Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

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

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

OBJECTIF ET STRATÉGIES DE PLACEMENT

L'objectif de placement de la Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a (le Fonds) est de dégager des rendements d'un portefeuille diversifié réparti à peu près également entre des titres à revenu fixe et des actions, conçu pour assurer une croissance régulière à long terme. L'actif du Fonds est placé à 50 % dans des organismes de placement collectif qui investissent principalement dans des titres à revenu fixe et à 50 % dans des organismes de placement collectif qui investissent principalement dans des actions.

Les actifs du Fonds sont diversifiés par style de placements, par catégorie d'actif et par région pour permettre au Fonds d'atteindre ses objectifs. En général, le Fonds contient 50 % des titres à revenu fixe canadiens et mondiaux et 50 % des actions canadiennes, des actions américaines et des titres de capitaux propres internationaux.

Pour une analyse détaillée de l'objectif et des stratégies de placement respectifs du Fonds et des fonds sous-jacents, veuillez vous reporter au prospectus simplifié le plus récent du Fonds et des fonds sous-jacents.

RISQUE

Durant la période ou l'exercice, aucune modification apportée au Fonds n'a eu d'incidence importante sur le niveau de risque global associé à celui-ci. Les risques liés aux placements dans ce Fonds sont décrits dans le dernier prospectus simplifié ou ses modifications. Le gestionnaire procède à un examen de la notation du risque du Fonds, au moins chaque exercice, selon la méthodologie exigée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières. Toute modification apportée à la notation du risque durant la période ou l'exercice découle d'un tel examen et ne repose pas sur des changements apportés à l'objectif ou aux stratégies de placement ou à la gestion du Fonds.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Du 31 mars 2022 au 31 mars 2023, l'actif net du Fonds a diminué de 106,0 million(s) de dollars pour s'établir à 509,4 million(s) de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 88,2 million(s) de dollars au cours de l'exercice. Le rendement du portefeuille a réduit l'actif de 13,8 million(s) de dollars. Le Fonds a versé des distributions totales de 4,0 million(s) de dollars. Les actions de série A ont affiché un rendement de -2,5 % après paiement des honoraires et des frais pour la période d'un an close le 31 mars 2023. Durant la même période, l'indice de référence du Fonds a affiché un rendement de -1,9 %. Ce dernier est un indice mixte constitué à 50 % de l'indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada, à 25 % de l'indice de rendement total MSCI Monde et à 25 % de l'indice de rendement global composé S&P/TSX (l'indice de référence ou l'indice).

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

À la fin de 2022, la principale préoccupation des participants au marché était l'inflation. Cependant, celle-ci a commencé à se calmer et les perturbations de la chaîne d'approvisionnement se sont atténuées, comme en témoigne la baisse des prix des produits de base. Les investisseurs ont entamé l'année 2023 avec un optimisme extrême quant à la possibilité d'un atterrissage en douceur de l'économie aux États-Unis, d'une diminution de l'inflation et que la Réserve fédérale américaine (Fed) soit sur le point de mettre fin à l'augmentation des taux d'intérêt. Le rendement des actions américaines a donc progressé, mais a été compromis par la vigueur persistante du marché du travail, qui devrait entraîner une hausse des coûts liés aux intrants et de l'inflation.

Les marchés des capitaux se sont affaiblis tandis que les retraits des dépôts des banques ont fait la une de l'actualité avec les faillites de SVB Financial Group et de Signature Bank. La Fed et le Trésor américain sont rapidement venus à la rescousse, assurant que les dépôts étaient en sécurité et annonçant un nouveau programme permettant aux banques d'emprunter auprès de la Fed en utilisant leurs avoirs en obligations d'État comme garantie. Ailleurs dans le monde, Crédit Suisse Group AG était sous tension et a été vendue à UBS Group AG pour une fraction de sa valeur au début de l'année.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

Le prix du pétrole brut est descendu jusqu'à 67 \$ US le baril. L'Organisation des pays exportateurs de pétrole a annoncé une réduction surprise de la production, et le déclin du prix a été inversé, car les investisseurs ont réalisé qu'il pouvait toujours y avoir un déséquilibre entre l'offre et la demande en période de récession. Étant donné que l'indice boursier canadien est davantage exposé aux banques et à l'énergie, le rendement de l'indice composé TSX a été à la traîne des indices boursiers des États-Unis et de leurs homologues mondiaux.

La Chine n'a pas impressionné les investisseurs, son gouvernement n'ayant pas annoncé de politiques ou de mesures nouvelles à la suite de l'annonce de la réouverture des marchés après leur confinement lié à la COVID-19 en novembre 2022. En mars 2023, le gouvernement chinois a publié de piètres données sur l'industrie manufacturière, soulignant la faiblesse de la demande intérieure et extérieure.

Le Fonds a sous-performé son indice de référence au cours de l'exercice. L'exposition du Fonds aux métaux précieux a nui au rendement. Les placements qui ont le plus nui au rendement du Fonds sont les participations dans le Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI, le Fonds de revenu CI, le Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI, le Fonds de revenu CI et le Fonds de métaux précieux CI.

La surpondération du Fonds en actions internationales et en titres à revenu fixe américains et mondiaux a contribué à son rendement. Une répartition au secteur de l'énergie a également contribué au rendement du Fonds. Les principaux contributeurs individuels au rendement du Fonds comprenaient les participations dans le Fonds des marchés privés mondiaux Adams Street CI, le FNB Options d'actat couvertes sur géants de l'énergie CI, le Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI, le FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI et le FNB VanEck Semiconductor.

Au cours de l'exercice, de nouvelles positions dans le Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI, le FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI et le FNB de produits de base généraux CI Auspice ont été ajoutées au Fonds. Les participations existantes du Fonds dans le Fonds d'obligations canadiennes CI et le Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI DoubleLine ont été augmentées. La position du Fonds dans le Fonds de lingots d'or CI a été éliminée et nous avons réduit les participations du Fonds dans le FNB Secteur financier mondial CI, le FNB VanEck Semiconductor, le FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, le Fonds de métaux précieux CI, le FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI, le Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro, le Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI et le Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Nous pensons que ce cycle économique actuel va probablement se terminer par un ralentissement, et nous trouvons des occasions dans des pays/régions spécifiques (Japon, Chine et marchés émergents) et de secteurs et sous-secteurs (énergie, soins de santé et semi-conducteurs). Leurs cours à moyen terme sont soutenus par la demande, bien que, à court terme, ils puissent augmenter ou diminuer en fonction des gros titres de l'actualité.

Le Fonds dispose d'une allocation plus importante en trésorerie. Nous prévoyons une baisse des prix plus élevés des obligations à long terme élevés et une baisse des valorisations des actions vers leurs valorisations normales de fin de cycle. Il y aura donc des occasions d'ajouter des positions de base au fonds, telles que des obligations à long terme et des actions américaines.

Comité d'examen indépendant

Le 6 octobre 2022, John Sheedy est devenu membre du comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds CI.

Administrateur

Le 3 octobre 2022, Fiducie RBC Services aux investisseurs a cessé d'agir à titre d'administrateur du Fonds et la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon a commencé à agir à ce titre.

OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

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

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

Les taux des frais de gestion et des frais d'administration au 31 mars 2023, pour la série ou catégorie ou pour chacune des séries ou catégories, selon le cas, sont indiqués ci-après :

	Taux des frais de gestion annuels (%)	Taux des frais d'administration annuels (%)
Actions A	1,900	0,19
Actions AT5	1,900	0,19
Actions AT8	1,900	0,19
Actions E	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions FT5	0,900	0,19
Actions FT8	0,900	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions 0	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions 0T5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions W	0,900	0,19
Actions WT8	0,900	0,19

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 6,3 million(s) de dollars et des frais d'administration de 0,9 million(s) de dollars pour l'exercice.

Frais de gestion

Environ 31 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 69 % restants ont été affectés au paiement des frais de gestion des placements et d'autres frais d'administration générale.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète des parts ou des actions d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Au cours de la période ou de l'exercice clos le 31 mars 2023, le Fonds a effectué des opérations entre fonds liés ou a détenu une ou des positions dans un ou des fonds liés à la fin de la période ou de l'exercice.

Opérations entre fonds

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres d'un émetteur d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours de la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023, le Fonds a exécuté de telles opérations.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

Comité d'examen indépendant

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

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

À moins d'indication contraire ci-dessus dans la section Opérations entre parties liées, le Fonds ne faisait partie d'aucune opération entre parties liées durant la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023. Si le Fonds a investi dans des opérations entre parties liées, il s'est appuyé sur les instructions permanentes du CEI relativement aux opérations entre parties liées au cours de cette période ou de cet exercice de référence.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

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

Actif net par action (\$) *			Augmentation (diminution)	liée aux act	ivités :	Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice \$	Revenu total \$	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	période ou de	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités \$	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes \$	Gains en capital \$		Total des dividendes \$	Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué \$
Actions A (1)(2)(3)(4)	•	Ψ	Ψ			Ψ	Ψ	•		Ψ	Ψ	Ψ
Début des activités : 22 novembre 2006												
31 mars 2023	12,53	0,35	(0,31)	(0,03)	(0,41)	(0,40)	_	(0,04)	_	(0,02)	(0,06)	12,16
31 mars 2022	12,85	0,30	(0,35)	1,01	(0,60)	0,36	_	(0,05)	(0,58)	(0,02)	(0,63)	12,53
31 mars 2021	11,07	0,32	(0,34)	0,49	1,69	2,16	_	(0,07)	(0,24)	_	(0,31)	12,85
31 mars 2020	12,40	0,40	(0,33)	0,51	(1,82)	(1,24)	_	(0,05)	(0,37)	_	(0,42)	11,07
31 mars 2019	12,55	0,28	(0,30)	0,21	(0,10)	0,09	_	(0,05)	(0,30)	_	(0,35)	12,40
Actions AT5 (1)(2)(3)(4)	,	-,	(0)-01	-,	(-,,	-,		(-//	(=/==/		(0,007	,
Début des activités : 28 septembre 2007												
31 mars 2023	6,04	0,17	(0,15)	(0,01)	(0,16)	(0,15)	-	(0,21)	-	(0,14)	(0,35)	5,53
31 mars 2022	6,51	0,14	(0,17)	0,48	(0,21)	0,24	-	(0,03)	(0,27)	(0,34)	(0,64)	6,04
31 mars 2021	5,92	0,18	(0,18)	0,27	0,82	1,09	_	(0,03)	(0,12)	(0,34)	(0,49)	6,51
31 mars 2020	6,96	0,19	(0,18)	0,25	(0,85)	(0,59)	_	(0,03)	(0,20)	(0,34)	(0,57)	5,92
31 mars 2019	7,43	0,19	(0,17)	0,13	(0,11)	0,04	-	(0,03)	(0,17)	(0,38)	(0,58)	6,96
Actions AT8 (1)(2)(3)(4)	, -			-, -					,	1-77	.,,,	.,
Début des activités : 28 septembre 2007												
31 mars 2023	3,78	0,10	(0,09)	(0,02)	(0,11)	(0,12)	_	(0,20)	_	(0,14)	(0,34)	3,34
31 mars 2022	4,20	0,09	(0,11)	0,32	(0,18)	0,12	_	(0,02)	(0,17)	(0,35)	(0,54)	3,78
31 mars 2021	3,94	0,11	(0,12)	0,17	0,57	0,73	_	(0,02)	(0,08)	(0,37)	(0,47)	4,20
31 mars 2020	4,79	0,15	(0,12)	0,20	(0,75)	(0,52)	_	(0,02)	(0,14)	(0,37)	(0,53)	3,94
31 mars 2019	5,28	0,12	(0,12)	0,09	(0,09)	-	-	(0,02)	(0,12)	(0,43)	(0,57)	4,79
Actions E (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 4 octobre 2011												
31 mars 2023	13,13	0,37	(0,32)	(0,02)	(0,44)	(0,41)	-	(0,04)	-	(0,02)	(0,06)	12,75
31 mars 2022	13,45	0,31	(0,36)	1,05	(0,56)	0,44	-	(0,05)	(0,61)	-	(0,66)	13,13
31 mars 2021	11,57	0,32	(0,35)	0,49	1,84	2,30	-	(0,07)	(0,25)	-	(0,32)	13,45
31 mars 2020	12,95	0,33	(0,34)	0,42	(1,28)	(0,87)	-	(0,05)	(0,39)	-	(0,44)	11,57
31 mars 2019	13,09	0,36	(0,30)	0,26	(0,13)	0,19	-	(0,05)	(0,31)	-	(0,36)	12,95
Actions EF (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 27 novembre 2014												
31 mars 2023	10,24	0,28	(0,14)	(0,05)	(0,40)	(0,31)	-	(0,03)	-	(0,02)	(0,05)	10,06
31 mars 2022	10,38	0,24	(0,16)	0,83	(0,50)	0,41	-	(0,04)	(0,47)	-	(0,51)	10,24
31 mars 2021	8,83	0,25	(0,16)	0,38	1,41	1,88	-	(0,05)	(0,19)	-	(0,24)	10,38
31 mars 2020	9,77	0,27	(0,14)	0,35	(1,16)	(0,68)	-	(0,04)	(0,29)	-	(0,33)	8,83
31 mars 2019	9,77	0,26	(0,12)	0,19	(0,11)	0,22	-	(0,04)	(0,24)	-	(0,28)	9,77
Actions EFT5 (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 4 août 2015												
31 mars 2023	7,03	0,18	(0,09)	(0,07)	(0,35)	(0,33)	-	(0,24)	-	(0,16)	(0,40)	6,52
31 mars 2022	7,48	0,17	(0,11)	0,58	(0,37)	0,27	-	(0,03)	(0,33)	(0,38)	(0,74)	7,03
31 mars 2021	6,71	0,20	(0,11)	0,30	0,95	1,34	-	(0,04)	(0,08)	(0,45)	(0,57)	7,48
31 mars 2020	7,80	0,16	(0,11)	0,20	(0,40)	(0,15)	-	(0,03)	(0,23)	(0,38)	(0,64)	6,71
31 mars 2019	8,22	0,19	(0,10)	0,14	(80,08)	0,15	-	(0,03)	(0,19)	(0,42)	(0,64)	7,80
Actions EFT8 (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 27 novembre 2014												
31 mars 2023	5,61	0,15	(0,07)	(0,04)	(0,26)	(0,22)	-	(0,30)	-	(0,20)	(0,50)	5,01
31 mars 2022	6,15	0,13	(0,09)	0,45	(0,22)	0,27	-	(0,02)	(0,24)	(0,52)	(0,78)	5,61
31 mars 2021	5,70	0,15	(0,10)	0,23	0,87	1,15	-	(0,03)	(0,07)	(0,58)	(0,68)	6,15
31 mars 2020	6,84	0,12	(0,09)	0,15	(0,20)	(0,02)	-	(0,03)	(0,20)	(0,53)	(0,76)	5,70
31 mars 2019	7,45	0,19	(80,0)	0,14	(0,11)	0,14	-	(0,03)	(0,17)	(0,61)	(0,81)	6,84

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

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suit	te)											
Actif net par action (\$) *		1	Augmentation ((diminution)	iée aux act	ivités :			Dividend	es:		
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice \$	Revenu total \$	totales (déduction faite des	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités \$	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes \$		Remboursement de capital \$	Total des dividendes \$	Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué \$
Actions ET5 (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 4 août 2015												
31 mars 2023	6,53	0,18	(0,15)	(0,03)	(0,16)	(0,16)	-	(0,22)	-	(0,15)	(0,37)	5,98
31 mars 2022	7,03	0,16	(0,18)	0,54	(0,33)	0,19	-	(0,03)	(0,30)	(0,36)	(0,69)	6,53
31 mars 2021	6,37	0,19	(0,18)	0,30	0,99	1,30	-	(0,04)	(0,08)	(0,42)	(0,54)	7,03
31 mars 2020 31 mars 2019	7,49 7,97	0,22 0,20	(0,18) (0,17)	0,28 0,15	(0,99) (0,08)	(0,67) 0,10	-	(0,03) (0,03)	(0,22) (0,18)	(0,37) (0,41)	(0,62) (0,62)	6,37 7,49
	1,51	0,20	(0,17)	0,13	(0,00)	0,10	-	(0,03)	(0,10)	(0,41)	(0,02)	7,43
Actions ET8 (1)(2)(3)(4) Début des activités : 4 octobre 2011												
31 mars 2023	5,49	0,15	(0,12)	(0,01)	(0,15)	(0,13)	-	(0,29)	_	(0,20)	(0,49)	4,85
31 mars 2022	6,10	0,13	(0,16)	0,47	(0,29)	0,15	-	(0,02)	(0,26)	(0,49)	(0,77)	5,49
31 mars 2021	5,79	0,02	(0,15)	(0,23)	3,32	2,96	-	(0,03)	(0,07)	(0,58)	(0,68)	6,10
31 mars 2020	7,02	0,13	(0,17)	0,16	(0,32)	(0,20)	-	(0,03)	(0,20)	(0,55)	(0,78)	5,79
31 mars 2019	7,73	0,21	(0,17)	0,16	(0,08)	0,12	-	(0,03)	(0,18)	(0,63)	(0,84)	7,02
Actions F (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 27 novembre 2006	14.22	0.41	(0.21)	(0.02)	(0.4E)	(0.27)		(0.04)		(0.03)	(0.07)	12.06
31 mars 2023 31 mars 2022	14,23 14,43	0,41 0,34	(0,21) (0,23)	(0,02) 1,16	(0,45) (0,82)	(0,27) 0,45	-	(0,04) (0,06)	(0,66)	(0,03)	(0,07) (0,72)	13,96 14,23
31 mars 2021	12,29	0,35	(0,23)	0,54	1,91	2,57	_	(0,08)	(0,27)	_	(0,72)	14,43
31 mars 2020	13,62	0,48	(0,22)	0,61	(2,28)	(1,41)	-	(0,05)	(0,41)	-	(0,46)	12,29
31 mars 2019	13,64	0,31	(0,18)	0,24	(0,13)	0,24	-	(0,05)	(0,33)	-	(0,38)	13,62
Actions FT5 (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 30 janvier 2008												
31 mars 2023	8,76	0,24	(0,13)	(0,03)	(0,22)	(0,14)	-	(0,30)	-	(0,20)	(0,50)	8,11
31 mars 2022	9,34	0,22	(0,15)	0,74	(0,52)	0,29	-	(0,04)	(0,42)	(0,46)	(0,92)	8,76
31 mars 2021 31 mars 2020	8,38 9,76	0,31 0,25	(0,15) (0,15)	0,48 0,32	0,90 (1,04)	1,54 (0,62)	-	(0,05) (0,04)	(0,17) (0,29)	(0,49) (0,48)	(0,71) (0,81)	9,34 8,38
31 mars 2019	10,29	0,25	(0,13)	0,32	0,02	0,34		(0,04)	(0,24)	(0,48)	(0,81)	9,76
Actions FT8 (1)(2)(3)(4)	,	.,	,			.,.				.,,,,,,		.,
Début des activités : 29 janvier 2008												
31 mars 2023	6,34	0,18	(0,09)	-	(0,14)	(0,05)	-	(0,33)	-	(0,23)	(0,56)	5,66
31 mars 2022	6,97	0,16	(0,11)	0,54	(0,51)	0,08	-	(0,03)	(0,33)	(0,53)	(0,89)	6,34
31 mars 2021	6,46	0,18	(0,12)	0,27	0,97	1,30	-	(0,04)	(0,13)	(0,60)	(0,77)	6,97
31 mars 2020	7,76	0,20	(0,12)	0,26	(0,77)	(0,43)	-	(0,03)	(0,22)	(0,61)	(0,86)	6,46 7,76
31 mars 2019	8,46	0,25	(0,11)	0,19	(0,15)	0,18	-	(0,03)	(0,19)	(0,69)	(0,91)	1,10
Actions I (1)(2)(3)(4) Début des activités : 27 novembre 2006												
31 mars 2023	17,55	0,50	(0,05)	(0,02)	(0,57)	(0,14)	-	(0,05)	-	(0,03)	(0,08)	17,42
31 mars 2022	17,58	0,38	(0,06)	1,33	(0,28)	1,37	-	(0,07)	(0,81)	-	(0,88)	17,55
31 mars 2021	14,80	0,45	(80,0)	0,69	2,11	3,17	-	(0,09)	(0,32)	-	(0,41)	17,58
31 mars 2020	16,19	0,43	(0,05)	0,55	(1,72)	(0,79)	-	(0,06)	(0,49)	-	(0,55)	14,80
31 mars 2019	16,01	0,45	(0,02)	0,33	(0,17)	0,59	-	(0,06)	(0,39)	-	(0,45)	16,19
Actions IT8 (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 22 décembre 2011 31 mars 2023	6,87	0,19	(0,02)	(0,02)	(0,20)	(0,05)		(0,36)		(0,25)	(0,61)	6,21
31 mars 2023	7,45	0,13	(0,02)	0,57	(0,20)	0,38		(0,03)	(0,32)	(0,61)	(0,96)	6,87
31 mars 2021	6,83	0,19	(0,03)	0,29	1,03	1,48	-	(0,04)	(0,14)	(0,63)	(0,81)	7,45
31 mars 2020	8,09	0,20	(0,03)	0,26	(0,80)	(0,37)	-	(0,03)	(0,23)	(0,63)	(0,89)	6,83
31 mars 2019	8,72	0,24	(0,01)	0,17	(80,0)	0,32	-	(0,03)	(0,20)	(0,71)	(0,94)	8,09
Actions O (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 4 octobre 2011												
31 mars 2023	16,24	0,46	(80,0)	(0,04)	(0,57)	(0,23)	-	(0,05)	- (0.75)	(0,03)	(0,08)	16,10
31 mars 2022	16,30	0,38	(0,08)	1,27	(0,73)	0,84	-	(0,07)	(0,75)	-	(0,82)	16,24
31 mars 2021 31 mars 2020	13,74 15,06	0,39 0,39	(0,10) (0,07)	0,60 0,50	2,19 (1,53)	3,08 (0,71)	-	(0,08) (0,06)	(0,30) (0,45)	-	(0,38) (0,51)	16,30 13,74
31 mars 2019	14,92	0,33	(0,04)	0,30	(0,15)	0,53	-	(0,06)	(0,43)		(0,42)	15,06
*Les notes se rapportant aux tableaux se trouv								,1	,1		, :-/	-,

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (sui	ite)											
Actif net par action (\$) *			Augmentation (diminution)	liée aux act	ivités :			Dividend	les:		
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice \$	Revenu total \$	totales (déduction faite des	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	période ou de	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités \$	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes \$	Gains en capital \$	Remboursement de capital \$		Actif ne à la clôture de la période ou de l'exercice indique
Actions 0T5 (1)(2)(3)(4)		Ψ	<u> </u>						<u> </u>		Ψ	
Début des activités : 4 août 2015												
31 mars 2023	7,48	0,21	(0,03)	(0,02)	(0,21)	(0,05)	_	(0,26)	_	(0,17)	(0,43)	7,0
31 mars 2022	7,89	0,18	(0,04)	0,63	(0,34)	0,43	_	(0,03)	(0,28)	(0,47)	(0,78)	7,4
31 mars 2021	7,01	0,19	(0,05)	0,29	1,15	1,58	_	(0,04)	(0,09)	(0,47)	(0,60)	7,8
31 mars 2020	8,07	0,20	(0,04)	0,26	(0,84)	(0,42)	_	(0,03)	(0,24)	(0,39)	(0,66)	7,0
31 mars 2019	8,42	0,23	(0,02)	0,17	(0,06)	0,32	_	(0,03)	(0,20)	(0,43)	(0,66)	8,0
Actions OT8 (1)(2)(3)(4)	0,12	0,20	(0,02)	0,	(0,00)	0,02		(0,00)	(0)20)	(0).0)	(0,00)	0,0
Début des activités : 4 octobre 2011												
31 mars 2023	6,93	0,19	(0,03)	(0,01)	(0,18)	(0,03)	_	(0,37)	_	(0,25)	(0,62)	6,26
31 mars 2022	7,54	0,17	(0,04)	0,58	(0,35)	0,36	_	(0,03)	(0,32)	(0,62)	(0,97)	6,93
31 mars 2021	6,92	0,20	(0,05)	0,31	1,01	1,47	_	(0,04)	(0,08)	(0,70)	(0,82)	7,5
31 mars 2020	8,22	0,20	(0,04)	0,26	(0,65)	(0,23)	_	(0,03)	(0,24)	(0,64)	(0,91)	6,9
31 mars 2019	8,86	0,23	(0,04)	0,20	(0,09)	0,29		(0,03)	(0,24)	(0,72)	(0,95)	8,2
	0,00	0,23	(0,02)	0,17	(0,03)	0,23	_	(0,03)	(0,20)	(0,72)	(0,33)	0,22
Actions P (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 1 mai 2017	40.00		(0.05)	(0.00)	(0.00)	(0.40)		(0.00)		(0.00)	(0.05)	40 =
31 mars 2023	10,66	0,30	(0,05)	(0,02)	(0,33)	(0,10)	-	(0,03)	-	(0,02)	(0,05)	10,56
31 mars 2022	10,70	0,25	(0,06)	0,85	(0,47)	0,57	-	(0,04)	(0,49)	-	(0,53)	10,66
31 mars 2021	9,03	0,25	(0,07)	0,38	1,52	2,08	-	(0,06)	(0,20)	-	(0,26)	10,70
31 mars 2020	9,90	0,20	(0,05)	0,24	(0,72)	(0,33)	-	(0,04)	(0,30)	-	(0,34)	9,0
31 mars 2019	9,81	0,39	(0,03)	0,28	(0,23)	0,41	-	(0,04)	(0,24)	-	(0,28)	9,90
Actions PT5 (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 1 mai 2017												
31 mars 2023	8,29	0,23	(0,05)	(0,01)	(0,21)	(0,04)	-	(0,29)	-	(0,19)	(0,48)	7,7
31 mars 2022	8,75	0,19	(0,05)	0,69	(0,44)	0,39	-	(0,03)	(0,39)	(0,44)	(0,86)	8,2
31 mars 2021	7,78	0,24	(0,06)	0,38	1,39	1,95	-	(0,05)	(0,09)	(0,52)	(0,66)	8,7
31 mars 2020	8,97	0,24	(0,05)	0,31	(1,09)	(0,59)	-	(0,03)	(0,26)	(0,44)	(0,73)	7,7
31 mars 2019	9,36	0,26	(0,03)	0,20	(0,09)	0,34	-	(0,03)	(0,22)	(0,48)	(0,73)	8,9
Actions PT8 (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 1 mai 2017												
31 mars 2023	7,09	0,19	(0,04)	(0,01)	(0,17)	(0,03)	-	(0,37)	-	(0,26)	(0,63)	6,39
31 mars 2022	7,72	0,17	(0,05)	0,60	(0,38)	0,34	-	(0,03)	(0,34)	(0,62)	(0,99)	7,09
31 mars 2021	7,10	0,11	(0,05)	0,04	2,59	2,69	-	(0,04)	(0,08)	(0,72)	(0,84)	7,72
31 mars 2020	8,43	0,22	(0,05)	0,28	(0,90)	(0,45)	-	(0,03)	(0,24)	(0,66)	(0,93)	7,10
31 mars 2019	9,10	0,25	(0,03)	0,19	(0,09)	0,32	-	(0,03)	(0,21)	(0,74)	(0,98)	8,43
Actions W (1)(2)(3)(4)												
Début des activités : 27 novembre 2006							<u> </u>					
31 mars 2023	14,53	0,41	(0,21)	(0,04)	(0,48)	(0,32)	-	(0,04)	-	(0,03)	(0,07)	14,2
31 mars 2022	14,73	0,33	(0,24)	1,16	(0,58)	0,67	-	(0,06)	(0,67)	-	(0,73)	14,5
31 mars 2021	12,55	0,35	(0,24)	0,54	1,98	2,63	-	(80,0)	(0,27)	-	(0,35)	14,73
31 mars 2020	13,90	0,35	(0,22)	0,45	(1,13)	(0,55)	-	(0,06)	(0,42)	-	(0,48)	12,55
31 mars 2019	13,91	0,39	(0,18)	0,29	(0,12)	0,38	-	(0,05)	(0,34)	-	(0,39)	13,90

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

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite) Actif net par action (\$) Augmentation (diminution) liée aux activités : Dividendes **Profits Profits** Actif net Actif net à (pertes) (pertes) Revenu net l'ouverture Charges réalisé(e)s latent(e)s Total de clôture de nlacement de la totales de la de la l'augmentation la période (déduction période déduction Gains période période ou (la diminution) ou de Revenu faite des faite des Remboursement ou de ou de liée aux en Total des de l'exercice l'exercice distributions) l'exercice dividendes) de capital dividendes activités indiqué Actions WT8 (1)(2)(3)(4) Début des activités : 28 septembre 2007 31 mars 2023 0,15 (0,08)(0,02)(0,14)(0,09)(0,29)(0,20)(0,49)4,95 5.55 31 mars 2022 6,11 0,13 (0,10)0,44 (0,22)0,25 (0,02)(0,25)(0,51) (0,78)5,55 (0.03) 31 mars 2021 5.67 0.04 (0.11)0.05 1.46 1,44 (0.11)(0.53)(0.67)6.11 31 mars 2020 6,80 0,18 (0,10)0,23 (0,17)0,14 (0,02)(0,20)(0,53)(0,75)5,67 31 mars 2019 7,42 0,23 (0,09)0,17 (0,18)0,13 (0,03)(0,17)(0,61)(0,81)6,80

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

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

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

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

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

	Total de l'actif net	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions A (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 22 novembre 2006								
31 mars 2023	207 035	17 029	2,11	0,22	2,33	10,34	0,09	62,42
31 mars 2022	253 315	20 212	2,09	0,22	2,31	10,42	0,07	15,87
31 mars 2021	270 572	21 056	2,09	0,22	2,31	10,48	0,10	30,67
31 mars 2020	277 657	25 085	2,09	0,22	2,31	10,58	0,09	16,96
31 mars 2019	129 156	10 417	2,09	0,23	2,32	10,79	0,08	8,36
Actions AT5 (1)(2)(9)(4)(5)								
Début des activités : 28 septembre 2007								
31 mars 2023	2 296	415	2,11	0,24	2,35	11,40	0,09	62,42
31 mars 2022	2 418	400	2,09	0,20	2,29	9,72	0,07	15,87
31 mars 2021	3 401	522	2,09	0,21	2,30	10,02	0,10	30,67
31 mars 2020	3 184	538	2,09	0,21	2,30	9,92	0,09	16,96
31 mars 2019	2 819	405	2,09	0,21	2,30	9,95	0,08	8,36
Actions AT8 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 28 septembre 2007	0.400	700	0.11	0.00	0.00	10.50	0.00	00.40
31 mars 2023 31 mars 2022	2 432	729	2,11	0,22	2,33	10,52	0,09	62,42
31 mars 2021	3 144 3 640	832 866	2,09	0,20	2,29	9,75	0,07	15,87
31 mars 2020	3 469	879	2,09 2,09	0,22 0,21	2,31 2,30	10,71 9,68	0,10 0,09	30,67 16,96
31 mars 2019	1 033	216	2,09	0,21	2,30	9,46	0,03	8,36
	1 000	210	2,00	0,20	2,20	0,10	0,00	0,00
Actions E (1)(2)(0)(4)(9) Début des activités : 4 octobre 2011								
31 mars 2023	63 322	4 968	2,02	0,23	2,25	11,38	0,09	62,42
31 mars 2022	74 777	5 695	2,02	0,23	2,23	11,24	0,03	15,87
31 mars 2021	92 037	6 843	2,00	0,22	2,22	10,99	0,10	30,67
31 mars 2020	105 604	9 125	2,00	0,22	2,22	10,89	0,09	16,96
31 mars 2019	137 455	10 613	2,00	0,22	2,22	10,87	0,08	8,36
Actions EF (1)2(3)(4(5)								
Début des activités : 27 novembre 2014								
31 mars 2023	16 615	1 652	1,02	0,12	1,14	11,59	0,09	62,42
31 mars 2022	24 121	2 355	1,00	0,11	1,11	11,45	0,07	15,87
31 mars 2021	24 060	2 318	1,00	0,11	1,11	11,24	0,10	30,67
31 mars 2020	27 725	3 139	1,00	0,10	1,10	10,41	0,09	16,96
31 mars 2019	26 754	2 738	1,00	0,11	1,11	10,49	0,08	8,36
Actions EFT5 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 4 août 2015								
31 mars 2023	142	22	1,02	0,05	1,07	5,04	0,09	62,42
31 mars 2022	265	38	1,00	0,05	1,05	5,03	0,07	15,87
31 mars 2021	278	37	1,00	0,05	1,05	5,01	0,10	30,67
31 mars 2020	244	36	1,00	0,08	1,08	7,50	0,09	16,96
31 mars 2019	841	108	1,00	0,09	1,09	9,39	0,08	8,36
Actions EFT8 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 27 novembre 2014								
31 mars 2023	237	47	1,02	0,10	1,12	10,29	0,09	62,42
31 mars 2022	395	70	1,00	0,10	1,10	9,82	0,07	15,87
31 mars 2021	495	80	1,00	0,08	1,08	8,28	0,10	30,67
31 mars 2020	527	92	1,00	0,08	1,08	7,80	0,09	16,96
31 mars 2019	1 283	188	1,00	0,08	1,08	7,81	0,08	8,36

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

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

Ratios et données supplémentaires *								
			Ratio des		Ratio des	Taux effectif de la TVH		
		Nombre	frais de	Taxe de	frais de	pour la	Ratio des	Taux de
	Total de	d'actions en	gestion	vente	gestion	période ou	frais	rotation du
	l'actif net	circulation	avant taxes	harmonisée	après taxes	l'exercice	d'opérations	portefeuille
	en milliers	an milliara	0/	%	0/	%	%	0/
(1)2/3/AIRQ	de dollars	en milliers	%	70	%	70	70	%
Actions ET5 (1920)4999								
Début des activités : 4 août 2015 31 mars 2023	70	10	2.02	0.25	2 27	12.60	0.00	62.42
31 mars 2022	72 414	12 63	2,02	0,25	2,27	12,69	0,09	62,42
31 mars 2021	432	61	2,00 2,00	0,20 0,13	2,20 2,13	9,80 6,68	0,07 0,10	15,87 30,67
31 mars 2020	747	117	2,00	0,13	2,13	6,66	0,10	16,96
31 mars 2019	1 169	156	2,00	0,13	2,13	6,39	0,08	8,36
	1 103	130	2,00	0,13	2,13	0,55	0,00	0,50
Actions ET8 (1)2(3)4(4)5								
Début des activités : 4 octobre 2011 31 mars 2023	1	_	2.02	0.26	2.20	12.00	0.00	62.42
31 mars 2022	1	-	2,02 2,00	0,26 0,26	2,28 2,26	13,00 13,00	0,09 0,07	62,42 15,87
31 mars 2021	1		1,99	0,20	2,20	8,54	0,07	30,67
31 mars 2020	280	48	2,00	0,14	2,13	8,19	0,10	16,96
31 mars 2019	649	92	2,00	0,17	2,17	8,31	0,03	8,36
	0.0		2,00	0,	_,	0,01	0,00	0,00
Actions F (1020)(49)(9) Début des activités : 27 novembre 2006								
31 mars 2023	50 314	3 605	1,11	0,13	1,24	11,40	0,09	62,42
31 mars 2022	54 861	3 855	1,09	0,13	1,24	11,58	0,03	15,87
31 mars 2021	48 465	3 358	1,09	0,13	1,22	11,65	0,10	30,67
31 mars 2020	45 853	3 730	1,09	0,13	1,22	11,73	0,09	16,96
31 mars 2019	11 631	854	1,09	0,13	1,22	11,61	0,08	8,36
Actions FT5 (1)2(3)(4)(5)			,	.,	,	,-	.,	-,
Début des activités : 30 janvier 2008								
31 mars 2023	5 170	638	1,11	0,14	1,25	12,56	0,09	62,42
31 mars 2022	5 553	634	1,09	0,13	1,22	12,05	0,07	15,87
31 mars 2021	4 826	517	1,09	0,13	1,22	11,85	0,10	30,67
31 mars 2020	2 601	310	1,09	0,12	1,21	11,33	0,09	16,96
31 mars 2019	2 388	245	1,09	0,11	1,20	9,78	0,08	8,36
Actions FT8 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 29 janvier 2008								
31 mars 2023	1 322	234	1,11	0,11	1,22	9,49	0,09	62,42
31 mars 2022	1 142	180	1,09	0,10	1,19	9,62	0,07	15,87
31 mars 2021	562	81	1,09	0,12	1,21	10,66	0,10	30,67
31 mars 2020	666	103	1,09	0,13	1,22	11,66	0,09	16,96
31 mars 2019	577	74	1,09	0,14	1,23	12,74	0,08	8,36
Actions I (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 27 novembre 2006								
31 mars 2023	9 199	528	0,02	-	0,02	-	0,09	62,42
31 mars 2022	10 447	595	-	-	-	-	0,07	15,87
31 mars 2021	19 928	1 133	-	-	-	-	0,10	30,67
31 mars 2020	16 074	1 086	-	-	-	-	0,09	16,96
31 mars 2019	18 395	1 136	-	-	-	-	0,08	8,36
Actions IT8 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 22 décembre 2011								
31 mars 2023	72	12	0,02	-	0,02	-	0,09	62,42
31 mars 2022	81	12	-	-	-	-	0,07	15,87
31 mars 2021	89	12	-	-	-	-	0,10	30,67
31 mars 2020	98	14	-	-	-	-	0,09	16,96
31 mars 2019	117	14	-	-	-	-	0,08	8,36
Actions 0 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 4 octobre 2011								
31 mars 2023	131 924	8 195	0,17	0,02	0,19	10,33	0,09	62,42
31 mars 2022	162 543	10 007	0,15	0,02	0,17	10,09	0,07	15,87
31 mars 2021	182 117	11 172	0,15	0,02	0,17	10,09	0,10	30,67
31 mars 2020	207 489	15 099	0,15	0,02	0,17	10,14	0,09	16,96
31 mars 2019	253 690	16 843	0,15	0,02	0,17	10,30	0,08	8,36
* as notas sa rannortant auy tableauv sa trouvent à la fin de la coation : Faite sei	llante financiore »							
*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits sai	nams illianciers ».							

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

natios et uvillees supplementalles	Total de l'actif net en milliers	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
-	de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions OT5 (11(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 4 août 2015								
31 mars 2023	1 405	201	0,17	0,02	0,19	11,10	0,09	62,42
31 mars 2022	1 503	201	0,15	0,02	0,17	10,59	0,07	15,87
31 mars 2021	2 565	325	0,15	0,02	0,17	10,48	0,10	30,67
31 mars 2020	3 275	467	0,15	0,02	0,17	10,86	0,09	16,96
31 mars 2019	4 071	505	0,15	0,02	0,17	11,39	0,08	8,36
Actions 0T8 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 4 octobre 2011								_
31 mars 2023	7 363	1 176	0,17	0,02	0,19	11,21	0,09	62,42
31 mars 2022	7 901	1 139	0,15	0,02	0,17	11,50	0,07	15,87
31 mars 2021	8 607	1 141	0,15	0,02	0,17	10,39	0,10	30,67
31 mars 2020	8 911	1 287	0,15	0,01	0,16	9,81	0,09	16,96
31 mars 2019	14 887	1 811	0,15	0,01	0,16	9,89	0,08	8,36
Actions P (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 1 mai 2017								_
31 mars 2023	8 090	766	0,21	0,02	0,23	7,87	0,09	62,42
31 mars 2022	9 623	903	0,19	0,02	0,21	8,45	0,07	15,87
31 mars 2021	13 079	1 222	0,19	0,02	0,21	9,08	0,10	30,67
31 mars 2020	15 608	1 729	0,19	0,02	0,21	11,91	0,09	16,96
31 mars 2019	28 842	2 913	0,19	0,02	0,21	10,08	0,08	8,36
Actions PT5 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 1 mai 2017								
31 mars 2023	1	-	0,21	0,02	0,23	13,00	0,09	62,42
31 mars 2022	1	-	0,19	0,02	0,21	14,47	0,07	15,87
31 mars 2021	1	-	0,19	0,03	0,22	14,77	0,10	30,67
31 mars 2020	73	9	0,19	0,03	0,22	13,43	0,09	16,96
31 mars 2019	11	1	0,18	0,03	0,21	13,00	0,08	8,36
Actions PT8 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 1 mai 2017								
31 mars 2023	1	-	0,21	0,02	0,23	13,00	0,09	62,42
31 mars 2022	1	-	0,19	0,02	0,21	13,00	0,07	15,87
31 mars 2021	1	-	0,19	0,02	0,21	13,00	0,10	30,67
31 mars 2020	10	1	0,19	0,03	0,22	13,00	0,09	16,96
31 mars 2019	11	1	0,18	0,03	0,21	13,00	0,08	8,36
Actions W (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 27 novembre 2006								
31 mars 2023	2 340	164	1,11	0,12	1,23	10,72	0,09	62,42
31 mars 2022	2 913	200	1,09	0,12	1,21	11,12	0,07	15,87
31 mars 2021	3 995	271	1,09	0,12	1,21	11,21	0,10	30,67
31 mars 2020	4 619	368	1,09	0,12	1,21	11,09	0,09	16,96
31 mars 2019	6 840	492	1,09	0,12	1,21	11,37	0,08	8,36

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

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires

	Total de l'actif net	Nombre d'actions en circulation	Ratio des frais de gestion avant taxes	Taxe de vente harmonisée	Ratio des frais de gestion après taxes	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice	Ratio des frais d'opérations	Taux de rotation du portefeuille
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions WT8 (1)(2)(3)(4)(5)								
Début des activités : 28 septembre 2007								
31 mars 2023	1	-	1,11	0,14	1,25	13,00	0,09	62,42
31 mars 2022	1	-	1,09	0,14	1,23	8,35	0,07	15,87
31 mars 2021	1	-	1,09	0,12	1,21	9,74	0,10	30,67
31 mars 2020	27	5	1,09	0,07	1,16	7,36	0,09	16,96
31 mars 2019	80	12	1,09	0,11	1,20	9,92	0,08	8,36

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

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

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

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

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

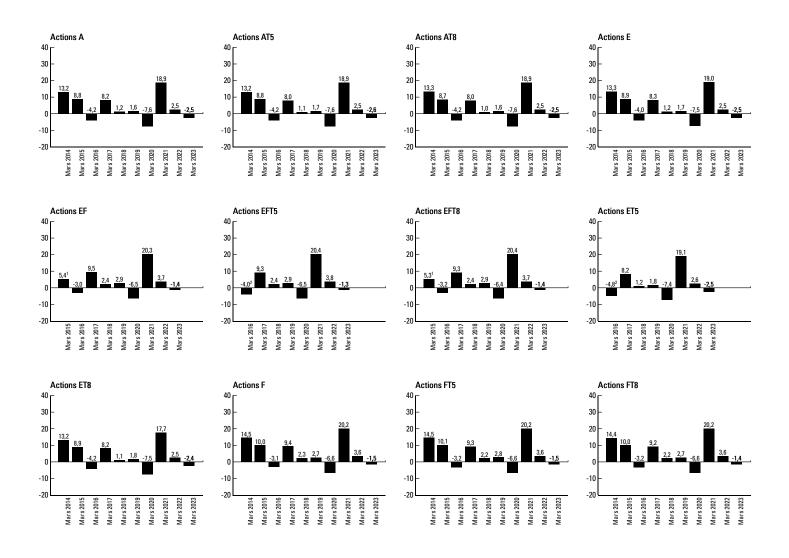
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

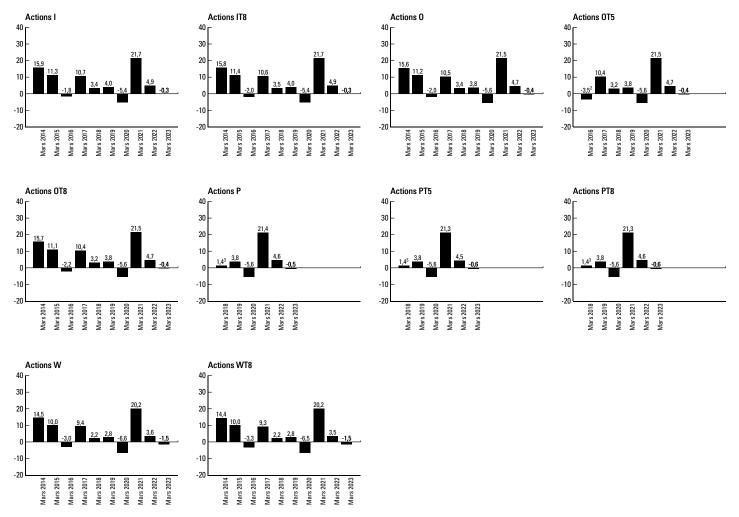
RENDEMENT PASSÉ

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

Rendement annuel

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





- 1 Le rendement de 2015 couvre la période du 27 novembre 2014 au 31 mars 2015.
- 2 Le rendement de 2016 couvre la période du 4 août 2015 au 31 mars 2016.
- 3 Le rendement de 2018 couvre la période du 1er mai 2017 au 31 mars 2018.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

Rendements annuels composés

Le tableau suivant présente les rendements annuels composés du Fonds pour chaque exercice présenté, comparativement à ceux de l'indice mixte (constitué à 50 % de l'indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada, à 25 % de l'indice de rendement global MSCI Monde et à 25 % de l'indice composé de rendement global S&P/TSX), de l'indice de rendement global MSCI Monde et de l'indice composé de rendement global S&P/TSX.

L'indice des obligations universelles FTSE Canada est un indice pondéré en fonction de la capitalisation de marché qui mesure le rendement du marché canadien des titres à revenu fixe de bonne qualité. L'indice est constitué d'obligations à taux fixe libellées en dollars canadiens, dont la durée à courir jusqu'à l'échéance est d'au moins un an, notées BBB ou mieux. L'indice comprend quatre grandes catégories de titres de créance ou d'emprunteurs : obligations émises par le gouvernement du Canada (y compris les sociétés d'État), obligations provinciales (dont les titres garantis à l'échelle provinciale), obligations municipales et obligations de sociétés. Le secteur des obligations de sociétés est divisé en sous-secteurs fondés sur les grands secteurs d'activités économiques : services financiers, communications, industries, énergie, infrastructures, immobilier et titrisation. Le secteur des obligations de sociétés est également divisé en sous-indices fondés sur la note de crédit : secteur combiné des obligations notées AAA/AA, secteur des obligations notées Aet secteur des obligations notées BBB.

L'indice composé S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation de marché et rajusté selon le flottant. Il s'agit du principal indicateur global du marché boursier canadien. Il comprend des actions ordinaires et des parts de fiducie de revenu émises par des sociétés constituées au Canada et inscrites à la Bourse de Toronto.

L'indice MSCI Monde est un indice pondéré en fonction de la capitalisation de marché et rajusté selon le flottant disponible qui mesure le rendement des marchés boursiers des pays développés. Il est composé des indices des 23 pays développés suivants : Allemagne, Australie, Autriche, Belgique, Canada, Danemark, Espagne, États-Unis, Finlande, France, Hong Kong, Irlande, Israël, Italie, Japon, Norvège, Nouvelle-Zélande, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Singapour, Suède et Suisse.

La section « Résultats d'exploitation » du présent rapport contient une analyse du rendement du Fonds en comparaison de celui de l'indice de référence.

	Un an (%)	Trois ans (%)	Cinq ans (%)	Dix ans (%)	Depuis la création (%)
Actions A	(2,5)	5,9	2,2	3,7	S.O.
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	6,2	S.O.
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	1,9	\$.0.
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	7,9	\$.0.
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	12,6	\$.0.
Actions AT5	(2,6)	5,9	2,2	3,7	S.O.
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	6,2	S.O.
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	1,9	\$.0.
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	7,9	\$.0.
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	12,6	\$.0.
Actions AT8	(2,5)	5,9	2,2	3,7	S.O.
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	6,2	S.O.
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	1,9	\$.0.
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	7,9	\$.0.
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	12,6	S.O.
Actions E	(2,5)	6,0	2,3	3,8	S.O.
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	6,2	S.O.
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	1,9	S.O.
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	7,9	\$.0.
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	12,6	S.O.
Actions EF	(1,4)	7,2	3,4	S.O.	3,9
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	S.O.	4,9
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	S.O.	1,2
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	S.O.	6,5
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	S.O.	9,9
Actions EFT5	(1,3)	7,2	3,5	S.O.	3,9
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	S.O.	4,4
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	S.O.	0,7
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	S.O.	7,2
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	S.O.	8,3
Actions EFT8	(1,4)	7,2	3,5	S.O.	3,9
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	S.O.	4,9
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	S.O.	1,2
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	S.O.	6,5
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	S.O.	9,9
Actions ET5	(2,5)	6,0	2,3	S.O.	3,6
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	S.O.	4,4
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	S.O.	0,7
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	S.O.	7,2
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	S.O.	8,3

Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,4 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,7		Un an (%)	Trois ans (%)	Cinq ans (%)	Dix ans (%)	Depuis la création (%)
Part	Actions ET8	(2,4)	5,6	2,1	3,7	\$.0.
Medic number de preside de mediciner ognatural playm (SAP) (SAP) 18.0 18.	Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	6,2	S.O.
Inches 1,50 1,54 3,5	Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9		\$.0.
Marie 1.5 7.1 2.3 3.4 0.0	Indice composé de rendement global S&P/TSX					\$.0.
Indees marined Indices a marinemar global des abligations universalities ITSE Exende Indices de marinemar global des abligations universalities ITSE Exende Indices de marinemar global SEMTISK INDICES INDICE	Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	12,6	S.O.
Indica the conformer global short plansprine sevenuches TISE Connel Indice connected enterentine global SASPINA	Actions F					\$.0.
Indice or municate or confinement (polical SSMP/TSX 10, 10, 10, 10, 10, 10, 10, 10, 10, 10,	Indice mixte	(1,9)				S.O.
Indices of contement global MSSD Mondes	Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada					S.O.
Marchane 17	Indice composé de rendement global S&P/TSX					\$.0.
indice minatin (1,5) 7,3 5.2 6,2 1,3 indice or mandemunt global des coligations uninvanillar FISE Canada (2,0) (1,7) 0.9 1,3 1,0 indice compose de rendement global SSAPTSC (9,2) 11,0 1,54 3,8 1,2 1,0 Actosa FI (1,4) 1,1 3,3 4,0 1,0 1,0 1,1 3,3 4,0 1,0 1,0 1,1 3,3 4,0 1,0 1,0 1,0 1,3 3,3 4,0 1,0 <td>Indice de rendement global MSCI Monde</td> <td></td> <td></td> <td>9,6</td> <td></td> <td>S.O.</td>	Indice de rendement global MSCI Monde			9,6		S.O.
Indice on consumer of polas dises of alignation universalister FSEF Canada (Actions FT5					\$.0.
Indice compand the mediment global SSP/TSC 15.0 15.4 9.6 12.6 15.0 15.4 15.6 12.6 15.0 15.4 15.6 12.6 15.0 15.4 15.6 12.6 15.0 15.5	Indice mixte					S.O.
Inclaine Incomement global MSSI Montes 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 1,	· ·					
Actions FT	•					
Indice on incide control incide continues or production of substitutions in inverse lates FTSE Canada (2,0) (7,1) (9,0) (1,9) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0) (9,0) (1,0)	-					
Incline can enterment global dass ellitypatiness invienzellas FTSE Caracian (1962) 1,7 1,8						
Inficio ce promotem de rendement global SSP/TSX 6.2 18.0 8.8 7.3 5.0 Actions I 0.0 5.4 4.6 6.1 2.0 Indice militarie or molement global des obligations universelles FTSE Carada (2.0) 1.17 0.9 1.9 6.0 Indice cargose de rendement global des obligations universelles FTSE Carada (2.0) 1.17 0.9 1.9 9.0 8.0 Actions TB (0.3) 8.4 4.6 6.2 8.0 Indice arronament global MSCI Mando (1.0) 7.3 5.2 6.2 8.0 Indice arronament global MSCI Mando (1.0) 7.3 5.2 6.2 8.0 Indice arronament global MSCI Mando (1.0) 7.3 5.2 6.2 8.0 Indice arronament global MSCI Mando (1.0) 1.5 9.8 1.2 8.0 Indice arronament global MSCI Mando (1.0) 1.5 9.8 1.2 8.0 Indice arronament global des obligations universelles FTSE Carada (2.0) (1.7) 9.0 1.2						
Initios de randement global NSS Monde 1.0 15.4 3.8 12,6 a.0. Actions II 0.03 6.4 4.6 6.1 a.0. Indice on incine (1.9) 7.3 5.2 6.2 a.0. Indice on notice compose de rendement global des obligiations universallus FTSE Canada (2.0) 1.70 0.9 1.73 a.0. Indice centrement global MSC Montion (1.0) 1.5 4.6 6.2 a.0. Indice centrement global MSC Montion (1.9) 7.3 5.2 6.2 a.0. Indice centrement global MSC Montion (1.9) 7.3 5.2 6.2 a.0. Indice centrement global des colligations universalles FTSE Canada (1.9) 7.3 5.2 6.2 a.0. Indice centrement global des colligations universalles FTSE Canada (2.0) 1.7 0.9 1.9 a.0. Indice centrement global des colligations universalles FTSE Canada (2.0) 1.7 0.9 1.9 a.0. Indice centrement global des colligations universalles FTSE Canada (2.0) (1.7	· ·					
National 10.3	•					
Indices and rendement global des obligations universalles FTSC Canada Indices de rendement global des obligations universalles FTSC Canada Indices de rendement global MSC) Morde Indices de rendement global des obligations universalles FTSC Canada Indices de rendement global des obligations universalles FTSC Canada Indices de rendement global MSC) Morde Indices de rendement global des obligations universelles FTSC Canada Indices de rendement global des obligations universelles FTSC Canada Indices de rendement global des obligations universelles FTSC Canada Indices de rendement global des obligations universelles FTSC Canada Indices de rendement global MSC) Morde Indices de rendement global MSC) Morde Indices de	-					
Indices composed for rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1.0) (1.7) (1.0) (1.5) (1.0) (1.						
infolio con rendement plantal SAP/TEX 5.2 18.0 8.8 7.9 s.0 Actions TR 0.0 1.5 9.8 12.6 s.0 Actions TR 0.03 8.4 4.6 6.2 s.0 Indice on midenant plobal des obligations universelles FISE Canada (2.0) 17.1 0.9 1.9 s.0 Indice on rendement global des obligations universelles FISE Canada (2.0) 18.0 8.8 7.9 s.0 Actions O (0.0) 8.2 18.0 8.8 7.9 s.0 Indice on rendement global MSCI Monde (1.0) 18.4 9.6 12.5 s.0 Actions O (0.0) 8.2 4.4 8.0 9.2 s.0 Indice on rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2.0) (1.7) 0.9 1.9 s.0 Indice on rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2.0) (1.7) 0.9 1.2 s.0 Indice are termement global des obligations universelles FTSE Canada (2.0) (1.7) 0.9 s.0						
ledics or loadbouned global MSCI Mondes 1.0 15.4 9.8 12.6 s.o. Actions TIS 0.3 8.4 4.5 6.2 s.o. Indice a retined ment global des obligations universelles FTSE Canada (2.0) (1.7) 0.9 1.9 s.o. Indice ce nerdement global MSCI Monde 1.0 15.4 9.8 12.6 s.o. Actions O 0.4 8.2 4.4 8.0 2.0 1.0 Indice a retradement global MSCI Monde 0.9 7.73 5.2 6.2 s.o. Indice a retradement global des obligations universelles FTSE Carada 0.0 0.1 15.4 9.8 12.6 s.o. Indice ce retradement global MSCI Monde 1.0 15.4 9.8 12.6 s.o. Indice ce retradement global MSCI Monde 1.0 15.4 9.8 12.6 s.o. Indice ce retradement global MSCI Monde 1.0 15.4 9.8 12.6 s.o. Indice ce retradement global MSCI Monde 1.0 15.4 9.8 s.o. 9.2<	ů ů					
Actions ITS	·					
indices mixte Indices controlled in control plobal des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be enrollement global des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be enrollement global MSCI Monde Indices composed be enrollement global des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be enrollement global des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be rendement global MSCI Monde Indices composed be rendement global des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be rendement global des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be rendement global des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be rendement global MSCI Monde Indices composed be rendement global des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be rendement global des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be rendement global des obligations universelles FTSE Canada Indices composed be rendement global MSCI Monde Indices composed be rendement global MSCI Monde </td <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>						
Incline do randament global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0.9 1.9 8.0 Indices compass de rendement global ASR/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 8.0 Actions O (10,4) 8,2 4,4 6,0 8.0 Indice mixed (11,9) 7,3 5,2 6,2 8.0 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 1,9 1,3 8.0 Indice de rendement global SR/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 8.0 Indice de rendement global SR/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 8.0 Indice de rendement global SR/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 8.0 Indice de rendement global SR/TSX (6,2) 18,0 8,8 7,9 8.0 Indice de rendement global SR/TSX (5,2) 18,0 8,8 9,0 9,0 Indice de rendement global SR/TSX (5,2) 18,0 8,8 8,0 9,0 Indice d						
Indice composé de rendement global S&P/TSX 5,2 18,0 8,8 7,9 s.o. Indica de rendement global MSD Monde 1,0 1,5 4,8 12,6 s.o. Actions O 10,4 8,2 4,4 6,0 s.o. Indice mide 11,9 7,3 5,2 6,2 s.o. Indice composé de rendement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 15,4 3,6 1,9 s.o. Indice cer rendement global MSDI Monde 1,0 15,4 3,6 12,6 s.o. Indice or rendement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 1,5 3,6 1,2 3,0 4,4 Indice composé de rendement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 1,1 1,9 s.o. 4,2 Indice composé de rendement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 1,5 3,8 3,0 3,0 Indice composé de rendement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 1,5 3,8 3,0 3,0 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Cana						
Indice of rendement global MSCI Monde	ů ů					
Actions 0	·					
Indice mixte (1.9) 7.3 5.2 6.2 s.o. Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2.0) (1.7) 0.9 1.9 s.o. Indice de rendement global S&P/TSX (5.2) 18.0 8.8 7.9 s.o. Actions OTS (0.4) 8.2 4.4 s.o. 4.2 Indice mixte (1.9) 7.3 5.2 s.o. 4.2 Indice endement global des obligations universelles FTSE Canada (1.9) 7.3 5.2 s.o. 4.2 Indice de rendement global S&P/TSX (5.2) 18.0 8.8 s.o. 7.2 Indice de rendement global S&P/TSX (5.2) 18.0 8.8 s.o. 7.2 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1.0) 1.5 4.9 5.0 8.0 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1.0) 1.3 4.9 6.0 8.0 8.0 9.0 1.0 9.0 1.0 9.0 1.0 9.0 1.0 <th< td=""><td>-</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></th<>	-					
Indice de rendement global des obligations universellas FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 1,9 1,9 s.o. Indice composé de rendement global SRP/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,3 s.o. Actions OTS (10,4) 8,2 4,4 s.o. 4,2 Indice or mixte (11,9) 7,3 5,2 s.o. 4,7 Indice de rendement global des obligations universellas FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 4,7 Indice de rendement global SRP/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,2 Indice de rendement global SRP/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,2 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,5 9,6 s.o. 8,0 Indice or mordement global SRP/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 9,0 9,0 Indice or endement global MSCI Monde 1,0 1,5 9,6 1,2 8,0 Indice or endement global MSCI Monde 1,0 1,5 9,6 1,2 8,0						
Indice composé de rendement global SSP/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 s.o. Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 12,5 s.o. Actions OTS (1,1) 7,3 5,2 x.o. 4,2 Indice or endement global sabiligations universelles FISE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,7 Indice de rendement global SSP/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,2 Indice de rendement global SSP/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,2 Indice de rendement global SSP/TSX (0,4) 8,2 4,4 6,0 s.o. Indice de rendement global SSP/TSX (1,9) 7,3 5,2 6,2 8,0 Indice de rendement global SSP/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 9,0 Indice de rendement global SSP/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 8,0 Indice entrement global SSP/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 8,0 Indice entrement global des obligat						
Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 8,8 12,6 8,0 4,2 Actions OTS 10,0 18,2 4,4 8,0 4,2 Indice mixthe 1,19 7,3 5,2 8,0 4,2 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 1,7 0,9 8,0 0,7 Indice mixthe 1,00 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 Indice mixthe 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 Indice mixthe 1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 Indice endement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 1,0 Indice endement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global S&P/TSX 1,0 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global S&P/TSX 1,0 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global S&P/TSX 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global S&P/TSX 1,0 1,0 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global S&P/TSX 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global S&P/TSX 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 1,0 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,0 Indice de rendeme	•					
Actions DTS	•					
Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,4 Indice fe rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,7 Indice composé de rendement global MSCI Monde (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,2 Indice de rendement global MSCI Monde (1,0) 15,4 9,6 s.o. 8,3 Indice de rendement global SEMPTS (0,4) 8,2 4,4 6,0 s.o. Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 6,2 s.o. Indice de rendement global SEMPTSX (5,2) 18,0 8,3 7,9 s.o. Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 12,6 s.o. Actions P (0,5) 3,1 4,4 s.o. 4,1 Indice de rendement global SEMPTSX (5,2) 18,0 8,3 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 4,1						
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,7 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,2 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,3 Actions OTS (0,4) 8,2 4,4 6,0 s.o. Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 6,2 s.o. Indice composé de rendement global SSP/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 s.o. Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 12,6 s.o. Actions P (0,5) 8,1 4,4 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,2 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,5 9,6 s.o. </td <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>						
Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7.2 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,3 Actions OTS (1,9) 7,3 5,2 4,4 6,0 s.o. Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 1,9 s.o. Indice de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 s.o. Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 12,6 s.o. Actions P (0,5) 8,1 4,4 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 1,5 9,6 s.o. 4,1 Indice de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. <th< td=""><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></th<>						
Indice de rendement global MSCI Monde	•					
Actions 0T8 (0,4) 8,2 4,4 6,0 s.o. Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 6,2 s.o. Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 1,9 s.o. Indice composé de rendement global SRP/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 s.o. Actions P (0,5) 8,1 4,4 s.o. 4,1 Indice de rendement global SRP/TSX (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde (1,9) 1,5 9,6 s.o. 8,1 Indice de rendement global MSCI Monde (1,9) 7,3 5,2 s.o. 9,2 Indice de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 9,1 Indice de rendement global MSCI Monde	•					
Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 6,2 s.o. Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 1,9 s.o. Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 s.o. Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 12,6 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 4,1 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PTS (0,6) 0,0 1,0 4,3 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1	-					
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 1,9 1,9 s.o. Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 s.o. Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 12,6 s.o. Actions P (0,5) 8,1 4,4 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,2 Indice de rendement global MSCI Monde (1,0) 15,4 9,6 s.o. 4,1 Indice de rendement global S&P/TSX (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice de rendement global Ges obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 9,2 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 <t< td=""><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></t<>						
Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 7,9 s.o. Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 12,6 s.o. Actions P (0,5) 8,1 4,4 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 7,1 Actions PTS (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 3,						
Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 12,6 s.o. Actions P (0,5) 8,1 4,4 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,0 Actions PTS (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,0 Actions PTS (0,6)	ů ů					
Actions P (0.5) 8,1 4,4 s.o. 4,1 Indice mixte (1.9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PTS (0.6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice expressed de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT8 (0.6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT8 (0.6) 8,0 4,3	·					
Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT5 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT8 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice en interment global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1		(0,5)	8,1	4,4	S.O.	4,1
Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT5 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 3,1 Actions PT8 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 3,1 Indice mixte 1,0 15,4 9,6 s.o. 4,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) 1,7 0,9 s.o. 4,1 Indice de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0						
Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT5 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT8 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice de rendement global S&P/TSX	Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	\$.0.	0,2
Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT5 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT8 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1	· ·			8,8	\$.0.	
Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT8 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1	Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	S.O.	8,1
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT8 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1	Actions PT5	(0,6)	8,0	4,3	S.O.	4,1
Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1 Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT8 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1	Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	\$.0.	4,1
Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1 Actions PT8 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1	Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	S.O.	0,2
Actions PT8 (0,6) 8,0 4,3 s.o. 4,1 Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1	· ·	(5,2)	18,0	8,8	S.O.	7,1
Indice mixte (1,9) 7,3 5,2 s.o. 4,1 Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1	Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	S.O.	8,1
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada (2,0) (1,7) 0,9 s.o. 0,2 Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1	Actions PT8	(0,6)	8,0	4,3	S.O.	4,1
Indice composé de rendement global S&P/TSX (5,2) 18,0 8,8 s.o. 7,1		(1,9)	7,3	5,2	S.O.	4,1
	Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	S.O.	0,2
Indice de rendement global MSCI Monde 1,0 15,4 9,6 s.o. 8,1	Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	S.O.	7,1
	Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	S.O.	8,1

	Un an (%)	Trois ans (%)	Cinq ans (%)	Dix ans (%)	Depuis la création (%)
Actions W	(1,5)	7,1	3,3	4,9	\$.0.
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	6,2	\$.0.
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	1,9	\$.0.
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	7,9	\$.0.
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	12,6	S.O.
Actions WT8	(1,5)	7,0	3,3	4,8	S.O.
Indice mixte	(1,9)	7,3	5,2	6,2	\$.0.
Indice de rendement global des obligations universelles FTSE Canada	(2,0)	(1,7)	0,9	1,9	S.O.
Indice composé de rendement global S&P/TSX	(5,2)	18,0	8,8	7,9	\$.0.
Indice de rendement global MSCI Monde	1,0	15,4	9,6	12,6	S.O.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

APERCU DU PORTEFEUILLE au 31 mars 2023

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par pays	
Fonds	87,5
Fonds négocié(s) en bourse	10,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par secteur	
Fonds	87,5
Fonds négocié(s) en bourse	10,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Les principaux titres	% de l'actif net
Fonds de revenu CI (série I)	21.0
FNB d'obligations convertibles canadiennes CI	,,-
(série I)	19 9
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect C	
(série I)	
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect	
CI (série I)	14,1
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	
(série I)	
Fonds d'obligations à rendement total en \$ US CI	
DoubleLine (série I)	6,1
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	
(série FNB en \$ CA)	4,4
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	
(parts non couvertes)	2,9
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro)
(série I)	2,7
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Str	eet
CI (catégorie I)	1,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de	
l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	
FNB VanEck Semiconductor	0,8
FNB Secteur financier mondial CI (parts	
ordinaires)	
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la	
santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,3
FNB de produits de base généraux CI Auspice	
(parts ordinaires non couvertes)	0,2
Total de l'actif net (en milliers de dollars)	509 354 \$

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

REMARQUE SUR LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

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

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

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