



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS 2023

31 MARS 2023

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds G5 20 2038 T3 CI	3
Fonds G5 20 2038 T4 CI	13
Fonds G5 20 2039 T2 CI	23
Fonds G5 20 2039 T3 CI	33
Fonds G5 20 2040 T1 CI	43
Fonds G5 20 2040 T4 CI	53
Fonds G5 20i 2035 T1 CI	63
Fonds G5 20i 2035 T2 CI	73
Fonds G5 20i 2036 T1 CI	83
Fonds G5 20i 2036 T2 CI	93
Notes des états financiers	103
Avis juridique	110

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

Fonds G5|20 2038 T3 CI

Fonds G5|20 2038 T4 CI

Fonds G5|20 2039 T2 CI

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Fonds G5|20 2040 T4 CI

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2023 et 2022, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 mars 2023 et 2022 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

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

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

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

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



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

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

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

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

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

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

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

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

Toronto, Canada
Le 22 juin 2023

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

Fonds G5|20 2038 T3 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 411	8 591
Placements donnés en garantie	198	213
Trésorerie	169	149
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	20	17
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	242	183
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	5	6
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	768
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	7 045	9 927
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	94
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	781
Montant à payer pour le rachat de parts	15	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	3	-
Frais de gestion à payer	13	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	112	875
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 933	9 052

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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 :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	6 933	9 052	8,83	9,84	785 471	920 028

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	45	67
Distributions de revenu provenant des placements	98	124
Distributions de gains en capital provenant des placements	246	195
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(456)	(279)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(86)	(167)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(153)	(60)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	15	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	15	1
Total des revenus	(138)	(59)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	146	199
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	19	26
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	31	42
Frais d'administration (note 5)	16	22
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	8	-
Retenues d'impôts	-	4
Taxe de vente harmonisée	23	33
Autres frais	-	-
Total des charges	245	328
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(383)	(387)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	(383)	(387)	(0,45)	(0,40)	848 376	980 826

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie A	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 052	11 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(383)	(387)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(522)	(605)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(522)	(605)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	18	30
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 232)	(1 848)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 214)	(1 818)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 119)	(2 810)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 933	9 052

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(383)	(387)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	456	279
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(8)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	86	167
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 862	2 867
Achat de placements et de dérivés	(4 898)	1
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(344)	(319)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(59)	(137)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	3
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	13	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	3	-
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	1 733	2 475
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(522)	(605)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 199)	(1 868)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 721)	(2 472)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	8	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	149	146
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	169	149
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	46	70
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(8)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
203 644	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 119 326	1 916 697	
27 110	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	238 676	204 995	
71 686	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 395 656	1 383 674	
66 778	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 128 156	1 203 472	
57 761	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 420 916	1 341 580	
		6 302 730	6 050 418	87,27
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
177 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	245 922	206 249	
156 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	186 560	183 518	
145 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	170 506	168 504	
		602 988	558 271	8,05
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		6 905 718	6 608 689	95,32
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			19 628	0,28
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(77 522)	(1,12)
Total du portefeuille de placements		6 905 718	6 550 795	94,48
Autres actifs (passifs) nets			382 197	5,52
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			6 932 992	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
10	Contrats à terme sur le dollar canadien	20 juin 2023	72,54	USD	980 347	999 975	19 628
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						999 975	19 628

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(5)	Contrats à terme sur indice MSCI EAEO	16 juin 2023	2 020,76	USD	(682 763)	(708 355)	(25 592)
(3)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(801 807)	(838 825)	(37 018)
(4)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(952 448)	(967 360)	(14 912)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(2 514 540)	(77 522)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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

au 31 mars 2022

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	84 797	1 595	1,9
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	110 751	1 861	1,7
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	113 511	1 840	1,6
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 517 652	2 520	0,1
Fonds d'obligations mondiales CI	420 519	274	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

Commissions (note 2)

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

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	920 028	1 089 367
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 110	2 848
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(136 667)	(172 187)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	785 471	920 028

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,550*	0,22

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (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) 31 mars (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	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	1 121
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	14
2042	-
Total	14

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 917
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	205
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 384
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 203
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 342

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 520
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	274
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 861
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 595
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 840

Fonds G5|20 2038 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	27,64
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	19,96
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	19,35
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	17,36
Obligations provinciales	8,05
Autres actifs (passifs) nets	5,52
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,96
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,28
Total de la (des) position(s) acheteur	101,12
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,12)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,12)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	27,80
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	20,60
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	20,30
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	17,60
Obligations provinciales	7,90
Autres actifs (passifs) nets	3,60
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,00
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,20
Total de la (des) position(s) acheteur	101,00
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,00)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,00)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	8,1
Total	8,1

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	2,0
A	7,9
Total	9,9

*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.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 605 000 \$ (809 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	(459)	(43)	(502)	(7,2)
Total	(459)	(43)	(502)	(7,2)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	79	-	79	0,9
Total	79	-	79	0,9

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) 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 50 000 \$ (8 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds G5|20 2038 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	558	558

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	714	714

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 000 \$ (12 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

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

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(78)	-	-	(78)
Total	(78)	-	-	(78)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	714	-	714
Fonds	8 090	-	-	8 090
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	17	-	-	17
Total	8 107	714	-	8 821

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
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 des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Fonds G5|20 2038 T4 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	8 663	10 759
Placements donnés en garantie	291	313
Trésorerie	233	183
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	15
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	326	269
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	4	4
Intérêts à recevoir	19	22
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	53	-
	9 601	11 565
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	141
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	53	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	4	-
Frais de gestion à payer	17	-
Frais d'administration à payer	2	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	172	144
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 429	11 421

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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 :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	9 429	11 421	7,70	8,50	1 223 719	1 343 095

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	16	31
Intérêts aux fins des distributions	122	207
Distributions de revenu provenant des placements	113	99
Distributions de gains en capital provenant des placements		
Revenu (perte) sur les dérivés	260	160
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(126)	(195)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(425)	(417)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(40)	(115)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	27	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	8
Rabais sur frais	-	2
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	29	9
Total des revenus	(11)	(106)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	196	261
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	26	34
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	41	55
Frais d'administration (note 5)	22	29
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	18	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	32	43
Autres frais	-	-
Total des charges	340	425
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(351)	(531)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	(351)	(531)	(0,27)	(0,35)	1 308 024	1 495 755

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie A	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 421	16 023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(351)	(531)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(19)	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(711)	(816)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(730)	(816)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	415	571
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	19	-
Rachat de parts rachetables	(1 345)	(3 826)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(911)	(3 255)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 992)	(4 602)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 429	11 421

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(351)	(531)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	126	195
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(21)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	425	417
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 469	13 086
Achat de placements et de dérivés	(5 576)	(8 676)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(373)	(259)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(58)	(214)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	2
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	17	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	4	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 673	4 023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(711)	(816)
Produit de l'émission de parts rachetables	(73)	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(860)	(3 255)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 644)	(4 071)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	21	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	29	(48)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	183	231
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	233	183
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16	32
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	125	209
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(19)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
225 137	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 325 920	2 118 986	
35 353	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	296 352	267 322	
46 072	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	941 878	889 288	
41 172	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	711 268	742 004	
38 099	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	979 087	884 895	
		5 254 505	4 902 495	52,00
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
711 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	1 022 231	828 494	
625 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	849 504	735 248	
726 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	843 736	843 682	
		2 715 471	2 407 424	25,53
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
18 300	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	462 605	462 441	
13 800	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	563 896	600 300	
19 050	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	564 098	581 406	
		1 590 599	1 644 147	17,44
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		9 560 575	8 954 066	94,97
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(1 638)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		9 558 937	8 954 066	94,97
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			11 777	0,12
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(93 589)	(0,99)
Total du portefeuille de placements		9 558 937	8 872 254	94,10
Autres actifs (passifs) nets			556 326	5,90
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			9 428 580	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
6	Contrats à terme sur le dollar canadien	20 juin 2023	72,54	USD	588 208	599 985	11 777
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						599 985	11 777

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(5)	Contrats à terme sur indice MSCI EAEO	16 juin 2023	2 020,76	USD	(682 763)	(708 355)	(25 592)
(4)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(1 069 077)	(1 118 434)	(49 357)
(5)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(1 190 560)	(1 209 200)	(18 640)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(3 035 989)	(93 589)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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	-

au 31 mars 2022

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	84 797	914	1,1
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	113 511	1 097	1,0
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	110 751	1 092	1,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 517 652	2 736	0,1
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	627 456	583	0,1
Fonds d'obligations mondiales CI	420 519	339	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	781	-
iShares Core S&P 500 Index ETF	8 226 920	779	-

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	4	1
Paiements indirects [†]	1	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Catégorie A	
	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 343 095	1 695 435
Parts rachetables émises contre trésorerie	52 383	63 508
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(171 759)	(415 848)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 223 719	1 343 095

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,550*	0,22

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	1 104
Garanties (hors trésorerie)	-	1 126

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	9
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	8
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,0	11,1

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	2 386
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 119
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	267
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	889
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	742
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	885

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 736
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	339
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 092
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	914
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 097

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	25,53
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	22,47
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	9,43
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	9,39
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,87
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,37
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,17
Autres actifs (passifs) nets	5,90
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4,90
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,84
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,12
Total de la (des) position(s) acheteur	100,99
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,99)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,99)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	24,00
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	24,00
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	9,60
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	9,60
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	8,00
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,80
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,80
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	5,10
Autres actifs (passifs) nets	4,20
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,00
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,10
Total de la (des) position(s) acheteur	101,20
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,20)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,20)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	25,5
Total	25,5

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	2,4
A	24,1
Total	26,5

*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.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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.

Aux 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 655 000 \$ (832 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)		
Dollar américain	(762)	(63)	(825)		(8,7)
Total	(762)	(63)	(825)		(8,7)

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

Fonds G5|20 2038 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	149	-	149	1,3
Total	149	-	149	1,3

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) 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 83 000 \$ (15 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	2 407	2 407

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	2 751	2 751

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 44 000 \$ (49 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
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 milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(94)	-	-	(94)
Total	(94)	-	-	(94)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	2 751	-	2 751
Fonds	6 178	-	-	6 178
Fonds négocié(s) en bourse	2 143	-	-	2 143
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	15	-	-	15
Total	8 336	2 751	-	11 087

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(141)	-	-	(141)
Total	(141)	-	-	(141)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	10 600	12 218
Placements donnés en garantie	256	276
Trésorerie	299	207
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	31	25
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	400	290
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	5	4
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1 137
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	11 591	14 157
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	123
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 141
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	4	-
Frais de gestion à payer	11	-
Frais d'administration à payer	2	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	144	1 264
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 447	12 893

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	5 642	6 695	8,00	8,75	705 464	765 558
Catégorie F	1 349	1 455	8,86	9,56	152 188	152 222
Catégorie O	4 456	4 743	9,77	10,39	456 255	456 401

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	-	8
Intérêts aux fins des distributions	41	73
Distributions de revenu provenant des placements	145	180
Distributions de gains en capital provenant des placements	402	332
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(38)	(457)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(514)	(269)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	36	(133)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	27	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	4
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	27	3
Total des revenus	63	(130)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	125	171
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	24	30
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	47	60
Frais d'administration (note 5)	22	28
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	12	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	21	32
Autres frais	-	-
Total des charges	253	323
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(190)	(453)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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)	(297)	(0,22)	(0,34)	733 298	879 302
Catégorie F	(18)	(52)	(0,12)	(0,34)	152 206	148 107
Catégorie O	(8)	(104)	(0,02)	(0,23)	456 346	456 492

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 695	9 568	1 455	1 416	4 743	5 126
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(164)	(297)	(18)	(52)	(8)	(104)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(103)	-	(26)	-	(94)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(355)	(484)	(90)	(85)	(325)	(277)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(458)	(484)	(116)	(85)	(419)	(277)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	80	-	176	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	56	-	28	-	141	-
Rachat de parts rachetables	(487)	(2 172)	-	-	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(431)	(2 092)	28	176	140	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 053)	(2 873)	(106)	39	(287)	(383)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 642	6 695	1 349	1 455	4 456	4 743

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 893	16 110
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(190)	(453)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(223)	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(770)	(846)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(993)	(846)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	256
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	225	-
Rachat de parts rachetables	(488)	(2 174)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(263)	(1 918)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 446)	(3 217)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 447	12 893

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(190)	(453)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	38	457
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(25)	(10)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	514	269
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 894	9 275
Achat de placements et de dérivés	(1 272)	(6 077)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(547)	(512)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(109)	(229)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	9
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	11	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	4	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 322	2 730
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(767)	(846)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(488)	(1 918)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 255)	(2 764)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	25	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	67	(34)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	207	231
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	299	207
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	8
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	40	82
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(12)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
270 202	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 853 967	2 543 141	
48 339	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	426 467	365 519	
136 996	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 828 142	2 644 295	
126 944	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	2 296 976	2 287 778	
115 513	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	3 072 269	2 682 945	
		11 477 821	10 523 678	91,93
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
220 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	275 633	256 356	
60 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	81 579	70 584	
5 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	6 541	5 810	
		363 753	332 750	2,91
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		11 841 574	10 856 428	94,84
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			31 404	0,27
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(125 011)	(1,09)
Total du portefeuille de placements		11 841 574	10 762 821	94,02
Autres actifs (passifs) nets			684 313	5,98
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			11 447 134	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
16	Contrats à terme sur le dollar canadien	20 juin 2023	72,54	USD	1 568 556	1 599 960	31 404
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						1 599 960	31 404

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(8)	Contrats à terme sur indice MSCI EAEO	16 juin 2023	2 020,76	USD	(1 092 421)	(1 133 368)	(40 947)
(5)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(1 336 346)	(1 398 042)	(61 696)
(6)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(1 428 672)	(1 451 040)	(22 368)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(3 982 450)	(125 011)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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

au 31 mars 2022

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	84 797	2 644	3,1
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	110 751	3 089	2,8
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	113 511	3 044	2,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 517 652	2 942	0,1
Fonds d'obligations mondiales CI	420 519	368	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

Commissions (note 2)

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

	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	765 558	987 427	152 222	135 485	456 401	456 545
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	8 346	-	16 768	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	7	5	-	-
Parts rachetables rachetées	(60 094)	(230 215)	(41)	(36)	(146)	(144)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	705 464	765 558	152 188	152 222	456 255	456 401

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,500*	0,22
Catégorie F	1,500*	0,22
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

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

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

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

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	1 906
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 543
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	366
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 644
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	2 288
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 683

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 942
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	368
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	3 089
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	2 644
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	3 044

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	23,43
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	23,10
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	22,22
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	19,99
Autres actifs (passifs) nets	5,98
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,19
Obligations provinciales	2,91
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,27
Total de la (des) position(s) acheteur	101,09
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,09)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,09)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	24,00
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	23,60
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	22,80
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	20,50
Autres actifs (passifs) nets	3,80
Obligations provinciales	3,20
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,90
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,20
Total de la (des) position(s) acheteur	101,00
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,00)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,00)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	2,9
Total	2,9

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	2,3
A	3,2
Total	5,5

*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.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 052 000 \$ (1 209 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	(457)	(71)	(528)	(4,6)
Total	(457)	(71)	(528)	(4,6)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	251	-	251	1,9
Total	251	-	251	1,9

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) 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 53 000 \$ (25 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds G5|20 2039 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	333	333

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	407	407

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 000 \$ (8 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

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

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(125)	-	-	(125)
Total	(125)	-	-	(125)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	407	-	407
Fonds	12 087	-	-	12 087
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	25	-	-	25
Total	12 112	407	-	12 519

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(123)	-	-	(123)
Total	(123)	-	-	(123)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Fonds G5|20 2039 T3 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 835	5 268
Placements donnés en garantie	163	175
Trésorerie	237	184
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10	13
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	154	123
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	4	4
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	423
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 403	6 190
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	64
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	420
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	1	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	2	-
Frais de gestion à payer	6	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	57	484
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 346	5 706

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	3 664	4 978	8,27	9,11	443 053	546 537
Catégorie F	58	48	9,34	10,14	6 151	4 692
Catégorie O	624	680	10,05	10,77	62 165	63 147

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	-	7
Intérêts aux fins des distributions	34	64
Distributions de revenu provenant des placements	60	76
Distributions de gains en capital provenant des placements	152	123
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(313)	26
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14	(322)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(53)	(26)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	21	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	4
Rabais sur frais	-	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	21	4
Total des revenus	(32)	(22)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	80	124
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	10	15
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	20	29
Frais d'administration (note 5)	9	14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	9	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	13	21
Autres frais	-	-
Total des charges	142	205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(174)	(227)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	(166)	(213)	(0,33)	(0,33)	502 487	663 036
Catégorie F	(1)	(1)	(0,14)	(0,34)	5 038	4 690
Catégorie O	(7)	(13)	(0,12)	(0,20)	62 763	68 069

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 978	7 567	48	52	680	839
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(166)	(213)	(1)	(1)	(7)	(13)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(6)	-	-	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(271)	(368)	(3)	(3)	(45)	(42)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(277)	(368)	(3)	(3)	(46)	(42)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	82	14	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	7	-
Rachat de parts rachetables	(871)	(2 090)	-	-	(10)	(104)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(871)	(2 008)	14	-	(3)	(104)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 314)	(2 589)	10	(4)	(56)	(159)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 664	4 978	58	48	624	680

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 706	8 458
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(174)	(227)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(7)	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(319)	(413)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(326)	(413)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	14	82
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7	-
Rachat de parts rachetables	(881)	(2 194)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(860)	(2 112)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 360)	(2 752)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 346	5 706

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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)	(227)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	313	(26)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(26)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14)	322
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 558	4 774
Achat de placements et de dérivés	(2 212)	(2 094)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(212)	(199)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(31)	(95)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	3
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	11
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
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	1 213	2 470
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(319)	(413)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(867)	(2 112)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 186)	(2 525)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	26	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	27	(55)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	184	239
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	237	184
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	10
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	34	75
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(9)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
113 426	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 183 583	1 067 570	
17 103	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	151 100	129 322	
44 764	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	907 416	864 026	
41 471	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	721 575	747 390	
37 305	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	950 181	866 459	
		3 913 855	3 674 767	84,56
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
140 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	201 002	163 136	
94 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	119 941	110 581	
43 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	51 452	49 970	
		372 395	323 687	7,45
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		4 286 250	3 998 454	92,01
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			-	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		4 286 250	3 998 454	92,01
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			9 814	0,22
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(47 490)	(1,09)
Total du portefeuille de placements		4 286 250	3 960 778	91,14
Autres actifs (passifs) nets			384 986	8,86
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			4 345 764	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
5	Contrats à terme sur le dollar canadien	20 juin 2023	72,54	USD	490 173	499 987	9 814
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						499 987	9 814

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(3)	Contrats à terme sur indice MSCI EAEO	16 juin 2023	2 020,76	USD	(409 658)	(425 013)	(15 355)
(2)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(534 539)	(559 217)	(24 679)
(2)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(476 224)	(483 680)	(7 456)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(1 467 910)	(47 490)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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	-

au 31 mars 2022

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	84 797	983	1,2
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	110 751	1 148	1,0
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	113 511	1 131	1,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 517 652	1 550	0,1
Fonds d'obligations mondiales CI	420 519	166	-

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	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	546 537	751 440	4 692	4 687	63 147	72 187
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	8 110	1 453	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	6	5	6	5
Parts rachetables rachetées	(103 484)	(213 013)	-	-	(988)	(9 045)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	443 053	546 537	6 151	4 692	62 165	63 147

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,500*	0,22
Catégorie F	1,500*	0,22
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (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) 31 mars (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

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	976
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 068
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	129
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	864
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	747
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	867
Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 550
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	166
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 148
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	983
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 131

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	24,55
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	19,94
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	19,88
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	17,20
Autres actifs (passifs) nets	8,86
Obligations provinciales	7,45
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,98
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,23
Total de la (des) position(s) acheteur	101,09
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,09)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,09)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	27,20
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	20,10
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	19,80
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	17,20
Obligations provinciales	8,20
Autres actifs (passifs) nets	5,50
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,90
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,20
Total de la (des) position(s) acheteur	101,10
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,10)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,10)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	7,4
Total	7,4

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	2,2
A	8,2
Total	10,4

*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.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 367 000 \$ (498 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	(266)	(30)	(296)	(6,8)
Total	(266)	(30)	(296)	(6,8)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	172	-	172	3,0
Total	172	-	172	3,0

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) 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 30 000 \$ (17 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds G5|20 2039 T3 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	324	324

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	465	465

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 000 \$ (7 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

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

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(47)	-	-	(47)
Total	(47)	-	-	(47)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	465	-	465
Fonds	4 978	-	-	4 978
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	12	-	-	12
Total	4 990	465	-	5 455

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(64)	-	-	(64)
Total	(64)	-	-	(64)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Fonds G5|20 2040 T1 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	11 497	15 513
Placements donnés en garantie	478	514
Trésorerie	628	520
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	20	16
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	494	275
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	5	5
Intérêts à recevoir	27	38
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	13 149	16 881
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	157
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	38
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	5	-
Frais de gestion à payer	19	-
Frais d'administration à payer	3	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	161	195
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 988	16 686

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	9 736	12 608	7,27	7,97	1 338 368	1 582 219
Catégorie F	924	962	8,03	8,66	115 019	111 130
Catégorie O	2 328	3 116	8,79	9,35	264 872	333 316

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	27	65
Intérêts aux fins des distributions	175	461
Distributions de revenu provenant des placements	140	76
Distributions de gains en capital provenant des placements		
Revenu (perte) sur les dérivés	294	236
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(330)	(1 064)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(341)	74
Autres revenus	(35)	(152)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	41	(2)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	8
Rabais sur frais	-	3
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	42	9
Total des revenus	7	(143)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	212	299
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	28	40
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	57	79
Frais d'administration (note 5)	29	40
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	6	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	35	52
Autres frais	-	-
Total des charges	375	513
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(368)	(656)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	(321)	(555)	(0,22)	(0,31)	1 446 086	1 759 867
Catégorie F	(12)	(37)	(0,11)	(0,29)	113 974	133 366
Catégorie O	(35)	(64)	(0,12)	(0,18)	291 601	343 415

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

États financiers

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

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 608	17 277	962	1 288	3 116	3 747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(321)	(555)	(12)	(37)	(35)	(64)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(291)	(80)	(27)	(20)	(79)	(92)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(699)	(884)	(64)	(68)	(189)	(183)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(990)	(964)	(91)	(88)	(268)	(275)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	224	62	31	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	264	80	34	19	112	92
Rachat de parts rachetables	(2 049)	(3 292)	-	(220)	(597)	(384)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 561)	(3 150)	65	(201)	(485)	(292)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 872)	(4 669)	(38)	(326)	(788)	(631)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 736	12 608	924	962	2 328	3 116

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 686	22 312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(368)	(656)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(397)	(192)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(952)	(1 135)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 349)	(1 327)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	255	62
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	410	191
Rachat de parts rachetables	(2 646)	(3 896)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 981)	(3 643)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 698)	(5 626)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 988	16 686

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(368)	(656)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	330	1 064
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(45)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	341	(74)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	11 313	10 329
Achat de placements et de dérivés	(7 534)	(5 236)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(434)	(312)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(219)	(197)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	4
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	11	51
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	19	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	5	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 431	4 977
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(940)	(1 136)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 428)	(3 796)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 368)	(4 932)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	45	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	63	45
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	520	477
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	628	520
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	27	69
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	185	512
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(6)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
321 544	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 220 484	3 026 376	
37 911	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	298 593	286 662	
58 632	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 216 077	1 131 714	
56 484	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	960 126	1 017 950	
49 517	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 242 725	1 150 108	
		6 938 005	6 612 810	50,92
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
1 107 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	1 612 711	1 289 933	
1 002 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 375 182	1 178 750	
545 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	636 473	633 343	
		3 624 366	3 102 026	23,88
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
25 500	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	662 846	644 385	
18 900	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	799 092	822 150	
26 000	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	797 420	793 520	
		2 259 358	2 260 055	17,40
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		12 821 729	11 974 891	92,20
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(4 705)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		12 817 024	11 974 891	92,20
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			19 628	0,15
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(132 467)	(1,02)
Total du portefeuille de placements		12 817 024	11 862 052	91,33
Autres actifs (passifs) nets			1 125 905	8,67
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			12 987 957	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
10	Contrats à terme sur le dollar canadien	20 juin 2023	72,54	USD	980 347	999 975	19 628
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						999 975	19 628

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(8)	Contrats à terme sur indice MSCI EAEO	16 juin 2023	2 020,76	USD	(1 092 421)	(1 133 368)	(40 947)
(5)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(1 336 346)	(1 398 042)	(61 696)
(8)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(1 904 896)	(1 934 720)	(29 824)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(4 466 130)	(132 467)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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	-

au 31 mars 2022

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	84 797	1 301	1,5
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	113 511	1 561	1,4
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	110 751	1 548	1,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 517 652	3 861	0,2
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	627 456	815	0,1
Fonds d'obligations mondiales CI	420 519	473	0,1
iShares Core S&P 500 Index ETF	8 226 920	1 086	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	1 070	-

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	7	1
Paiements indirects [†]	2	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	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	1 582 219	1 957 705	111 130	136 245	333 316	371 588
Parts rachetables émises contre trésorerie	29 655	7 219	3 889	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(273 506)	(382 705)	-	(25 115)	(68 444)	(38 272)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 338 368	1 582 219	115 019	111 130	264 872	333 316

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,500*	0,22
Catégorie F	1,500*	0,22
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	2 181
Garanties (hors trésorerie)	-	2 225

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	9
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	8
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	22,3	11,1

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	4 798
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 026
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	287
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 132
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 018
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 150

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 861
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	473
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 548
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 301
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 561

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	23,88
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	23,3
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	8,86
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	8,71
Autres actifs (passifs) nets	8,67
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,84
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,33
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,11
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4,96
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,21
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,15
Total de la (des) position(s) acheteur	101,02
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,02)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,02)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	25,80
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	23,10
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	9,40
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	9,30
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,80
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,50
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,40
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4,90
Autres actifs (passifs) nets	4,80
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,80
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,10
Total de la (des) position(s) acheteur	100,90
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,90)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,90)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	23,9
Total	23,9

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	1,6
A	25,8
Total	27,4

*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.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 887 000 \$ (1 172 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)		
Dollar américain	196	(83)	113		0,9
Total	196	(83)	113		0,9

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

Fonds G5|20 2040 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	436	-	436	2,6
Total	436	-	436	2,6

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 000 \$ (44 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	3 102	3 102

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	4 312	4 312

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 61 000 \$ (79 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
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 milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(132)	-	-	(132)
Total	(132)	-	-	(132)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	4 312	-	4 312
Fonds	8 744	-	-	8 744
Fonds négocié(s) en bourse	2 971	-	-	2 971
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	16	-	-	16
Total	11 731	4 312	-	16 043

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(157)	-	-	(157)
Total	(157)	-	-	(157)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Fonds G5|20 2040 T4 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	23 526	29 427
Placements donnés en garantie	932	1 003
Trésorerie	455	425
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	31	36
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	822	600
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	13	10
Intérêts à recevoir	114	72
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	429
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	5
	25 893	32 007
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	358
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	252
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	5	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	10	-
Frais de gestion à payer	37	-
Frais d'administration à payer	5	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	277	610
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 616	31 397

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	19 602	24 171	7,89	8,71	2 484 739	2 774 248
Catégorie F	1 586	2 167	8,56	9,34	185 294	232 105
Catégorie O	4 428	5 059	9,29	10,01	476 480	505 335

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	92	96
Intérêts aux fins des distributions	523	888
Distributions de revenu provenant des placements	190	147
Distributions de gains en capital provenant des placements	410	450
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 085)	(2 308)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(398)	512
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(268)	(215)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	72	(2)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	14
Rabais sur frais	-	5
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	76	17
Total des revenus	(192)	(198)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	421	577
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	55	76
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	111	153
Frais d'administration (note 5)	57	78
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	50	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	74	106
Autres frais	-	-
Total des charges	784	996
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(976)	(1 194)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	(852)	(1 049)	(0,32)	(0,35)	2 653 223	3 091 865
Catégorie F	(51)	(71)	(0,27)	(0,27)	188 776	266 464
Catégorie O	(73)	(74)	(0,15)	(0,13)	489 651	597 601

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

États financiers

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

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 171	34 322	2 167	3 046	5 059	7 783
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(852)	(1 049)	(51)	(71)	(73)	(74)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(407)	(70)	(35)	(33)	(107)	(141)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 325)	(1 624)	(114)	(148)	(351)	(351)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 732)	(1 694)	(149)	(181)	(458)	(492)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	189	383	-	-	-	17
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	344	70	44	33	173	141
Rachat de parts rachetables	(2 518)	(7 861)	(425)	(660)	(273)	(2 316)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 985)	(7 408)	(381)	(627)	(100)	(2 158)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 569)	(10 151)	(581)	(879)	(631)	(2 724)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19 602	24 171	1 586	2 167	4 428	5 059

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 397	45 151
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(976)	(1 194)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(549)	(244)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(1 790)	(2 123)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 339)	(2 367)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	189	400
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	561	244
Rachat de parts rachetables	(3 216)	(10 837)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 466)	(10 193)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 781)	(13 754)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25 616	31 397

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(976)	(1 194)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 085	2 308
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(56)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15	5
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	398	(512)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	26 999	22 947
Achat de placements et de dérivés	(21 630)	(10 109)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(600)	(598)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(222)	(464)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(3)	8
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(41)	126
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	38	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	5	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	10	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	5	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 027	12 516
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 778)	(2 123)
Produit de l'émission de parts rachetables	5	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 280)	(10 340)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 053)	(12 463)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	56	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(26)	53
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	425	371
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	455	425
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	89	104
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	482	1 014
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(49)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
4 617 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	6 134 354	5 379 965	
4 384 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	5 782 220	5 157 325	
2 654 000	Province de l'Ontario, 6,5 %, 8 mars 2029	3 120 904	3 084 204	
		15 037 478	13 621 494	53,18
FONDS				
188 700	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 905 204	1 776 041	
211	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1 680	1 594	
69 018	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 397 142	1 332 176	
58 395	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	974 816	1 052 397	
57 724	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 404 243	1 340 704	
		5 683 085	5 502 912	21,48
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
63 620	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	1 622 898	1 607 677	
43 505	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	1 898 318	1 892 468	
60 090	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	1 814 142	1 833 947	
		5 335 358	5 334 092	20,82
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		26 055 921	24 458 498	95,48
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(8 409)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		26 047 512	24 458 498	95,48
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			31 404	0,12
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(220 226)	(0,86)
Total du portefeuille de placements		26 047 512	24 269 676	94,74
Autres actifs (passifs) nets			1 346 409	5,26
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			25 616 085	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
16	Contrats à terme sur le dollar canadien	20 juin 2023	72,54	USD	1 568 556	1 599 960	31 404
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						1 599 960	31 404

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(15)	Contrats à terme sur indice MSCI EAEO	16 juin 2023	2 020,76	USD	(2 048 289)	(2 125 065)	(76 776)
(8)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(2 138 154)	(2 236 868)	(98 714)
(12)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(2 857 344)	(2 902 080)	(44 736)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(7 264 013)	(220 226)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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	-

au 31 mars 2022

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	84 797	2 463	2,9
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	110 751	2 924	2,6
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	113 511	2 876	2,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 517 652	7 432	0,3
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	627 456	1 525	0,2
Fonds d'obligations mondiales CI	420 519	917	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	2 004	-
iShares Core S&P 500 Index ETF	8 226 920	1 975	-

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	14	3
Paiements indirects [†]	5	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	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	2 774 248	3 563 460	232 105	298 379	505 335	719 817
Parts rachetables émises contre trésorerie	23 058	40 449	-	36	-	1 632
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(312 567)	(829 661)	(46 811)	(66 310)	(28 855)	(216 114)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 484 739	2 774 248	185 294	232 105	476 480	505 335

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,500*	0,22
Catégorie F	1,500*	0,22
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	4 144
Garanties (hors trésorerie)	-	4 227

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	16
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	4	14
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,0	12,5

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	11 329
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 776
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	1 332
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 052
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	1 341
Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	7 432
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	917
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 924
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	2 463
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 876

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	53,18
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	7,38
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7,16
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	6,93
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	6,28
Autres actifs (passifs) nets	5,26
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	5,23
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	5,2
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	4,11
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,12
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,01
Total de la (des) position(s) acheteur	100,86
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,86)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,86)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	26,40
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	23,70
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	9,30
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	9,20
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,80
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,40
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	6,30
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4,90
Autres actifs (passifs) nets	4,10
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,90
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,10
Total de la (des) position(s) acheteur	101,10
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,10)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,10)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	53,2
Total	53,2

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	1,9
A	26,5
Total	28,4

*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.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 084 000 \$ (2 212 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)		
Dollar américain	(2 100)	(144)	(2 244)		(8,8)
Total	(2 100)	(144)	(2 244)		(8,8)

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

Fonds G5|20 2040 T4 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	382	-	382	1,2
Total	382	-	382	1,2

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) 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 224 000 \$ (38 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	13 621	13 621

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	8 314	8 314

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 263 000 \$ (154 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
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 milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(220)	-	-	(220)
Total	(220)	-	-	(220)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	8 314	-	8 314
Fonds	16 612	-	-	16 612
Fonds négocié(s) en bourse	5 504	-	-	5 504
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	36	-	-	36
Total	22 152	8 314	-	30 466

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(358)	-	-	(358)
Total	(358)	-	-	(358)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	10 109	14 400
Placements donnés en garantie	384	414
Trésorerie	230	389
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	429	146
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	53	56
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	2 677
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	11 205	18 082
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	78
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2 798
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	4	-
Frais de gestion à payer	18	-
Frais d'administration à payer	2	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	94	2 876
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 111	15 206

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	9 351	12 976	4,95	5,61	1 890 421	2 311 816
Catégorie F	548	766	5,59	6,21	97 964	123 360
Catégorie O	1 212	1 464	6,26	6,82	193 810	214 761

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	62	69
Intérêts aux fins des distributions	318	364
Distributions de revenu provenant des placements	17	8
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	79
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(113)	(438)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(388)	(385)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(104)	(303)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	18	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	9
Rabais sur frais	-	2
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	22	10
Total des revenus	(82)	(293)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	203	310
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	25	37
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	49	74
Frais d'administration (note 5)	25	38
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	5	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	34	53
Autres frais	-	-
Total des charges	345	518
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(427)	(811)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	(398)	(732)	(0,20)	(0,28)	2 005 270	2 597 832
Catégorie F	(16)	(33)	(0,13)	(0,26)	118 935	127 609
Catégorie O	(13)	(46)	(0,07)	(0,20)	195 480	220 691

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

États financiers

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

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 976	18 329	766	906	1 464	1 906
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(398)	(732)	(16)	(33)	(13)	(46)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(304)	-	(21)	-	(38)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(993)	(1 307)	(67)	(64)	(123)	(111)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 297)	(1 307)	(88)	(64)	(161)	(111)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	67	164	-	13	-	81
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	287	-	28	-	62	-
Rachat de parts rachetables	(2 284)	(3 478)	(142)	(56)	(140)	(366)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 930)	(3 314)	(114)	(43)	(78)	(285)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 625)	(5 353)	(218)	(140)	(252)	(442)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 351	12 976	548	766	1 212	1 464

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 206	21 141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(427)	(811)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(363)	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(1 183)	(1 482)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 546)	(1 482)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	67	258
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	377	-
Rachat de parts rachetables	(2 566)	(3 900)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 122)	(3 642)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 095)	(5 935)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 111	15 206

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(427)	(811)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	113	438
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(20)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	5
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	388	385
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 428	8 108
Achat de placements et de dérivés	(4 724)	(2 709)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(17)	(87)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(283)	(71)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	12
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	1
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	18	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	4	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 489	5 271
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 169)	(1 482)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 499)	(3 694)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 668)	(5 176)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	20	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(179)	95
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	389	294
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	230	389
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	62	81
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	321	365
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(5)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
3 354 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025	3 340 758	3 197 317	
2 305 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	3 394 304	2 685 904	
1 758 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	2 551 387	2 068 106	
		9 286 449	7 951 327	71,55
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
35 055	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	1 528 451	1 524 892	
33 317	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	925 074	1 016 835	
		2 453 525	2 541 727	22,88
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		11 739 974	10 493 054	94,43
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(2 018)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		11 737 956	10 493 054	94,43
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(67 997)	(0,61)
Total du portefeuille de placements		11 737 956	10 425 057	93,82
Autres actifs (passifs) nets			686 301	6,18
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			11 111 358	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(4)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(1 069 077)	(1 118 434)	(49 357)
(5)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(1 190 560)	(1 209 200)	(18 640)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(2 327 634)	(67 997)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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	-

au 31 mars 2022

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	627 456	1 331	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	1 569	-
iShares Core S&P 500 Index ETF	8 226 920	1 543	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 517 652	903	-

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	2	4
Paiements indirects [†]	1	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	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	2 311 816	2 852 370	123 360	129 823	214 761	252 982
Parts rachetables émises contre trésorerie	13 126	27 218	-	1 872	-	11 147
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(434 521)	(567 772)	(25 396)	(8 335)	(20 951)	(49 368)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 890 421	2 311 816	97 964	123 360	193 810	214 761

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,500*	0,22
Catégorie F	1,500*	0,22
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	5 059
Garanties (hors trésorerie)	-	5 160

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	11
Charges	-	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	4	9
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	17,1	18,2

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	4 315
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Placements	-
Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	903

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

Fonds G5|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	71,55
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	13,73
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,15
Autres actifs (passifs) nets	6,18
Total de la (des) position(s) acheteur	100,61
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,61)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,61)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	62,30
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	10,30
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	10,10
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	8,80
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	5,90
Autres actifs (passifs) nets	3,10
Total de la (des) position(s) acheteur	100,50
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,50)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,50)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	71,6
Total	71,6

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	1,0
A	62,3
Total	63,3

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

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

Risque de crédit (suite)

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 254 000 \$ (535 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	(98)	(49)	(147)	(1,3)
Total	(98)	(49)	(147)	(1,3)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	176	-	176	1,2
Total	176	-	176	1,2

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) 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 15 000 \$ (18 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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|20i 2035 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

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

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	3 557	5 911	9 468

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 121 000 \$ (158 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
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 milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(68)	-	-	(68)
Total	(68)	-	-	(68)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	9 468	-	9 468
Fonds	903	-	-	903
Fonds négocié(s) en bourse	4 443	-	-	4 443
Total	5 346	9 468	-	14 814

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
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 des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	10 509	14 901
Placements donnés en garantie	301	323
Trésorerie	257	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	29	34
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	367	292
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	10	11
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	280
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	11 473	15 841
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	103
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	127	179
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	44	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	4	-
Frais de gestion à payer	19	-
Frais d'administration à payer	2	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	198	285
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 275	15 556

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	9 828	13 433	5,55	6,24	1 770 300	2 151 840
Catégorie F	358	769	6,24	6,88	57 291	111 866
Catégorie O	1 089	1 354	6,93	7,50	157 144	180 445

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	87	69
Distributions de revenu provenant des placements	179	222
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	(446)	(173)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(269)	(581)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(122)	(117)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	22	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	22	1
Total des revenus	(100)	(116)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	217	318
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	26	38
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	52	76
Frais d'administration (note 5)	26	40
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	20	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	38	58
Autres frais	-	-
Total des charges	381	533
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(481)	(649)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	(445)	(595)	(0,23)	(0,26)	1 938 766	2 386 800
Catégorie F	(19)	(27)	(0,19)	(0,20)	101 404	134 640
Catégorie O	(17)	(27)	(0,10)	(0,12)	165 654	228 066

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

États financiers

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

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 433	18 878	769	1 059	1 354	2 217
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(445)	(595)	(19)	(27)	(17)	(27)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(973)	(1 199)	(51)	(67)	(84)	(115)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(973)	(1 199)	(51)	(67)	(84)	(115)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	55	103	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 243)	(3 754)	(341)	(196)	(164)	(721)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 187)	(3 651)	(341)	(196)	(164)	(721)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 605)	(5 445)	(411)	(290)	(265)	(863)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 828	13 433	358	769	1 089	1 354

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 556	22 154
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(481)	(649)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(1 108)	(1 381)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 108)	(1 381)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	55	103
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	-
Rachat de parts rachetables	(2 748)	(4 671)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 692)	(4 568)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 281)	(6 598)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 275	15 556

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(481)	(649)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	446	173
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(13)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	269	581
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 102	9 346
Achat de placements et de dérivés	(665)	(2 992)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(506)	(568)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(75)	(214)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	3
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	18	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire de la protection à payer	4	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 105	5 681
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 106)	(1 381)
Produit de l'émission de parts rachetables	(6)	1
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 646)	(4 566)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 758)	(5 946)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	13	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	347	(265)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(103)	161
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	257	(103)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	87	72
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(20)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
328 426	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 550 447	3 091 145	
44 702	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	397 745	338 017	
115 306	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 224 055	2 225 632	
101 660	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 788 219	1 832 120	
93 174	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 348 787	2 164 089	
		10 309 253	9 651 003	85,60
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
401 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025	408 194	382 267	
440 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	632 011	512 711	
224 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	318 618	263 513	
		1 358 823	1 158 491	10,27
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		11 668 076	10 809 494	95,87
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			29 441	0,26
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(127 349)	(1,13)
Total du portefeuille de placements		11 668 076	10 711 586	95,00
Autres actifs (passifs) nets			563 221	5,00
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			11 274 807	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
15	Contrats à terme sur le dollar canadien	20 juin 2023	72,54	USD	1 470 521	1 499 962	29 441
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						1 499 962	29 441

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(7)	Contrats à terme sur indice MSCI EAEO	16 juin 2023	2 020,76	USD	(955 868)	(991 697)	(35 829)
(5)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(1 336 346)	(1 398 042)	(61 696)
(8)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(1 904 896)	(1 934 720)	(29 824)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(4 324 459)	(127 349)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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

au 31 mars 2022

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	84 797	2 354	2,8
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	110 751	2 694	2,4
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	113 511	2 655	2,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 517 652	4 907	0,2
Fonds d'obligations mondiales CI	420 519	483	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

Commissions (note 2)

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

	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	2 151 840	2 685 388	111 866	139 260	180 445	271 324
Parts rachetables émises contre trésorerie	9 921	15 539	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	178	33	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(391 639)	(549 120)	(54 575)	(27 394)	(23 301)	(90 879)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 770 300	2 151 840	57 291	111 866	157 144	180 445

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,500*	0,22
Catégorie F	1,500*	0,22
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	868
Garanties (hors trésorerie)	-	886

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

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

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	2 708
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	72
2041	81
2042	-
Total	153

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 091
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	338
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 226
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	1 832
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 164
Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	4 907
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	483
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	2 694
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	2 354
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	2 655

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

Fonds G5|20i 2035 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	27,42
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	19,74
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	19,19
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	16,25
Obligations provinciales	10,27
Autres actifs (passifs) nets	5,00
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,00
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,26
Total de la (des) position(s) acheteur	101,13
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,13)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,13)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	31,60
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	17,30
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	17,10
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	15,10
Obligations provinciales	13,70
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	3,10
Autres actifs (passifs) nets	3,10
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,20
Total de la (des) position(s) acheteur	101,20
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,20)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,20)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	10,3
Total	10,3

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	1,9
A	13,7
Total	15,6

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

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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 965 000 \$ (1 309 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
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 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % 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 104 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2022, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait pas d'exposition directe au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 2035 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	382	-	776	1158

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	1028	1103	2131

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), 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 \$ (33 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	1159	-	1159
Fonds	9 651	-	-	9 651
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	29	-	-	29
Total	9 680	1 159	-	10 839

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(127)	-	-	(127)
Total	(127)	-	-	(127)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	2 131	-	2 131
Fonds	13 093	-	-	13 093
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	34	-	-	34
Total	13 127	2 131	-	15 258

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(179)	-	-	(179)
Total	(179)	-	-	(179)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 568	6 156
Placements donnés en garantie	221	238
Trésorerie	156	108
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	163	75
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	26	31
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	56
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 134	6 664
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	52
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	15	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	1	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	2	-
Frais de gestion à payer	9	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	60	52
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 074	6 612

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	4 920	6 431	5,64	6,41	871 956	1 003 011
Catégorie F	91	111	6,22	6,95	14 697	16 015
Catégorie O	63	70	6,85	7,51	9 146	9 269

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	24
Intérêts aux fins des distributions	177	177
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	26
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(81)	(12)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(236)	(365)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(119)	(150)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	17	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	4
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	18	3
Total des revenus	(101)	(147)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	106	141
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	11	15
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	23	31
Frais d'administration (note 5)	12	15
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	7	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	18	25
Autres frais	-	-
Total des charges	179	229
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(280)	(376)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	(275)	(371)	(0,29)	(0,35)	947 280	1 057 384
Catégorie F	(4)	(6)	(0,23)	(0,33)	15 323	18 366
Catégorie O	(1)	1	(0,17)	0,08	9 222	14 692

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 431	8 625	111	144	70	305
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(275)	(371)	(4)	(6)	(1)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(475)	(531)	(8)	(9)	(5)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(475)	(531)	(8)	(9)	(5)	(8)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	18	12	-	3	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(779)	(1 304)	(8)	(21)	(1)	(228)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(761)	(1 292)	(8)	(18)	(1)	(228)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 511)	(2 194)	(20)	(33)	(7)	(235)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 920	6 431	91	111	63	70

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 612	9 074
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(280)	(376)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(488)	(548)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(488)	(548)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	18	15
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(788)	(1 553)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(770)	(1 538)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 538)	(2 462)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 074	6 612

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(280)	(376)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	81	12
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(16)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	236	365
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 653	3 346
Achat de placements et de dérivés	(331)	(1 071)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(26)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(88)	(46)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	6	3
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	9	-
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	1 275	2 208
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(488)	(548)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(755)	(1 735)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 243)	(2 283)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	16	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	32	(75)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	108	183
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	156	108
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	24
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	183	180
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(7)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
1 357 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025	1 373 414	1 293 607	
1 099 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	1 590 928	1 280 611	
947 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 357 665	1 114 048	
		4 322 007	3 688 266	72,69
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
15 358	iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	569 495	668 073	
14 192	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	344 974	433 140	
		914 469	1 101 213	21,70
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		5 236 476	4 789 479	94,39
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(136)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		5 236 340	4 789 479	94,39
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(32 134)	(0,63)
Total du portefeuille de placements		5 236 340	4 757 345	93,76
Autres actifs (passifs) nets			316 474	6,24
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			5 073 819	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(2)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(534 539)	(559 217)	(24 678)
(2)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(476 224)	(483 680)	(7 456)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(1 042 897)	(32 134)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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	-

au 31 mars 2022

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	8 226 920	959	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	659	-

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	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	1 003 011	1 183 884	16 015	18 585	9 269	36 857
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 179	1 865	-	434	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	9	8
Parts rachetables rachetées	(134 234)	(182 738)	(1 318)	(3 004)	(132)	(27 596)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	871 956	1 003 011	14 697	16 015	9 146	9 269

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,500*	0,22
Catégorie F	1,500*	0,22
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	2 312
Garanties (hors trésorerie)	-	2 358

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	5
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,0	20,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	1 319
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

Fonds G5|20i 2036 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	72,69
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	13,16
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	8,54
Autres actifs (passifs) nets	6,24
Total de la (des) position(s) acheteur	100,63

Position(s) vendeur

Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,63)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,63)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	72,20
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	14,50
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	10,00
Autres actifs (passifs) nets	4,10
Total de la (des) position(s) acheteur	100,80

Position(s) vendeur

Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,80)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,80)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	72,7
Total	72,7

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	1,1
A	72,2
Total	73,3

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

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

Risque de crédit (suite)

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 110 000 \$ (162 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	(314)	(25)	(339)	(6,7)
Total	(314)	(25)	(339)	(6,7)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	112	-	112	1,7
Total	112	-	112	1,7

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) 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 34 000 \$ (11 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 T1 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	1 293	-	2 395	3 688

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	1 389	3 387	4 776

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 59 000 \$ (84 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
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 milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(32)	-	-	(32)
Total	(32)	-	-	(32)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	4 776	-	4 776
Fonds négocié(s) en bourse	1 618	-	-	1 618
Total	1 618	4 776	-	6 394

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(52)	-	-	(52)
Total	(52)	-	-	(52)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 680	6 111
Placements donnés en garantie	198	213
Trésorerie	127	32
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	198	123
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	13	20
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	27
	5 224	6 532
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	72
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	27
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais du gestionnaire des risques à payer	1	-
Frais du gestionnaire de la protection à payer	2	-
Frais de gestion à payer	8	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	63	99
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 161	6 433

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie A	4 517	5 596	5,82	6,47	775 641	864 462
Catégorie F	310	404	6,39	6,98	48 611	57 885
Catégorie O	334	433	7,00	7,51	47 702	57 670

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	23
Intérêts aux fins des distributions	82	130
Distributions de revenu provenant des placements	51	21
Distributions de gains en capital provenant des placements		
Revenu (perte) sur les dérivés	76	57
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(163)	(57)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(53)	(276)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	14	(102)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	5	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	6
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	7	6
Total des revenus	21	(96)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	97	127
Frais du gestionnaire des risques (note 5)	11	15
Frais du gestionnaire de la protection (note 5)	23	30
Frais d'administration (note 5)	11	15
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	5	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	18	24
Autres frais	-	-
Total des charges	167	213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(146)	(309)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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)	(286)	(0,17)	(0,32)	818 338	922 217
Catégorie F	17	(15)	0,32	(0,27)	53 521	57 880
Catégorie O	(27)	(8)	(0,54)	(0,10)	49 949	80 453

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

États financiers

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

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

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 596	7 254	404	448	433	865
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(136)	(286)	17	(15)	(27)	(8)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(43)	-	(3)	-	(3)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(402)	(463)	(30)	(29)	(32)	(40)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(445)	(463)	(33)	(29)	(35)	(40)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	11	-	-	1	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	35	-	6	-	10	-
Rachat de parts rachetables	(544)	(909)	(84)	(1)	(47)	(384)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(498)	(909)	(78)	-	(37)	(384)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 079)	(1 658)	(94)	(44)	(99)	(432)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 517	5 596	310	404	334	433

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 433	8 567
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(146)	(309)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(49)	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(464)	(532)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(513)	(532)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	11	1
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	51	-
Rachat de parts rachetables	(675)	(1 294)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(613)	(1 293)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 272)	(2 134)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 161	6 433

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(146)	(309)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	163	57
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	53	276
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 305	1 971
Achat de placements et de dérivés	(1 973)	9
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(127)	(78)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(75)	(97)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	7	2
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	8	-
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	1 219	1 833
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(462)	(532)
Produit de l'émission de parts rachetables	27	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(691)	(1 293)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 126)	(1 825)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	93	8
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32	24
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	127	32
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	24
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	90	132
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(5)	-
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS				
127 705	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 240 206	1 201 956	
19 881	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	147 598	150 329	
23 699	Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	480 139	457 429	
21 914	Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	374 005	394 940	
19 824	Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	497 490	460 436	
		2 739 438	2 665 090	51,64
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
297 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025	295 815	283 126	
565 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	841 105	658 366	
344 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	507 937	404 681	
		1 644 857	1 346 173	26,08
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
9 632	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	236 216	243 401	
7 265	iShares Core S&P 500 Index ETF	230 659	316 028	
10 068	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	199 232	307 274	
		666 107	866 703	16,79
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		5 050 402	4 877 966	94,51
Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			5 888	0,11
Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)			(51 217)	(0,99)
Total du portefeuille de placements		5 050 402	4 832 637	93,63
Autres actifs (passifs) nets			328 711	6,37
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			5 161 348	100,00

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
3	Contrats à terme sur le dollar canadien	20 juin 2023	72,54	USD	294 104	299 992	5 888
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						299 992	5 888

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

Contrat(s)	Nom du contrat à terme standardisé	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(3)	Contrats à terme sur indice MSCI EAEO	16 juin 2023	2 020,76	USD	(409 658)	(425 013)	(15 355)
(2)	Contrats à terme sur indice S&P 500 E-mini	16 juin 2023	3 955,15	USD	(534 539)	(559 217)	(24 678)
(3)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60	15 juin 2023	1 190,56	CAD	(714 336)	(725 520)	(11 184)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(1 709 750)	(51 217)

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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	-

au 31 mars 2022

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	113 511	342	0,3
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	110 751	333	0,3
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	84 797	255	0,3
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	627 456	402	0,1
iShares Core S&P 500 Index ETF	8 226 920	511	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	503	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 517 652	455	-

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	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	864 462	993 864	57 885	57 843	57 670	105 416
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 930	-	-	130	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	69	-	11	5	10	8
Parts rachetables rachetées	(90 820)	(129 402)	(9 285)	(93)	(9 978)	(47 754)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	775 641	864 462	48 611	57 885	47 702	57 670

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	2,500*	0,22
Catégorie F	1,500*	0,22
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15

*Ceci correspond à l'ensemble des frais de gestion payables annuellement au gestionnaire, au gestionnaire du risque et au gestionnaire du portefeuille de protection en fonction de la valeur de l'actif net du portefeuille actif.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	2 065
Garanties (hors trésorerie)	-	2 106

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	7
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,0	14,3

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	1 849
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 202
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	150
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	457
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	395
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	460

Placements	2022
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	455
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	333
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	255
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	342

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	26,08
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	23,30
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	8,92
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	8,86
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	7,65
Autres actifs (passifs) nets	6,37
iShares Core S&P 500 Index ETF	6,12
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	5,95
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4,72
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,91
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,11
Total de la (des) position(s) acheteur	100,99

Position(s) vendeur

Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,99)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,99)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds et catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations provinciales	54,60
iShares Core S&P 500 Index ETF (parts couvertes en \$ CA)	7,90
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7,80
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	7,10
FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	6,30
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI (actions I)	5,30
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI (actions I)	5,20
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI (actions I)	4,00
Autres actifs (passifs) nets	2,80
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,10
Total de la (des) position(s) acheteur	101,10

Position(s) vendeur

Contrat(s) à terme standardisé(s)	(1,10)
Total de la (des) position(s) vendeur	(1,10)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	26,1
Total	26,1

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AA/Aa/A+	1,9
A	54,8
Total	56,7

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

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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 353 000 \$ (280 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	(367)	(34)	(401)	(7,8)
Total	(367)	(34)	(401)	(7,8)

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % 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 40 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds G5|20i 2036 T2 CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2022, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait pas d'exposition directe au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	283	-	1 063	1 346

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	1 453	2 070	3 523

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), 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 \$ (57 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
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 milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(51)	-	-	(51)
Total	(51)	-	-	(51)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	3 523	-	3 523
Fonds	1 385	-	-	1 385
Fonds négocié(s) en bourse	1 416	-	-	1 416
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	4	-	-	4
Total	2 805	3 523	-	6 328

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(72)	-	-	(72)
Total	(72)	-	-	(72)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Fonds G5|20 CI

Notes des états financiers

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.) En novembre 2022, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé la Fiducie RBC pour les services aux investisseurs en tant qu'administrateur du Fonds et 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 juin 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 avril 2016*	1 avril 2016*	1 avril 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 aux 31 mars 2023 et 2022. 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 exercices clos les 31 mars 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

Fonds G5|20 CI

Notes des états financiers (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.

Aux 31 mars 2023 et 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 ».

Fonds G5|20 CI

Notes des états financiers (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 l'exercice.

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 l'exercice 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.

Fonds G5|20 CI

Notes des états financiers (suite)

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de 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 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds G5 20i 2036 T1 CI	928	947
Fonds G5 20i 2036 T2 CI	1 899	1 911
Fonds G5 20 2039 T2 CI	936	946
Fonds G5 20 2039 T3 CI	1 908	1 936

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 l'exercice, 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 ».

Fonds G5|20 CI

Notes des états financiers (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|20i 2036 T1 CI, Fonds G5|20i 2036 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|20i 2036 T1 CI, Fonds G5|20i 2036 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.

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes fiscales reportées.

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 exercices clos les 31 mars 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 exercice.

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 interbancaire offert

À compter du 31 décembre 2021, la publication du taux interbancaire offert à Londres (LIBOR) en livre sterling, en yen japonais, en franc suisse et en euro a cessé pour toutes les échéances, ainsi que pour les échéances des titres à 1 semaine et à 2 mois. En outre, le taux LIBOR en dollar américain pour les titres à un mois, à trois mois, à six mois et à douze mois ne sera plus publié après le 30 juin 2023.

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

Fonds G5|20 CI

Notes des états financiers (suite)

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 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

AAA/Aaa/A++
AA/Aa/A+
A
BBB/Baa/B++
BB/Ba/B+
B
CCC/Caa/C+
CC/Ca/C+
C et moins
Aucune

Note de crédit selon les tableaux sur les dérivés

A-1+
A-1, A-2, A-3
B, B-1
B-2
B-3
C
-
-
D
AN

La cote de crédit du gestionnaire de protection au 31 mars 2023 était de A+ (A+ au 31 mars 2022). 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 31 mars 2023, la note de crédit de la Compagnie Trust CIBC Mellon aux investisseurs était de AA (A-1 au 31 mars 2022, et la note de la Fiducie RBC Services aux investisseurs était de AA-).

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

Fonds G5|20 CI

Notes des états financiers (suite)

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.

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.

AR_F 06/23