie	67	230
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	74	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	348	429
Montant à recevoir pour la vente de placements	210	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	45	53
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	9 322	11 205
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	68
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	14	18
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	2
Frais du gestionnaire de la protection à payer	4	4
Frais d'administration à payer	2	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	41	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	63	94
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 259	11 111

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
Catégorie A	7 640	9 351	4,54	4,95	1 683 039	1 890 421
Catégorie F	485	548	5,19	5,59	93 598	97 964
Catégorie O	1 134	1 212	5,87	6,26	193 139	193 810

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	21	35
Intérêts aux fins des distributions	138	157
Distributions de revenu provenant des placements	-	11
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	(296)	178
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(44)	(842)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(181)	(461)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	18
Rabais sur frais	-	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	23
Total des revenus	(182)	(438)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	83	109
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	10	13
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	20	27
Frais d'administration (note 5)	10	13
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	14	19
Total des charges	138	183
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(320)	(621)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(279)	(546)	(0,16)	(0,26)	1 791 410
Catégorie F	(15)	(29)	(0,15)	(0,25)	97 682	123 193
Catégorie O	(26)	(46)	(0,14)	(0,24)	193 664	196 412

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie A			Catégorie F			Catégorie O			Total du Fonds
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 351	12 976	548	766	1 212	1 464	11 111	15 206		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(279)	(546)	(15)	(29)	(26)	(46)	(320)	(621)		
Distributions aux porteurs de parts rachetables										
Revenu net de placement	(106)	-	(6)	-	(11)	-	(123)	-		
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	(344)	(527)	(19)	(31)	(37)	(50)	(400)	(608)		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(450)	(527)	(25)	(31)	(48)	(50)	(523)	(608)		
Transactions sur parts rachetables										
Produit de l'émission de parts rachetables	-	61	-	-	-	-	-	61		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-		
Rachat de parts rachetables	(982)	(1 813)	(23)	(2)	(4)	(133)	(1 009)	(1 948)		
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(982)	(1 752)	(23)	(2)	(4)	(133)	(1 009)	(1 887)		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 711)	(2 825)	(63)	(62)	(78)	(229)	(1 852)	(3 116)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 640	10 151	485	704	1 134	1 235	9 259	12 090		

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(320)	(621)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	296	(178)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	44	842
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	(19)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 223	5 362
Achat de placements et de dérivés	-	(2 803)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	80	(312)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(11)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	9	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 324	2 256
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(522)	(608)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(969)	(1 886)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 491)	(2 494)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	4	19
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(167)	(238)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	230	389
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	67	170
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	146	160
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	27
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 G5|20i 2035 T1 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
2 625 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025	2 614 636	2 466 248	
1 884 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	2 774 347	2 007 538	
1 678 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	2 435 283	1 807 451	
		7 824 266	6 281 237	67,9
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
30 755	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	1 340 037	1 393 201	
30 417	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	843 850	903 385	
		2 183 887	2 296 586	24,8
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		10 008 153	8 577 823	92,7
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			73 697	0,8
Total du portefeuille de placements		10 008 153	8 651 520	93,5
Autres actifs (passifs) nets			607 872	6,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			9 259 392	100,0

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
(4)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(1 223 919)	(1 175 022)	48 897
(4)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(965 840)	(941 040)	24 800
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(2 116 062)	73 697

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 G5|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 985 759	1 393	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	10 944 450	904	-

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 980 075	1 525	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	1 017	-

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	-	1
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 890 421	2 311 816	97 964	123 360	193 810	214 761
Parts rachetables émises	-	11 747	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	67	-
Parts rachetables rachetées	(207 382)	(339 995)	(4 366)	(245)	(738)	(19 925)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 683 039	1 983 568	93 598	123 115	193 139	194 836

†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 G5|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,500	0,220
Catégorie F	1,500	0,220
	Payés directement par les	
Catégorie O	investisseurs	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	721

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	67,8
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	15,0
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,8
Autres actifs (passifs) nets	6,6
Total de la (des) position(s) acheteur	99,2
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,8
Total de la (des) position(s) vendeur	0,8
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	71,5
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	13,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,2
Autres actifs (passifs) nets	6,2
Total de la (des) position(s) acheteur	100,6
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,6)
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{A*}	
AA/Aa/A+	67,8
Total	67,8

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{A*}	
AA/Aa/A+	71,6
Total	71,6

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

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

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 230 000 \$ (254 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023-

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	204	49	253	2,7
Total	204	49	253	2,7

au 31 mars 2023-

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	(98)	(49)	(147)	(1,3)
Total	(98)	(49)	(147)	(1,3)

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 25 000 \$ (15 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	2 466	-	3 815	6 281

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	3 197	-	4 754	7 951

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 89 000 \$ (121 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	6 281	-	6 281
Fonds négocié(s) en bourse	2 297	-	-	2 297
Total	2 297	6 281	-	8 578

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	74	-	-	74
Total	74	-	-	74

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	7 951	-	7 951
Fonds négocié(s) en bourse	2 542	-	-	2 542
Total	2 542	7 951	-	10 493

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(68)	-	-	(68)
Total	(68)	-	-	(68)

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 181	10 509
Placements donnés en garantie	275	301
Trésorerie	116	257
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	142	29
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	238	367
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	6	10
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	9 958	11 473
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	127
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	15	19
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	2
Frais du gestionnaire de la protection à payer	4	4
Frais d'administration à payer	2	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	44
Autres comptes créditeurs	-	-
	24	198
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 934	11 275

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Catégorie A	8 708	9 828	5,20	5,55	1 673 323
Catégorie F	339	358	5,92	6,24	57 291	57 291
Catégorie O	887	1 089	6,64	6,93	133 645	157 144

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	25	32
Distributions de revenu provenant des placements	60	65
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	220
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(356)	6
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	249	(1 021)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(22)	(698)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4)	7
Rabais sur frais	-	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(4)	8
Total des revenus	(26)	(690)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	88	115
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	11	14
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	21	27
Frais d'administration (note 5)	10	14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	16	21
Total des charges	148	193
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(174)	(883)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(164)	(778)	(0,10)	(0,39)	1 695 327
Catégorie F	(4)	(41)	(0,06)	(0,37)	62 575	110 562
Catégorie O	(6)	(64)	(0,04)	(0,37)	147 762	172 745

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie A			Catégorie F			Catégorie O			Total du Fonds
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 828	13 433	358	769	1 089	1 354	11 275	15 556		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(164)	(778)	(4)	(41)	(6)	(64)	(174)	(883)		
Distributions aux porteurs de parts rachetables										
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-		
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	(427)	(509)	(17)	(28)	(37)	(44)	(481)	(581)		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(427)	(509)	(17)	(28)	(37)	(44)	(481)	(581)		
Transactions sur parts rachetables										
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	2	-	-	-	2	-		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	-	-	-	1		
Rachat de parts rachetables	(529)	(1 264)	-	(27)	(159)	(118)	(688)	(1 409)		
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(529)	(1 263)	2	(27)	(159)	(118)	(686)	(1 408)		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 120)	(2 550)	(19)	(96)	(202)	(226)	(1 341)	(2 872)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 708	10 883	339	673	887	1 128	9 934	12 684		

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(174)	(883)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	356	(6)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(249)	1 021
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	4	(8)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 418	2 570
Achat de placements et de dérivés	(1 351)	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	129	(211)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(60)	(285)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 073	2 199
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(481)	(580)
Produit de l'émission de parts rachetables	2	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(731)	(1 412)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 210)	(1 992)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(137)	207
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	257	(103)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	116	112
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	28	32
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
304 765	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 254 491	2 698 913	
37 467	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	332 555	271 225	
103 686	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 005 685	2 003 422	
97 200	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 717 447	1 724 954	
80 935	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 036 478	1 981 623	
		9 346 656	8 680 137	87,4
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
289 000	OBLIGATIONS PROVINCIALES	285 068	271 522	
264 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	379 207	281 311	
207 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	294 437	222 969	
		958 712	775 802	7,8
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		10 305 368	9 455 939	95,2
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			7 313	0,1
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			135 055	1,4
Total du portefeuille de placements		10 305 368	9 598 307	96,7
Autres actifs (passifs) nets			335 438	3,3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			9 933 745	100,0

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
16	Contrats à terme sur le dollar canadien	19 décembre 2023	73,50	USD	1 597 269	1 604 582	7 313
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position acheteur						1 604 582	7 313

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
(8)	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE	15 décembre 2023	2 097,70	USD	(1 139 680)	(1 109 147)	30 534
(5)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(1 529 899)	(1 468 778)	61 121
(7)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(1 690 220)	(1 646 820)	43 400
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(4 224 745)	135 055

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 G5|20i 2035 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	70 478	1 725	2,4
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	86 631	2 003	2,3
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	89 526	1 982	2,2
Fonds d'obligations mondiales CI	212 408	271	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 029 059	2 699	0,1

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	75 082	1 832	2,4
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	91 876	2 226	2,4
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	91 111	2 164	2,4
Fonds d'obligations mondiales CI	236 262	338	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 341 853	3 091	0,1

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 770 300	2 151 840	57 291	111 866	157 144	180 445
Parts rachetables émises	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	171	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(96 977)	(215 945)	-	(4 186)	(23 499)	(16 654)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 673 323	1 936 066	57 291	107 680	133 645	163 791

†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 G5|20i 2035 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,500	0,220
Catégorie F	1,500	0,220
	Payés directement par les	
Catégorie O	investisseurs	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 699
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	271
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 003
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 725
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 982

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 909
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	380
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 099
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 870
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 945

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	27,1
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	20,2
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	19,9
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	17,4
Obligations provinciales	7,8
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,7
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	98,6
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	1,4
Total de la (des) position(s) vendeur	1,4
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	27,3
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	19,7
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	19,2
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	16,3
Obligations provinciales	10,3
Autres actifs (passifs) nets	5,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,0
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	101,1
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,1)
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

Risque de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	7,8
Total	7,8

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

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{A*}	
AA/Aa/A+	10,3
Total	10,3

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

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

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 868 000 \$ (965 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023-

Devise	Instruments financiers nettes	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(%)
Dollar américain	90	99	189	1,9
Total	90	99	189	1,9

au 31 mars 2023-

Devise	Instruments financiers nettes	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(%)
Dollar américain	(971)	(68)	(1 039)	(9,2)
Total	(971)	(68)	(1 039)	(9,2)

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 000 \$ (104 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	272	-	504	776

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	382	-	776	1 158

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 000 \$ (19 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	776	-	776
Fonds	8 680	-	-	8 680
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	7	-	-	7
Total	8 687	776	-	9 463

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	135	-	-	135
Total	135	-	-	135

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	1 159	-	1 159
Fonds	9 651	-	-	9 651
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	29	-	-	29
Total	9 680	1 159	-	10 839

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(127)	-	-	(127)
Total	(127)	-	-	(127)

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 551	4 568
Placements donnés en garantie	202	221
Trésorerie	138	156
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	32	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	136	163
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	3	-
Intérêts à recevoir	19	26
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	4 081	5 134
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	32
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	7	9
Frais du gestionnaire des risques à payer	1	1
Frais du gestionnaire de la protection à payer	2	2
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	15
Autres comptes créditeurs	-	-
	13	60
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 068	5 074

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Catégorie A	3 938	4 920	5,22	5,64	754 297
Catégorie F	72	91	5,82	6,22	12 328	14 697
Catégorie O	58	63	6,46	6,85	9 084	9 146

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	12	10
Intérêts aux fins des distributions	63	88
Distributions de revenu provenant des placements	2	-
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	(155)	38
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8	(452)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(70)	(316)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	12
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(2)	13
Total des revenus	(72)	(303)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	42	56
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	5	6
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	9	12
Frais d'administration (note 5)	4	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	7	10
Total des charges	68	91
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(140)	(394)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(136)	(384)	(0,17)	(0,39)	805 336
Catégorie F	(2)	(6)	(0,16)	(0,39)	14 594	15 445
Catégorie O	(2)	(4)	(0,14)	(0,38)	9 130	9 253

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 920	6 431	91	111	63	70	5 074	6 612
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(136)	(384)	(2)	(6)	(2)	(4)	(140)	(394)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(203)	(244)	(4)	(4)	(2)	(2)	(209)	(250)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(203)	(244)	(4)	(4)	(2)	(2)	(209)	(250)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(643)	(243)	(13)	(5)	(1)	(1)	(657)	(249)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(643)	(243)	(13)	(5)	(1)	(1)	(657)	(249)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(982)	(871)	(19)	(15)	(5)	(7)	(1 006)	(893)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 938	5 560	72	96	58	63	4 068	5 719

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(140)	(394)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	155	(38)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8)	452
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(12)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 455	582
Achat de placements et de dérivés	(629)	(3)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	27	(70)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(3)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	7	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	860	517
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(208)	(250)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(670)	(246)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(878)	(496)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	12
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(18)	21
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	156	108
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	138	141
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	69	88
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
724 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025	732 757	680 215	
797 888	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	1 155 034	850 207	
787 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 128 281	847 713	
		3 016 072	2 378 135	58,5
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
13 400	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	342 906	343 978	
8 758	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	324 494	396 738	
13 292	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	326 093	394 772	
		993 493	1 135 488	27,9
FONDS				
27 063	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	247 378	239 659	
		247 378	239 659	5,9
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		4 256 943	3 753 282	92,3
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			32 258	0,8
Total du portefeuille de placements		4 256 943	3 785 540	93,1
Autres actifs (passifs) nets			282 544	6,9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			4 068 084	100,0

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur		Contract(s) latent(e) (\$)
					du contrat (\$)	Juste du contrat (\$)	
(2)	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE	15 décembre 2023	2 097,70	USD	(284 920)	(277 287)	7 634
(1)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(305 980)	(293 755)	12 224
(2)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(482 920)	(470 520)	12 400
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(1 041 562)	32 258

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 G5|20i 2036 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	627 554	344	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 029 059	240	-
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 985 759	396	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	10 944 450	395	-

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 980 075	668	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	433	-

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	871 956	1 003 011	14 697	16 015	9 146	9 269
Parts rachetables émises	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	5	4
Parts rachetables rachetées	(117 659)	(39 745)	(2 369)	(756)	(67)	(66)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	754 297	963 266	12 328	15 259	9 084	9 207

†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 G5|20i 2036 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,500	0,220
Catégorie F	1,500	0,220
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	240

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
	-

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	58,4
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	9,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,7
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	8,5
Autres actifs (passifs) nets	6,9
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	5,9
Total de la (des) position(s) acheteur	99,2
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,8
Total de la (des) position(s) vendeur	0,8
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	72,7
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	13,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	8,5
Autres actifs (passifs) nets	6,2
Total de la (des) position(s) acheteur	100,6
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,6)
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

Risque de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	58,5
Total	58,5

au 31 mars 2023

Risque de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	72,7
Total	72,7

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

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

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 138 000 \$ (110 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023-

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	150	20	170	4,2
Total	150	20	170	4,2

au 31 mars 2023-

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	(314)	(25)	(339)	(6,7)
Total	(314)	(25)	(339)	(6,7)

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 000 \$ (34 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	680	-	1 698	2 378

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	1 293	-	2 395	3 688

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 37 000 \$ (59 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	2 378	-	2 378
Fonds	240	-	-	240
Fonds négocié(s) en bourse	1 135	-	-	1 135
Total	1 375	2 378	-	3 753

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	32	-	-	32
Total	32	-	-	32

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	3 688	-	3 688
Fonds négocié(s) en bourse	1 101	-	-	1 101
Total	1 101	3 688	-	4 789

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(32)	-	-	(32)
Total	(32)	-	-	(32)

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 709	4 680
Placements donnés en garantie	181	198
Trésorerie	29	127
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	50	6
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	144	198
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	8	13
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	4 123	5 224
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	51
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	8
Frais du gestionnaire des risques à payer	1	1
Frais du gestionnaire de la protection à payer	2	2
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	16	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	26	63
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 097	5 161

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Catégorie A	3 488	4 517	5,44	5,82	641 129
Catégorie F	293	310	6,03	6,39	48 617	48 611
Catégorie O	316	334	6,66	7,00	47 468	47 702

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	9	10
Intérêts aux fins des distributions	24	44
Distributions de revenu provenant des placements	23	17
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	51
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(114)	(83)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	26	(242)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(32)	(203)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(2)	2
Total des revenus	(34)	(201)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	39	51
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	5	6
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	9	12
Frais d'administration (note 5)	4	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	7	9
Total des charges	65	85
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(99)	(286)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Catégorie A	(89)	(255)	(0,13)	(0,30)	700 927
Catégorie F	(6)	(16)	(0,11)	(0,28)	48 614	56 970
Catégorie O	(4)	(15)	(0,09)	(0,28)	47 621	51 825

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

États financiers (non audité)

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

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

	Catégorie A			Catégorie F		Catégorie O			Total du Fonds
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 517	5 596	310	404	334	433	5 161	6 433	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(89)	(255)	(6)	(16)	(4)	(15)	(99)	(286)	
Distributions aux porteurs de parts rachetables									
Revenu net de placement	(17)	-	(1)	-	(1)	-	(19)	-	
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remboursement de capital	(160)	(212)	(10)	(14)	(11)	(13)	(181)	(239)	
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(177)	(212)	(11)	(14)	(12)	(13)	(200)	(239)	
Transactions sur parts rachetables									
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-	
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rachat de parts rachetables	(763)	(206)	-	(46)	(2)	(53)	(765)	(305)	
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(763)	(206)	-	(46)	(2)	(53)	(765)	(305)	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 029)	(673)	(17)	(76)	(18)	(81)	(1 064)	(830)	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 488	4 923	293	328	316	352	4 097	5 603	

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(99)	(286)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	114	83
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(26)	242
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	830	2 538
Achat de placements et de dérivés	-	(1 843)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	54	(135)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(23)	(68)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	4	7
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	853	539
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(201)	(239)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	27
Montant versé au rachat de parts rachetables	(749)	(332)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(950)	(544)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(97)	(5)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	127	32
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	29	27
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	28	51
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
108 396	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 051 546	959 922	
17 460	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	129 618	126 391	
19 219	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	389 392	371 360	
17 787	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	303 564	315 656	
15 033	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	377 263	368 073	
		2 251 383	2 141 402	52,3
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
297 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025	295 815	279 038	
354 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	526 993	377 213	
344 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	507 937	370 538	
		1 330 745	1 026 789	25,1
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
8 032	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	197 261	206 181	
5 565	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	176 517	252 094	
8 868	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	175 280	263 380	
		549 058	721 655	17,6
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		4 131 186	3 889 846	95,0
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			1 371	0,0
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			48 299	1,2
Total du portefeuille de placements		4 131 186	3 939 516	96,2
Autres actifs (passifs) nets			157 506	3,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			4 097 022	100,0

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
3	Contrats à terme sur le dollar canadien	19 décembre 2023	73,50	USD	299 488	300 859	1 371
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position acheteur						300 859	1 371

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 du contrat (\$)	Contract(s) latent(e) (\$)
(3)	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE	15 décembre 2023	2 097,70	USD	(427 380)	(415 930)	11 450
(2)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	15 décembre 2023	4 505,50	USD	(611 960)	(587 511)	24 449
(2)	Contrats à terme sur indice S&P/TSX 60	14 décembre 2023	1 207,30	CAD	(482 920)	(470 520)	12 400
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(1 473 961)	48 299

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 G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	70 478	316	0,4
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	86 631	371	0,4
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	89 526	368	0,4
Fonds d'obligations mondiales CI	212 408	126	0,1
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	627 554	206	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 029 059	960	-
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 985 759	252	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	10 944 450	264	-

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	91 111	460	0,5
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	91 876	457	0,5
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	75 082	395	0,5
Fonds d'obligations mondiales CI	236 262	150	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 341 853	1 202	-
iShares Core S&P 500 Index ETF	7 980 075	316	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	307	-
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	656 684	243	-

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	775 641	864 462	48 611	57 885	47 702	57 670
Parts rachetables émises	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	69	6	5	5	5
Parts rachetables rachetées	(134 512)	(33 739)	-	(7 000)	(239)	(7 375)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	641 129	830 792	48 617	50 890	47 468	50 300

†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 G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Catégorie A	2,500	0,220
Catégorie F	1,500	0,220
	Payés directement par les	
Catégorie O	investisseurs	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

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

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

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

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	960
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	126
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	371
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	316
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	368

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 287
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	171
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	502
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	425
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	450

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	25,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	23,4
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	9,1
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	9,0
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,4
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,2
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	5,0
Autres actifs (passifs) nets	3,8
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,1
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	98,8
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	1,2
Total de la (des) position(s) vendeur	1,2
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds et Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	26,0
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	23,3
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	8,9
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	8,9
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,7
Autres actifs (passifs) nets	6,4
iShares Core S&P 500 Index ETF	6,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,0
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4,7
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,9
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	101,0
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,0)
Total	100,0

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	25,1
Total	25,1

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{^*}	
AA/Aa/A+	26,1
Total	26,1

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

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

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 286 000 \$ (353 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	23	37	60	1,5
Total	23	37	60	1,5

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
		Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	(367)	(34)	(401)	(7,8)
Total	(367)	(34)	(401)	(7,8)

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 000 \$ (40 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents.

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	279	-	748	1 027

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	283	-	1 063	1 346

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 000 \$ (25 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	1 027	-	1 027
Fonds	2 141	-	-	2 141
Fonds négocié(s) en bourse	722	-	-	722
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	2	-	-	2
Total	2 865	1 027	-	3 892

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	48	-	-	48
Total	48	-	-	48

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	1 346	-	1 346
Fonds	2 665	-	-	2 665
Fonds négocié(s) en bourse	867	-	-	867
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	6	-	-	6
Total	3 538	1 346	-	4 884

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(51)	-	-	(51)
Total	(51)	-	-	(51)

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

Notes des états financiers (non audité)

1. LES FONDS

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

CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (Bourse de Toronto [TSX] : CIX.) La Compagnie Trust CIBC Mellon est dépositaire (« le dépositaire ») des Fonds. La Bank of New York Mellon est un agent de prêt (« l'agent de prêt ») pour les Fonds.

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

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 22 novembre 2023.

La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

Fonds	Catégorie A	Catégorie B	Catégorie C
Fonds G5 20 2038 T3 CI	28 juin 2013*	s.o.	s.o.
Fonds G5 20 2038 T4 CI	26 sept. 2013*	s.o.	s.o.
Fonds G5 20 2039 T2 CI	9 mai 2014*	9 mai 2014*	9 mai 2014*
Fonds G5 20 2039 T3 CI	2 juill. 2014*	2 juill. 2014*	2 juill. 2014*
Fonds G5 20 2040 T1 CI	2 janv. 2015*	2 janv. 2015*	2 janv. 2015*
Fonds G5 20 2040 T4 CI	1 oct. 2015*	1 oct. 2015*	1 oct. 2015*
Fonds G5 20i 2035 T1 CI	2 janv. 2015*	2 janv. 2015*	2 janv. 2015*
Fonds G5 20i 2035 T2 CI	1 avr. 2015*	1 avr. 2015*	1 avr. 2015*
Fonds G5 20i 2036 T1 CI	2 janv. 2016*	2 janv. 2016*	2 janv. 2016*
Fonds G5 20i 2036 T2 CI	1 avr. 2016*	1 avr. 2016*	1 avr. 2016*

(collectivement les « Fonds », individuellement, un « Fonds »)

*Ces catégories ne sont plus disponibles à l'achat.

Les Fonds de la Série G5|20 ont une durée de vie prévue de 25 ans (la « date de dissolution prévue ») qui comprend une phase de croissance initiale de 5 ans (la « phase d'accumulation »), suivie d'une phase de distribution de la source de liquidités échelonnée sur 20 ans (la « phase de distribution »). Les parts d'un Fonds ne peuvent être souscrites que durant la période d'émission précisée (la « période d'émission »). Durant la période d'émission, chacun des Fonds était autorisé à émettre un nombre illimité de parts des catégories A, F et O, à l'exception du Fonds G5|20 2038 T3 CI et du Fonds G5|20 2038 T4 CI qui pouvaient émettre uniquement des parts de catégorie A.

Les séries de Fonds G5|20i CI ont une durée prévue de 20 ans (la « Date de dissolution prévue »). Pendant chaque mois de cette période de 20 ans, chaque Fonds versera des distributions mensuelles garanties (la « Phase de distribution »). Les parts d'un Fonds ne peuvent être souscrites que durant la période d'émission précisée (la « période d'émission »). Durant la période d'émission, chacun des Fonds était autorisé à émettre un nombre illimité de parts des catégories A, F et O.

Les parts de catégorie A sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de catégorie F ne sont offertes qu'aux investisseurs qui participent à des programmes à honoraires par l'entremise de leur conseiller financier. Les parts de catégorie O sont offertes aux investisseurs par l'intermédiaire du programme Gestion de placement privée (« GPP »).

Le gestionnaire des Fonds a retenu les services de Nexus Risk Management LP à titre de « gestionnaire des risques » et de BMO Nesbitt Burns Inc. comme « gestionnaire du portefeuille de protection ». À la clôture des bureaux le 14 novembre 2014, Nexus Risk Management LP a été remplacée par CI Investments Inc. à titre de gestionnaire des risques. Le gestionnaire des risques est chargé de fournir à chaque Fonds une stratégie de gestion des risques conçue pour réduire le profil de risque global de chacun d'entre eux. Le gestionnaire du portefeuille de protection surveillera l'évaluation de chaque Fonds pour s'assurer que celui-ci dispose d'un actif suffisant pour verser toutes les distributions garanties actuelles et futures, telles que définies ci-dessous, pendant la durée de chaque Fonds.

Chaque Fonds a pour objectif de protéger la source de liquidités à la retraite des épargnants contre la volatilité des marchés en leur procurant une source de liquidités mensuelle garantie tout en leur offrant la possibilité de tirer parti d'une éventuelle plus-value en capital. Chaque Fonds est un fonds équilibré tactique dont le portefeuille de placements diversifié géré activement est investi dans des titres mondiaux (le « portefeuille actif »). Advenant une chute marquée des taux d'intérêt ou du rendement de chaque Fonds, ou ces deux événements en même temps, l'actif d'un Fonds concerné pourrait être transféré dans un portefeuille composé de titres à revenu fixe émis par le gouvernement fédéral ou par des gouvernements provinciaux du Canada, et dans des équivalents de trésorerie (le « portefeuille de protection »). Si l'actif du Fonds concerné est transféré dans le portefeuille de protection, le gestionnaire et le gestionnaire des risques cesseront d'agir à titre de conseillers en valeurs du Fonds concerné.

Les investisseurs d'un Fonds ont la garantie de recevoir au moins le montant investi dans un Fonds sous forme de remboursement de capital pendant la phase de distribution de 20 ans. Par conséquent, une valeur liquidative garantie (la « valeur liquidative garantie ») a été établie le dernier jour de la phase d'accumulation de cinq ans pour les Fonds de la Série G5|20 et le dernier jour de la période d'émission pour les Fonds de la Série G5|20i (la « date d'anniversaire »). Elle équivaut au montant le plus élevé entre l'investissement initial pour l'achat des parts ou la valeur liquidative des parts à la date d'anniversaire. Un Fonds garantira aux investisseurs le paiement de cette valeur liquidative garantie pendant 20 ans en versements totalisant 5 % de la distribution annuelle de la valeur liquidative garantie (les « distributions garanties »). BMO Nesbitt Burns Inc. (le « gestionnaire du portefeuille de protection ») a l'obligation de garantir que les distributions garanties seront versées aux investisseurs, et sa société mère, la Banque de Montréal (le « garant »), a garanti ses obligations à cet effet. En cas de rendement fortement positif des marchés, et en consultation avec le gestionnaire du portefeuille de protection et le garant, le gestionnaire se réserve le droit d'examiner et d'augmenter la valeur liquidative garantie.

Les états de la situation financière sont au septembre 30, 2023 et au 31 mars 2023. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Le portefeuille d'actifs financiers des Fonds est géré et son

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 sont présentées 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 les taux d'intérêt du contrat.

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.

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 les Fonds s'engagent à acheter ou à vendre un placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus

à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

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

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

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds.

g. Opération sur devises

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

h. Évaluation des parts

La valeur liquidative par part est calculée à la fin de chaque jour de la TSX en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre de parts de cette catégorie en circulation.

La valeur liquidative de chaque catégorie est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif attribuable à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie.

Au 30 septembre 2023, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des parts

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

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

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

l. Contrats à terme

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

m. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

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

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les fonds sous-jacents est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents 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 ».

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

n. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions. Ces montants représentent le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

o. 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 imputé à chaque catégorie du Fonds est basé sur les investissements proportionnels des porteurs de parts par province, en utilisant le taux de TVH de chaque province dans le cas des provinces non participantes et/ou le taux de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent 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 a été déterminée par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers.

La juste valeur des titres privés est déterminée au moyen de modèles d'évaluation. 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 (non audité) (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 ces parts/actions disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

IFRS 10 – États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Les Fonds étaient autorisés à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque catégorie pendant la période d'émission. 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, afin de payer les distributions garanties pendant la phase de distribution.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des catégories, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

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

Fonds	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds G5 20 2039 T2 CI	932	887
Fonds G5 20 2039 T3 CI	1 896	1 821
Fonds G5 20i 2036 T1 CI	909	899
Fonds G5 20i 2036 T2 CI	1 870	1 837

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire des 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, accumulés et payés quotidiennement selon la valeur liquidative de chaque catégorie d'un Fonds (autre que les parts de catégorie O) le jour ouvrable précédent et sont

assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Aucuns frais de gestion ne sont imputés aux Fonds pour les parts de catégorie O. En revanche, chaque investisseur dans des parts de la catégorie O paie des frais distincts directement au gestionnaire.

Comme la durée de vie prévue de chacun des Fonds comporte différentes phases, le taux des frais de gestion imputés aux parts des catégories A et F dépendra de la phase dans laquelle chaque Fonds se trouve, ainsi que du portefeuille dans lequel les actifs de chaque Fonds sont détenus à ce moment. Pour obtenir des renseignements précis sur les taux des frais de gestion qui s'appliquent à chaque Fonds durant chacune des phases, consultez le prospectus simplifié. L'ensemble des frais de gestion payables au gestionnaire, au gestionnaire des risques et au gestionnaire de portefeuille sur la valeur des actifs détenus dans le portefeuille actif sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds.

Après la période d'émission, chaque Fonds paie au gestionnaire des risques des frais annuels jusqu'à concurrence de 0,20 % de la valeur de l'actif du portefeuille actif (0,25 % pour le Fonds G5|20 2038 T3 CI et le Fonds G5|20 2038 T4 CI). Aucuns frais ne sont payables au gestionnaire des risques lorsque l'actif est investi dans le portefeuille de protection ou après la date de dissolution prévue.

Après la période d'émission, chaque Fonds paie au gestionnaire du portefeuille de protection des frais annuels jusqu'à concurrence de 0,40 % de la valeur de l'actif du portefeuille actif et des frais annuels jusqu'à concurrence de 0,30 % de l'actif du portefeuille de protection. Aucuns frais ne sont payables après la date de dissolution prévue.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt, certains nouveaux droits gouvernementaux et certains frais de service de sous-conseillers payés au gestionnaire du portefeuille de protection) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque catégorie des Fonds (autre que les parts de catégorie O) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Les frais d'administration annuels des parts des catégories A et F correspondent à 0,22 % de la valeur liquidative de chaque catégorie du Fonds lorsque les actifs sont détenus dans le portefeuille actif, et à 0,15 % de la valeur liquidative de chaque catégorie du Fonds lorsque les actifs sont détenus dans le portefeuille de protection. Pour les parts de catégorie O, le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds décrits ci-dessus, mais impute les frais d'administration de Gestion de placement privée (« GPP »). Les frais d'administration annuels des parts de catégorie O correspondent à 0,15 % de la valeur liquidative de la catégorie du Fonds lorsque les actifs sont détenus dans le portefeuille actif ou dans le portefeuille de protection. Pendant la période d'émission et après la date de dissolution prévue, aucuns frais d'administration ne seront facturés.

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque catégorie de chaque Fonds.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du (des) fonds sous-jacent(s). Au cours de la période, un Fonds peut avoir reçu une remise sur les frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) en rapport avec son investissement dans un (des) fonds sous-jacent(s). Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Notes des états financiers (non audité) (suite)

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur agent de prêt. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes annexes propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception du Fonds G5[20] 2036 T1 CI, Fonds G5[20] 2036 T2 CI, Fonds G5[20] 2039 T2 CI et Fonds G5[20] 2039 T3 CI, sont considérés comme un 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.

Les Fonds G5[20] 2036 T1 CI, Fonds G5[20] 2036 T2 CI, Fonds G5[20] 2039 T2 CI et Fonds G5[20] 2039 T3 CI sont considérés comme un fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont 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 net du Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas versée ou payable sera imposable pour le 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, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

8. DISTRIBUTIONS

Si une distribution est versée aux porteurs de parts par les Fonds, elle le sera dans la même monnaie que les parts. Les Fonds pourraient avoir deux formes de distributions : une distribution imposable et une distribution garantie. Une distribution imposable pourrait avoir lieu si les Fonds gagnent un revenu net de leurs placements ou réalisent des gains en capital nets à la vente de titres, et ils pourraient faire passer ces montants sous forme de distribution à leurs porteurs de parts. Ces distributions sont automatiquement réinvesties sans frais dans les Fonds. Les parts des Fonds en circulation pourraient être alors regroupées, au besoin, afin de ramener la valeur liquidative par part au niveau antérieur à la distribution et afin de garantir que le nombre de parts détenues à la suite du réinvestissement et du regroupement soit égal au nombre de parts détenues avant le réinvestissement et le regroupement. Les distributions garanties des Fonds seront sous forme de remboursements de capital, qui ne sont pas imposables, mais réduiront le prix de base rajusté des parts des porteurs de parts.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Durant les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque période.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Conflit entre l'Ukraine et la Russie

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie a entraîné une volatilité et une incertitude importantes sur les marchés des capitaux. Les pays membres de l'OTAN, de l'UE et du G7, y compris le Canada, ont imposé des sanctions sévères et coordonnées contre la Russie. Des mesures restrictives ont également été imposées par la Russie et certains titres ont subi une baisse importante de leur valeur ou pourraient ne plus être négociables. Ces actions ont entraîné des perturbations importantes des activités d'investissement et des entreprises ayant des activités en Russie. L'impact à plus long terme sur les normes géopolitiques, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des investissements est incertain.

À mesure que la situation évolue, le gestionnaire continue de surveiller les événements en cours et leur incidence sur les stratégies de placement.

Transition du taux offert en dollars canadiens

Le 16 mai 2022, Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited, l'administrateur du taux offert en dollars canadiens (CDOR), a annoncé que le CDOR pour toutes les échéances cessera d'être calculé après sa publication finale le 28 juin 2024.

La réforme des taux de référence à l'échelle mondiale visant à passer du CDOR à des taux de référence alternatifs peut avoir une incidence sur un Fonds qui détient des placements indexés au CDOR. Les risques de marché découlent du fait que les nouveaux taux de référence sont susceptibles de différer des taux CDOR, ce qui peut se répercuter sur la volatilité ou la liquidité des marchés pour les instruments actuellement indexés sur le CDOR. Afin de gérer ces risques, le gestionnaire continue de suivre de près l'évolution du secteur et prend toutes les mesures nécessaires pour identifier, mesurer et gérer les risques liés à l'exposition des Fonds au CDOR découlant des titres en portefeuille.

Gestion des risques

Les Fonds ont pour objectif de protéger la source de liquidités à la retraite des épargnants contre la volatilité des marchés en leur procurant une source de liquidités mensuelle garantie tout en leur offrant la possibilité de tirer parti d'une éventuelle plus-value en capital. Les Fonds sont des fonds équilibrés tactiques dont le portefeuille de placements diversifié est investi dans des titres de participation et des titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux. Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir 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 les Fonds sont exposés est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détiennent les Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles les Fonds ont 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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 de concentration

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

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la note de crédit 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 des Fonds. L'exposition au risque de crédit des autres actifs des Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds investissent dans des parts de fonds sous-jacents et sont exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de : Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Note de crédit selon le tableau sur le risque de crédit	Note de crédit selon les tableaux sur les dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C+	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

La cote de crédit du gestionnaire de protection au 30 septembre 2023 était de A+ (A+ au 31 mars 2023). Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 30 septembre 2023, la note de crédit du dépositaire était de AA (AA au 31 mars 2023).

Toutes les opérations effectuées par les 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 que les Fonds ne puissent pas respecter leurs 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. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Le garant a fourni une garantie assurant qu'il y aura suffisamment d'actifs pour payer toutes les distributions aux porteurs de parts une fois que les Fonds sont dans la phase de distribution de 20 ans.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

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 le dollar canadien, 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.

Les Fonds investissent dans des parts de fonds sous-jacents et sont exposés au risque de change indirect dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fonds 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.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Les Fonds investissent dans des parts de fonds sous-jacents et sont exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments peuvent comprendre les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps et les certificats américains de dépôt et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est disponible.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les titres de fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et le classement dans la hiérarchie des justes valeurs, sont disponibles dans les notes spécifiques aux états financiers de chaque Fonds.

Avis juridique

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion mondiale d'actifs CI.

Fonds CI, Financière CI, Série G5|20, Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et icône CI sont la propriété de Gestion mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de CI Investments Inc.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com ou en communiquant avec votre représentant.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet du Fonds, est disponible à l'adresse www.ci.com ou à l'adresse www.sedar.com.

Pour plus d'informations, veuillez visit www.ci.com.