



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS 2023

31 MARS 2023

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds d'actions/de revenu d'actions	
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)	4
Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	15
Catégorie d'actions américaines CI	26
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	39
Fonds sectoriel(s)	
Catégorie d'immobilier mondial CI	49
Catégorie de métaux précieux CI	60
Catégorie d'occasions de ressources CI	70
Fonds de titres à revenu fixe	
Catégorie du marché monétaire CI	80
Portefeuille(s) de pension personnel(s)	
Portefeuille personnel de revenu équilibré CI	90
Portefeuille personnel de revenu prudent CI	102
Portefeuille personnel de revenu défensif CI	113
Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI	123
Portefeuille personnel de croissance CI	135
Mandat(s) de titres à revenu fixe	
Catégorie d'obligations de sociétés CI	146
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	156
Solution(s) de revenu réel	
Catégorie mandat de croissance réelle CI	169
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	178
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	187
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	196
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	205
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	215
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	225
Notes des états financiers	235
Avis juridique	248

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 actionnaires de

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu canadien CI)
Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI
Catégorie d'actions américaines CI
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI
Catégorie d'immobilier mondial CI
Catégorie de métaux précieux CI
Catégorie d'occasions de ressources CI
Catégorie du marché monétaire CI
Portefeuille personnel de revenu équilibré CI
Portefeuille personnel de revenu prudent CI
Portefeuille personnel de revenu défensif CI
Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI
Portefeuille personnel de croissance CI
Catégorie d'obligations de sociétés CI
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI
Catégorie mandat de croissance réelle CI
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI
Catégorie mandat de revenu réel à court terme 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 d'actions 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.



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

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.

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;



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

- 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

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	218 209	276 716
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 099	408
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	3	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	137	36
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	14	86
Autres comptes débiteurs	15	-
	219 477	277 246
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	103
Montant à payer pour le rachat d'actions	327	223
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	10	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	338	326
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	219 139	276 920

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	120 943	156 801	11,16	12,84	10 841 032	12 216 607
Série B	536	1 973	10,82	12,51	49 520	157 694
Série E	2	1	8,83	10,17	285	131
Série EF	2	1	8,81	10,16	296	134
Série F	87 080	106 390	13,82	15,66	6 301 940	6 792 108
Série I	6 269	7 551	16,66	18,59	376 297	406 239
Série O	517	234	8,79	10,16	58 764	23 033
Série P	3 789	3 968	15,32	17,12	247 286	231 736
Série W	1	1	8,56	9,88	153	142

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

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	30	38
Distributions de revenu provenant des placements	170	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	23 561	4 935
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	56 690	14 415
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(100 061)	7 365
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(19 610)	26 753
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(19 610)	26 753
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 453	4 458
Frais d'administration (note 5)	387	501
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	404	526
Autres frais	-	-
Total des charges	4 245	5 486
Impôts sur le revenu	-	32
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(23 855)	21 235

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(14 224)	11 383	(1,23)	0,90	11 573 658	12 571 157
Série B	(219)	531	(1,81)	1,68	120 236	315 553
Série E	-	-	(0,76)	0,67	273	126
Série EF	-	-	(0,64)	0,79	282	128
Série F	(8 602)	8 265	(1,27)	1,22	6 799 389	6 772 657
Série I	(495)	682	(1,26)	1,67	394 078	408 475
Série O	(23)	20	(0,48)	0,90	48 856	22 378
Série P	(292)	354	(1,18)	1,53	246 849	230 635
Série W	-	-	(0,61)	0,87	147	135

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

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série B		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	156 801	164 317	1 973	7 729	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14 224)	11 383	(219)	531	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(2 756)	-	(35)	-	-
Remboursement de capital	(6 491)	(7 062)	(66)	(173)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6 491)	(9 818)	(66)	(208)	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 735	8 152	12	59	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5 555	8 337	58	175	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	5 305	-	376	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(29 738)	(25 570)	(1 598)	(6 313)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15 143)	(9 081)	(1 152)	(6 079)	1	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(35 858)	(7 516)	(1 437)	(5 756)	1	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	120 943	156 801	536	1 973	2	1

	Série EF		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	106 390	105 733	7 551	7 449
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(8 602)	8 265	(495)	682
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(1 882)	-	(133)
Remboursement de capital	-	-	(4 354)	(4 379)	(281)	(291)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(4 354)	(6 261)	(281)	(424)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	7 862	8 076	641	173
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3 052	4 298	231	361
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1	-	1 268	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(18 536)	(13 721)	(1 379)	(690)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	-	(6 354)	(1 347)	(506)	(156)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	(19 310)	657	(1 282)	102
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2	1	87 080	106 390	6 269	7 551

	Série O		Série P		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	234	220	3 968	4 104	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(23)	20	(292)	354	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(4)	-	(70)	-	-
Remboursement de capital	(33)	(15)	(163)	(151)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(33)	(19)	(163)	(221)	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	97	2	455	180	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	33	19	161	221	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	224	-	68	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(15)	(8)	(408)	(670)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	339	13	276	(269)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	283	14	(179)	(136)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	517	234	3 789	3 968	1	1

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

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)

États financiers

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

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

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	276 920	289 555
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(23 855)	21 235
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	(4 880)
Remboursement de capital	(11 388)	(12 071)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(11 388)	(16 951)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 802	16 642
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	9 090	13 411
Acquisition des actifs de fonds clôturés	7 244	-
Rachat d'actions rachetables	(51 674)	(46 972)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(22 538)	(16 919)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(57 781)	(12 635)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	219 139	276 920

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

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes 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 d'actions rachetables	(23 855)	21 235
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(56 690)	(14 415)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	100 061	(7 365)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	325 007	49 233
Achat de placements et de dérivés	(279 102)	(9 378)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(23 731)	(4 935)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	10	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(16)	690
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	41 682	35 065
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 298)	(3 540)
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 013	5 592
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(43 710)	(36 845)
Acquisition des actifs de fonds dissous	4	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(40 991)	(34 793)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	691	272
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	408	136
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 099	408
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	26	31
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(15)	658

*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.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
36 746 579	Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (série I)	238 268 858	218 208 534	99,58
Total du portefeuille de placements		238 268 858	218 208 534	99,58
Autres actifs (passifs) nets			930 229	0,42
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			219 138 763	100,00

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

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes 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) (%)
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	1 754 644	218 209	12,4

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) (%)
Fonds d'actions de revenu canadiennes CI	2 090 747	276 716	13,2

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

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 216 607	12 877 416	157 694	618 406	131	123	134	125
Actions rachetables émises contre trésorerie	331 094	604 389	958	4 536	1	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	500 048	627 737	5 342	13 466	14	8	19	9
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	421 872	-	30 722	-	139	-	143	-
Actions rachetables rachetées	(2 628 589)	(1 892 935)	(145 196)	(478 714)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 841 032	12 216 607	49 520	157 694	285	131	296	134

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 792 108	6 877 431	406 239	414 627	23 033	21 803	231 736	247 588
Actions rachetables émises contre trésorerie	548 719	490 002	39 457	8 877	11 182	187	28 709	9 919
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	223 386	266 722	14 108	18 978	3 783	1 816	10 682	12 612
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	82 583	-	80	-	22 497	-	4 050	-
Actions rachetables rachetées	(1 344 856)	(842 047)	(83 587)	(36 243)	(1 731)	(773)	(27 891)	(38 383)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 301 940	6 792 108	376 297	406 239	58 764	23 033	247 286	231 736

	Série W	
	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	142	131
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	11	11
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-
Actions rachetables rachetées	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	153	142

[†] 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.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes 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 :
Série A	1,950	0,17
Série B	2,250	0,18
Série E	1,900	0,18
Série EF	0,900	0,18
Série F	0,950	0,17*
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,12*
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

*À compter du 9 avril 2022, le taux des frais d'administration annuels a été réduit de 0,18 % à 0,17 % pour la série F, de 0,15 % à 0,12 % pour la série P.

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (série I)	218 209

Placements	2022
Fonds d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	276 716

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

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	21,95
Technologies de l'information	21,15
Produits industriels	12,74
Services de communication	8,33
Biens de consommation discrétionnaire	7,26
Énergie	7,16
Soins de santé	7,15
Biens de consommation de base	5,99
Services publics	4,25
Immobilier	4,09
Autres actifs (passifs) nets	0,13
Contrat(s) de change à terme	(0,20)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	25,40
Technologies de l'information	17,90
Produits industriels	14,00
Soins de santé	8,50
Biens de consommation discrétionnaire	8,40
Services de communication	8,20
Immobilier	6,30
Biens de consommation de base	6,20
Énergie	4,60
Contrat(s) de change à terme	0,30
Autres actifs (passifs) nets	0,20
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 21 843 000 \$ (27 533 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2023~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	19,1
Total	19,1

au 31 mars 2022~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	20,3
Livre sterling	0,2
Total	20,5

~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 sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 168 000 \$ (5 673 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	218 209	-	-	218 209
Total	218 209	-	-	218 209

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	276 716	-	-	276 716
Total	276 716	-	-	276 716

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.

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	90 356	100 562
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	213	329
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	138	62
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	82	84
Autres comptes débiteurs	4	-
	90 793	101 037
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2	272
Montant à payer pour le rachat d'actions	206	121
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	3	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	212	393
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	90 581	100 644

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	23 752	27 772	11,67	12,87	2 036 003	2 157 182
Série B	1 552	3 041	11,41	12,64	136 086	240 727
Série E	583	457	11,00	12,13	52 977	37 651
Série EF	2	2	10,97	12,12	130	125
Série F	57 858	61 875	13,06	14,23	4 429 303	4 349 268
Série I	421	385	14,78	15,84	28 485	24 329
Série O	3 298	3 246	11,02	12,15	299 357	267 211
Série P	3 018	3 864	14,46	15,54	208 686	248 726
Série W	97	2	10,72	11,82	9 021	132

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

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4	4
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 694	15
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 343	4 429
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(9 838)	1 225
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(4 797)	5 673
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(4 797)	5 673
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 141	1 277
Frais d'administration (note 5)	182	198
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	135	150
Autres frais	1	-
Total des charges	1 460	1 626
Impôts sur le revenu	-	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 257)	4 032

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(1 982)	1 019	(0,94)	0,48	2 115 012	2 126 338
Série B	(210)	275	(1,04)	0,88	201 416	310 270
Série E	(38)	10	(0,94)	0,32	40 891	31 883
Série EF	-	3	(0,72)	5,53	128	426
Série F	(3 683)	2 298	(0,82)	0,58	4 471 463	3 980 047
Série I	(17)	30	(0,62)	1,15	27 606	25 846
Série O	(143)	178	(0,50)	0,67	283 855	263 160
Série P	(184)	218	(0,77)	0,90	239 238	241 413
Série W	-	1	0,05	0,69	7 265	127

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

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

États financiers

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

	Série A		Série B		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	27 772	26 704	3 041	5 253	457	358
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 982)	1 019	(210)	275	(38)	10
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(314)	-	(34)	-	(5)
Remboursement de capital	(634)	(636)	(60)	(92)	(12)	(9)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(634)	(950)	(60)	(126)	(12)	(14)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 298	5 130	109	152	219	156
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	588	880	57	121	12	14
Rachat d'actions rachetables	(4 290)	(5 011)	(1 385)	(2 634)	(55)	(67)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 404)	999	(1 219)	(2 361)	176	103
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 020)	1 068	(1 489)	(2 212)	126	99
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 752	27 772	1 552	3 041	583	457

	Série EF		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	49	61 875	51 140	385	478
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	3	(3 683)	2 298	(17)	30
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(692)	-	(4)
Remboursement de capital	-	-	(1 337)	(1 196)	(8)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1 337)	(1 888)	(8)	(12)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	9 394	16 789	314	209
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	837	1 174	8	12
Rachat d'actions rachetables	-	(50)	(9 228)	(7 638)	(261)	(332)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(50)	1 003	10 325	61	(111)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(47)	(4 017)	10 735	36	(93)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2	2	57 858	61 875	421	385

	Série O		Série P		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 246	2 759	3 864	3 681	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(143)	178	(184)	218	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(37)	-	(44)	-	-
Remboursement de capital	(146)	(136)	(72)	(71)	(3)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(146)	(173)	(72)	(115)	(3)	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	749	762	132	329	189	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	137	161	65	102	-	-
Rachat d'actions rachetables	(545)	(441)	(787)	(351)	(91)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	341	482	(590)	80	98	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	52	487	(846)	183	95	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 298	3 246	3 018	3 864	97	2

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

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

États financiers

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

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

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 644	90 423
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 257)	4 032
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	(1 130)
Remboursement de capital	(2 272)	(2 148)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 272)	(3 278)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 404	23 527
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 704	2 464
Rachat d'actions rachetables	(16 642)	(16 524)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 534)	9 467
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(10 063)	10 221
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	90 581	100 644

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

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes 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 d'actions rachetables	(6 257)	4 032
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 343)	(4 429)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	9 838	(1 225)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	14 645	13 104
Achat de placements et de dérivés	(9 586)	(18 070)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 694)	(15)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(4)	323
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 603	(6 280)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(566)	(814)
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 098	19 288
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(14 251)	(12 096)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 719)	6 378
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(116)	98
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	329	231
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	213	329
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	4
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(4)	308

*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.

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
2 293 976	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	70 202 988	90 355 799	99,75
Total du portefeuille de placements		70 202 988	90 355 799	99,75
Autres actifs (passifs) nets			225 199	0,25
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			90 580 998	100,00

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

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes 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) (%)
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 199 516	90 356	7,5

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) (%)
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 054 741	100 562	9,5

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

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 157 182	2 079 798	240 727	415 229	37 651	29 659	125	4 077
Actions rachetables émises contre trésorerie	193 497	379 012	9 340	11 591	19 029	11 998	-	1
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	50 431	66 215	4 985	9 307	1 077	1 162	5	16
Actions rachetables rachetées	(365 107)	(367 843)	(118 966)	(195 400)	(4 780)	(5 168)	-	(3 969)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 036 003	2 157 182	136 086	240 727	52 977	37 651	130	125

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 349 268	3 650 497	24 329	31 130	267 211	228 594	248 726	243 891
Actions rachetables émises contre trésorerie	726 109	1 131 869	21 502	12 705	68 254	60 117	9 389	20 184
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	64 565	80 401	572	746	12 430	12 760	4 561	6 442
Actions rachetables rachetées	(710 639)	(513 499)	(17 918)	(20 252)	(48 538)	(34 260)	(53 990)	(21 791)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 429 303	4 349 268	28 485	24 329	299 357	267 211	208 686	248 726

	Série W	
	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	132	125
Actions rachetables émises contre trésorerie	17 535	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	7
Actions rachetables rachetées	(8 652)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 021	132

[†] 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.

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes 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 :
Série A	2,000	0,20
Série B	2,250	0,20
Série E	1,925	0,20
Série EF	0,925	0,20
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	90 356

Placements	2022
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	100 562

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

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	31,73
Services financiers	15,68
Technologies de l'information	11,85
Soins de santé	9,64
Immobilier	8,00
Services de communication	5,57
Biens de consommation discrétionnaire	5,22
Services publics	4,66
Énergie	4,07
Matériaux	1,89
Biens de consommation de base	1,54
Autres actifs (passifs) nets	0,26
Contrat(s) de change à terme	(0,11)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	32,00
Services financiers	16,40
Technologies de l'information	12,30
Soins de santé	8,10
Services de communication	6,90
Immobilier	6,40
Énergie	5,70
Services publics	4,60
Biens de consommation discrétionnaire	4,00
Matériaux	2,10
Biens de consommation de base	1,40
Contrat(s) de change à terme	0,20
Autres actifs (passifs) nets	(0,10)
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 018 000 \$ (10 046 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2023~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	21,2
Total	21,2

au 31 mars 2022~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	18,8
Total	18,8

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 916 000 \$ (1 891 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	90 356	-	-	90 356
Total	90 356	-	-	90 356

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	100 562	-	-	100 562
Total	100 562	-	-	100 562

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.

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	538 086	410 657
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 373	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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	2	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	728	355
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	116	82
Autres comptes débiteurs	23	-
	540 328	411 483
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2	63
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 323	409
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	22	-
Frais d'administration à payer	3	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 350	472
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	538 978	411 011

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	263 647	195 466	23,38	25,27	11 276 824	7 733 682
Série AT5	1 291	-	9,12	-	141 586	-
Série AT8	1 684	-	8,82	-	190 948	-
Série B	3 622	6 555	22,81	24,76	158 764	264 706
Série E	11 565	1 374	12,19	13,17	948 555	104 328
Série EF	1 678	38	12,22	13,18	137 344	2 881
Série EFT5	380	-	9,23	-	41 168	-
Série EFT8	281	-	8,94	-	31 413	-
Série ET5	462	-	9,12	-	50 653	-
Série ET8	1	-	8,82	-	151	-
Série F	190 325	192 068	27,04	28,82	7 037 846	6 664 198
Série FT5	475	-	9,22	-	51 471	-
Série FT8	1 470	-	8,92	-	164 824	-
Série I	26 682	4 676	30,92	32,46	862 900	144 056
Série IT8	424	-	9,03	-	46 869	-
Série O	26 990	5 495	12,28	13,23	2 198 176	415 380
Série OT5	222	-	9,32	-	23 780	-
Série OT8	753	-	9,02	-	83 496	-
Série P	5 547	5 338	29,68	31,23	186 882	170 885
Série PT8	1 477	-	9,02	-	163 683	-
Série W	1	1	11,14	12,02	125	119
Série WT8	1	-	9,03	-	157	-

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

Catégorie d'actions américaines 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2	-
Intérêts aux fins des distributions	20	28
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	10 722	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	30 614	27 477
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(61 643)	16 559
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(20 285)	44 064
Autres revenus		
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	77	(5)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	78	(5)
Total des revenus	(20 207)	44 059
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 483	6 085
Frais d'administration (note 5)	965	795
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	889	718
Autres frais	-	1
Total des charges	9 343	7 600
Impôts sur le revenu	-	100
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(29 550)	36 359

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(16 493)	16 106	(1,40)	2,07	11 813 157	7 783 848
Série AT5	(109)	-	(0,63)	-	173 971	-
Série AT8	(87)	-	(0,45)	-	195 515	-
Série B	(434)	1 153	(1,96)	2,99	221 297	385 264
Série E	(641)	58	(0,63)	0,68	1 019 813	84 134
Série EF	(102)	7	(0,67)	2,25	151 964	3 234
Série EFT5	(16)	-	(0,42)	-	37 000	-
Série EFT8	9	-	0,21	-	40 209	-
Série ET5	(24)	-	(0,46)	-	51 064	-
Série ET8	-	-	(0,37)	-	144	-
Série F	(9 380)	17 563	(1,28)	2,63	7 315 986	6 658 532
Série FT5	(12)	-	(0,27)	-	46 832	-
Série FT8	(49)	-	(0,30)	-	161 993	-
Série I	(735)	494	(0,84)	3,37	872 129	146 259
Série IT8	(96)	-	(1,62)	-	59 217	-
Série O	(1 044)	485	(0,44)	1,28	2 385 978	376 297
Série OT5	(7)	-	(0,26)	-	26 509	-
Série OT8	(24)	-	(0,29)	-	82 700	-
Série P	(291)	493	(1,42)	3,17	204 592	155 680
Série PT8	(34)	-	(0,21)	-	163 459	-
Série W	19	-	1,37	1,23	14 214	115
Série WT8	-	-	(0,15)	-	150	-

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

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers

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

	Série A		Série AT5		Série AT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	195 466	190 322	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16 493)	16 106	(109)	-	(87)	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(3 345)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(6 566)	(4 288)	(84)	-	(149)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6 566)	(7 633)	(84)	-	(149)	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	22 543	15 929	548	-	445	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5 920	6 448	6	-	15	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	128 753	-	1 755	-	2 032	-
Rachat d'actions rachetables	(65 976)	(25 706)	(825)	-	(572)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	91 240	(3 329)	1 484	-	1 920	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	68 181	5 144	1 291	-	1 684	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	263 647	195 466	1 291	-	1 684	-

	Série B		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 555	14 468	1 374	649	38	104
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(434)	1 153	(641)	58	(102)	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(111)	-	(23)	-	(1)
Remboursement de capital	(120)	(209)	(298)	(24)	(62)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(120)	(320)	(298)	(47)	(62)	(2)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	128	693	280	831	4	30
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	114	295	297	47	56	2
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	12 859	-	2 580	-
Rachat d'actions rachetables	(2 621)	(9 734)	(2 306)	(164)	(836)	(103)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 379)	(8 746)	11 130	714	1 804	(71)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 933)	(7 913)	10 191	725	1 640	(66)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 622	6 555	11 565	1 374	1 678	38

	Série EFT5		Série EFT8		Série ET5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16)	-	9	-	(24)	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(17)	-	(32)	-	(25)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(17)	-	(32)	-	(25)	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	317	-	348	-	1	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	456	-	135	-	618	-
Rachat d'actions rachetables	(360)	-	(179)	-	(108)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	413	-	304	-	511	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	380	-	281	-	462	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	380	-	281	-	462	-

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

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers

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

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

	Série ET8		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	192 068	181 419	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(9 380)	17 563	(12)	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(3 285)	-	-
Remboursement de capital	-	-	(4 043)	(3 679)	(23)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(4 043)	(6 964)	(23)	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	18 409	14 348	80	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2 979	4 929	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1	-	17 217	-	460	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(26 925)	(19 227)	(30)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	-	11 680	50	510	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	(1 743)	10 649	475	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	-	190 325	192 068	475	-

	Série FT8		Série I		Série IT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	4 676	4 414	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(49)	-	(735)	494	(96)	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(80)	-	-
Remboursement de capital	(124)	-	(492)	(81)	(44)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(124)	-	(492)	(161)	(44)	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	100	-	2 750	356	43	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	-	473	118	17	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 621	-	25 315	-	1 504	-
Rachat d'actions rachetables	(81)	-	(5 305)	(545)	(1 000)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 643	-	23 233	(71)	564	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 470	-	22 006	262	424	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 470	-	26 682	4 676	424	-

	Série O		Série OT5		Série OT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 495	4 642	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 044)	485	(7)	-	(24)	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(95)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 239)	(193)	(13)	-	(64)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 239)	(288)	(13)	-	(64)	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	800	1 294	-	-	98	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 224	278	9	-	21	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	28 716	-	275	-	835	-
Rachat d'actions rachetables	(6 962)	(916)	(42)	-	(113)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	23 778	656	242	-	841	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 495	853	222	-	753	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 990	5 495	222	-	753	-

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

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers

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

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

	Série P		Série PT8		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 338	4 447	-	-	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(291)	493	(34)	-	19	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(91)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(113)	(86)	(125)	-	(7)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(113)	(177)	(125)	-	(7)	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	535	799	-	-	303	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	99	152	30	-	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 258	-	1 623	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(1 279)	(376)	(17)	-	(316)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	613	575	1 636	-	(12)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	209	891	1 477	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 547	5 338	1 477	-	1	1

	Série WT8		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	411 011	400 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(29 550)	36 359
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(7 031)
Remboursement de capital	-	-	(13 640)	(8 561)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(13 640)	(15 592)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	47 732	34 280
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	11 263	12 269
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1	-	228 015	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(115 853)	(56 771)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	-	171 157	(10 222)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	127 967	10 545
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	-	538 978	411 011

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

Catégorie d'actions américaines CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 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 d'actions rachetables	(29 550)	36 359
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(30 614)	(27 477)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	61 643	(16 559)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	105 690	49 427
Achat de placements et de dérivés	(26 409)	(18 029)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(10 722)	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	22	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(24)	2 172
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	70 038	25 893
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 380)	(3 323)
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 667	20 947
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(80 906)	(43 370)
Acquisition des actifs de fonds dissous	565	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(69 054)	(25 746)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	984	147
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	389	242
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 373	389
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	20
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	-
Impôts à recouvrer (payés)	(23)	2 072

*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.

Catégorie d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
14 940 887	Fonds d'actions américaines CI (série I)	373 719 479	538 085 590	99,83
Total du portefeuille de placements		373 719 479	538 085 590	99,83
Autres actifs (passifs) nets			892 053	0,17
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			538 977 643	100,00

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

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 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) (%)
Fonds d'actions américaines CI	2 444 843	538 086	22,0

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) (%)
Fonds d'actions américaines CI	2 668 067	410 657	15,4

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

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 733 682	7 858 394	-	-	-	-	264 706	607 265
Actions rachetables émises contre trésorerie	990 388	595 558	58 493	-	50 414	-	5 916	26 383
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	262 347	250 210	637	-	1 766	-	5 161	11 667
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	5 171 973	-	175 459	-	203 196	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(2 881 566)	(970 480)	(93 003)	-	(64 428)	-	(117 019)	(380 609)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 276 824	7 733 682	141 586	-	190 948	-	158 764	264 706

	Série E		Série EF		Série EFT5		Série EFT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	104 328	51 545	2 881	8 260	-	-	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	24 749	61 526	376	2 269	35 601	-	38 722	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	25 286	3 556	4 752	146	8	-	36	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	991 582	-	198 675	-	45 629	-	13 529	-
Actions rachetables rachetées	(197 390)	(12 299)	(69 340)	(7 794)	(40 070)	-	(20 874)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	948 555	104 328	137 344	2 881	41 168	-	31 413	-

	Série ET5		Série ET8		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	6 664 198	6 657 872	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	102	-	-	-	688 276	463 980	8 774	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	-	13	-	114 924	168 545	31	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	61 778	-	138	-	606 368	-	45 980	-
Actions rachetables rachetées	(11 235)	-	-	-	(1 035 920)	(626 199)	(3 314)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	50 653	-	151	-	7 037 846	6 664 198	51 471	-

	Série FT8		Série I		Série IT8		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	144 056	145 939	-	-	415 380	368 326
Actions rachetables émises contre trésorerie	11 479	-	93 540	10 724	4 945	-	68 436	94 226
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	330	-	16 087	3 594	1 867	-	103 494	20 603
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	162 073	-	791 356	-	150 361	-	2 202 981	-
Actions rachetables rachetées	(9 058)	-	(182 139)	(16 201)	(110 304)	-	(592 115)	(67 775)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	164 824	-	862 900	144 056	46 869	-	2 198 176	415 380

[†] 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.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

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

	Série OT5		Série OT8		Série P		Série PT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	170 885	152 461	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	10 859	-	17 963	22 327	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	957	-	2 341	-	3 497	4 811	3 343	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	27 464	-	83 509	-	40 872	-	162 344	-
Actions rachetables rachetées	(4 641)	-	(13 213)	-	(46 335)	(8 714)	(2 004)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 780	-	83 496	-	186 882	170 885	163 683	-

	Série W		Série WT8	
	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	119	112	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	28 976	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	11	7	13	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	122	-	144	-
Actions rachetables rachetées	(29 103)	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	125	119	157	-

Catégorie d'actions américaines 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 :
Série A	1,950	0,19
Série AT5	1,950	0,19
Série AT8	1,950	0,19
Série B	2,250	0,18
Série E	1,900	0,15
Série EF	0,900	0,15
Série EFT5	0,900	0,15
Série EFT8	0,900	0,15
Série ET5	1,900	0,15
Série ET8	1,900	0,15
Série F	0,950	0,19
Série FT5	0,950	0,19
Série FT8	0,950	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,13
Série WT8	Payés directement par les investisseurs	0,13

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	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	17,0	-

Placements dans des parties liées (note 9) aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'actions américaines CI (série I)	538 086

Placements	2022
Fonds d'actions américaines CI (série I)	410 657

Catégorie d'actions américaines 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	31,54
Technologies de l'information	11,87
Services de communication	15,30
Produits industriels	15,59
Soins de santé	7,96
Biens de consommation discrétionnaire	12,30
Services publics	3,46
Immobilier	0,90
Énergie	0,74
Biens de consommation de base	0,29
Autres actifs (passifs) nets	0,08
Total de la (des) position(s) acheteur	100,03
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,03)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,03)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	20,40
Technologies de l'information	19,90
Services de communication	15,40
Produits industriels	15,10
Soins de santé	12,00
Biens de consommation discrétionnaire	10,60
Services publics	4,10
Immobilier	1,10
Énergie	0,80
Biens de consommation de base	0,70
Autres actifs (passifs) nets	(0,10)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,00
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,00)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,00)
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Aux 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 53 809 000 \$ (41 107 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2023~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
Total	100,1

au 31 mars 2022~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	99,9
Total	99,9

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

Aux 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 sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 53 862 000 \$ (41 025 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Catégorie d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

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)
Fonds sous-jacent(s)	538 086	-	-	538 086
Total	538 086	-	-	538 086

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)
Fonds sous-jacent(s)	410 657	-	-	410 657
Total	410 657	-	-	410 657

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.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	20 309	26 586
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	103	1
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	21	405
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	1
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	15	-
Autres comptes débiteurs	2	-
	20 455	26 993
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	170	85
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	14	348
Montant à payer pour le rachat d'actions	1	10
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	186	443
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 269	26 550

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	8 820	12 323	12,20	14,42	722 860	854 738
Série B	331	656	11,86	14,07	27 884	46 618
Série F	11 116	13 567	13,29	15,50	836 505	875 542
Série I	1	2	14,52	16,69	96	94
Série P	1	2	14,42	16,61	96	94

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

Catégorie d'actions américaines neutre en devises 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	7	5
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	418	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	387	2 581
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 849)	195
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(3 037)	2 781
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(5)	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(5)	-
Total des revenus	(3 042)	2 781
Charges		
Frais de gestion (note 5)	305	415
Frais d'administration (note 5)	44	58
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	39	54
Autres frais	-	-
Total des charges	393	529
Impôts sur le revenu	-	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 435)	2 246

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(1 649)	956	(2,10)	1,09	787 356	874 600
Série B	(92)	167	(2,40)	2,05	38 573	82 038
Série F	(1 692)	1 121	(1,97)	1,28	858 561	874 714
Série I	(1)	1	(1,84)	1,64	95	91
Série P	(1)	1	(1,86)	1,58	94	91

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

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série B		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 323	12 241	656	2 137	13 567	12 771
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 649)	956	(92)	167	(1 692)	1 121
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(290)	-	(15)	-	(321)
Remboursement de capital	(236)	(262)	(11)	(24)	(257)	(262)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(236)	(552)	(11)	(39)	(257)	(583)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	361	2 192	75	134	672	1 183
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	221	514	10	35	191	443
Rachat d'actions rachetables	(2 200)	(3 028)	(307)	(1 778)	(1 365)	(1 368)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 618)	(322)	(222)	(1 609)	(502)	258
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 503)	82	(325)	(1 481)	(2 451)	796
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 820	12 323	331	656	11 116	13 567

	Série I		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	2	1	26 550	27 151
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(1)	1	(3 435)	2 246
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	(626)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(504)	(548)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(504)	(1 174)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1 108	3 509
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	422	992
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(3 872)	(6 174)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(2 342)	(1 673)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(1)	1	(6 281)	(601)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	1	2	20 269	26 550

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

Catégorie d'actions américaines neutre en devises 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 d'actions rachetables	(3 435)	2 246
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(387)	(2 581)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 849	(195)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 857	7 420
Achat de placements et de dérivés	(3 493)	(6 307)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(418)	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	122
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 971	706
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(81)	(182)
Produit de l'émission d'actions rachetables	629	1 548
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(3 417)	(4 224)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 869)	(2 858)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	102	(2 152)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	2 153
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	103	1
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7	5
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	-
Impôts à recouvrer (payés)	(2)	117

*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.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
563 917	Fonds d'actions américaines CI (série I)	15 408 456	20 309 069	100,20
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		15 408 456	20 309 069	100,20
Contrat(s) de change à terme			(148 894)	(0,73)
Total du portefeuille de placements		15 408 456	20 160 175	99,47
Autres actifs (passifs) nets			108 663	0,53
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			20 268 838	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie ^a	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	632 573	USD	467 226	1,35	1 278
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	1 905 860	USD	1 419 703	1,34	(11 511)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	68 959	USD	50 745	1,36	425
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	1 716 421	USD	1 289 679	1,33	(25 347)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	USD	463 000	CAD	626 347	0,74	(1 046)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	321 770	USD	236 900	1,36	1 993
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	395 202	USD	292 017	1,35	643
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	1 767 651	USD	1 314 605	1,34	(7 780)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	321 860	USD	236 900	1,36	2 084
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	283 557	USD	212 236	1,34	(3 206)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	370 912	USD	277 312	1,34	(3 779)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	1 719 878	USD	1 289 679	1,33	(21 890)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	241 332	USD	177 675	1,36	1 500
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	632 237	USD	467 226	1,35	942
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	3 466	USD	2 564	1,35	2
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	2 363 902	USD	1 763 796	1,34	(18 181)
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	USD	505 000	CAD	697 426	0,72	(15 402)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	160 934	USD	118 450	1,36	1 045
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	190 711	USD	142 728	1,34	(2 137)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	305 598	USD	228 684	1,34	(3 389)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	389 921	USD	292 017	1,34	(4 638)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	1 714 448	USD	1 289 679	1,33	(27 319)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	163 101	USD	120 034	1,36	1 075
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	370 942	USD	277 312	1,34	(3 749)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	USD	507 000	CAD	677 731	0,75	7 304
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 769 346	USD	1 314 605	1,35	(6 084)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	161 025	USD	118 450	1,36	1 137
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	395 171	USD	292 017	1,35	612
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	238 260	USD	178 352	1,34	(2 721)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 905 469	USD	1 419 703	1,34	(11 901)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	163 172	USD	120 034	1,36	1 146
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(148 894)

^aNote de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	21	(21)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	21	(21)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(170)	21	-	(149)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(170)	21	-	(149)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	405	(81)	-	324
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	405	(81)	-	324
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(85)	81	-	(4)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(85)	81	-	(4)

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) (%)
Fonds d'actions américaines CI	2 444 843	20 309	0,8

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) (%)
Fonds d'actions américaines CI	2 668 067	26 586	1,0

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

Catégorie d'actions américaines neutre en devises 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	854 738	876 365	46 618	156 054	875 542	861 344	94	90
Actions rachetables émises contre trésorerie	29 924	146 152	6 139	9 150	50 166	74 061	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18 303	35 020	885	2 393	14 617	28 183	2	4
Actions rachetables rachetées	(180 105)	(202 799)	(25 758)	(120 979)	(103 820)	(88 046)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	722 860	854 738	27 884	46 618	836 505	875 542	96	94

	Série P	
	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	94	90
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	4
Actions rachetables rachetées	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	96	94

[†] 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.

Catégorie d'actions américaines neutre en devises 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 :
Série A	1,950	0,21
Série B	2,250	0,21
Série F	0,950	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'actions américaines CI (série I)	20 309

Placements	2022
Fonds d'actions américaines CI (série I)	26 586

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

Catégorie d'actions américaines neutre en devises 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	31,54
Produits industriels	15,59
Services de communication	15,30
Biens de consommation discrétionnaire	12,30
Technologies de l'information	11,87
Soins de santé	7,96
Services publics	3,46
Immobilier	0,90
Énergie	0,74
Biens de consommation de base	0,29
Autres actifs (passifs) nets	0,08
Total de la (des) position(s) acheteur	100,03
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,03)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,03)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	20,40
Technologies de l'information	19,90
Services de communication	15,40
Produits industriels	15,10
Soins de santé	12,00
Biens de consommation discrétionnaire	10,60
Services publics	4,10
Immobilier	1,10
Énergie	0,80
Biens de consommation de base	0,70
Autres actifs (passifs) nets	(0,10)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,00
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,00)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,00)
Total	100,00

Risque de crédit

Au 31 mars 2023, l'exposition directe du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,3
AA/Aa/A+	1,2
Total	1,5

*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.

Au 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 031 000 \$ (2 661 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2023 et 2022, le Fonds a établi des contrats de change à terme à des fins de couverture afin de réduire l'exposition au change dans le fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition			Actif net (%)
	aux instruments financiers du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Exposition aux dérivés du Fonds (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	
Dollar américain	20 329	(18 821)	1 508	7,4
Total	20 329	(18 821)	1 508	7,4

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

Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)			Actif net (%)
	Exposition aux dérivés du Fonds (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)		
Dollar américain	26 559	(26 216)	343	1,3
Total	26 559	(26 216)	343	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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 151 000 \$ (34 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

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)
Fonds sous-jacent(s)	20 309	-	-	20 309
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(149)	-	(149)
Total	20 309	(149)	-	20 160

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)
Fonds sous-jacent(s)	26 586	-	-	26 586
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	320	-	320
Total	26 586	320	-	26 906

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.

Catégorie d'immobilier mondial CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	44 690	71 261
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	273	-
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	29
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	79	293
Autres comptes débiteurs	2	-
	45 048	71 583
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	69
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	140	49
Montant à payer pour le rachat d'actions	37	137
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	2	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	179	255
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	44 869	71 328

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	15 652	19 649	7,58	10,10	2 063 771	1 945 487
Série T8	2 045	2 735	6,73	9,20	303 959	297 124
Série B	1 007	2 345	7,38	9,88	136 447	237 403
Série B8	2	6	6,54	8,97	347	630
Série E	608	800	8,09	10,78	75 101	74 231
Série EF	95	126	8,10	10,79	11 704	11 696
Série F	16 583	34 500	8,86	11,55	1 872 246	2 986 769
Série FT8	1 972	2 574	7,30	9,86	270 294	260 894
Série I	986	1 233	10,07	12,92	97 911	95 446
Série O	1 097	1 403	8,07	10,78	135 973	130 119
Série P	4 403	5 450	9,75	12,53	451 512	434 896
Série PT8	381	506	7,96	10,64	47 804	47 571
Série W	38	1	7,46	9,98	5 135	103

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

Catégorie d'immobilier mondial 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	14	2
Distributions de revenu provenant des placements	585	368
Distributions de gains en capital provenant des placements	3 100	410
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 600	2 423
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(17 111)	8 330
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(11 812)	11 533
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(11 812)	11 533
Charges		
Frais de gestion (note 5)	621	785
Frais d'administration (note 5)	107	138
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	33
Taxe de vente harmonisée	84	105
Autres frais	-	-
Total des charges	813	1 062
Impôts sur le revenu	-	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 625)	10 468

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(3 760)	2 873	(1,87)	1,55	2 007 782	1 857 542
Série T8	(536)	364	(1,77)	1,38	302 960	266 051
Série B	(393)	523	(2,20)	1,71	178 942	303 949
Série B8	(1)	35	(1,71)	2,65	577	13 144
Série E	(152)	108	(2,02)	1,59	75 489	68 186
Série EF	(23)	20	(1,91)	1,81	11 882	11 117
Série F	(5 803)	4 819	(2,61)	1,81	2 226 528	2 671 923
Série FT8	(472)	325	(1,75)	1,58	269 423	206 277
Série I	(219)	187	(2,33)	2,29	93 827	81 415
Série O	(237)	240	(1,85)	1,62	128 012	148 376
Série P	(940)	883	(2,14)	2,11	438 812	417 128
Série PT8	(86)	91	(1,80)	1,91	47 873	47 201
Série W	(3)	-	(3,46)	0,24	894	101

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

Catégorie d'immobilier mondial CI

États financiers

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

	Série A		Série T8		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19 649	15 924	2 735	2 040	2 345	3 270
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 760)	2 873	(536)	364	(393)	523
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(35)	(47)	(6)	(7)	(3)	(6)
Profits nets réalisés	-	(197)	-	(28)	-	(24)
Remboursement de capital	(1 206)	(1 115)	(225)	(190)	(105)	(180)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 241)	(1 359)	(231)	(225)	(108)	(210)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 092	4 918	337	682	5	191
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	959	1 054	9	10	24	61
Rachat d'actions rachetables	(3 047)	(3 761)	(269)	(136)	(866)	(1 490)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 004	2 211	77	556	(837)	(1 238)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 997)	3 725	(690)	695	(1 338)	(925)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 652	19 649	2 045	2 735	1 007	2 345

	Série B8		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6	199	800	581	126	106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	35	(152)	108	(23)	20
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(1)	(2)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(8)	-	(1)
Remboursement de capital	-	(8)	(49)	(45)	(9)	(9)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(8)	(50)	(55)	(9)	(10)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	27	332	1	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	50	55	9	10
Rachat d'actions rachetables	(3)	(220)	(67)	(221)	(9)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3)	(220)	10	166	1	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(193)	(192)	219	(31)	20
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2	6	608	800	95	126

	Série F		Série FT8		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 500	25 083	2 574	1 472	1 233	906
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 803)	4 819	(472)	325	(219)	187
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(39)	(82)	(6)	(6)	(2)	(3)
Profits nets réalisés	-	(347)	-	(25)	-	(12)
Remboursement de capital	(1 341)	(1 609)	(212)	(157)	(60)	(52)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 380)	(2 038)	(218)	(188)	(62)	(67)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 081	8 627	326	986	189	199
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	870	1 366	16	21	23	20
Rachat d'actions rachetables	(15 685)	(3 357)	(254)	(42)	(178)	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10 734)	6 636	88	965	34	207
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(17 917)	9 417	(602)	1 102	(247)	327
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 583	34 500	1 972	2 574	986	1 233

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

Catégorie d'immobilier mondial CI

États financiers

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

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

	Série O		Série P		Série PT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 403	2 323	5 450	4 090	506	457
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(237)	240	(940)	883	(86)	91
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(3)	(3)	(8)	(13)	(1)	(1)
Profits nets réalisés	-	(14)	-	(55)	-	(5)
Remboursement de capital	(109)	(124)	(273)	(259)	(41)	(38)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(112)	(141)	(281)	(327)	(42)	(44)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	155	1 038	397	1 900	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	108	137	235	259	14	14
Rachat d'actions rachetables	(220)	(2 194)	(458)	(1 355)	(11)	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	43	(1 019)	174	804	3	2
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(306)	(920)	(1 047)	1 360	(125)	49
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 097	1 403	4 403	5 450	381	506

	Série W		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	-	71 328	56 451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3)	-	(12 625)	10 468
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(104)	(170)
Profits nets réalisés	-	-	-	(716)
Remboursement de capital	(1)	-	(3 631)	(3 786)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	(3 735)	(4 672)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	40	1	8 650	18 874
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	-	2 318	3 007
Rachat d'actions rachetables	-	-	(21 067)	(12 800)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	41	1	(10 099)	9 081
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37	1	(26 459)	14 877
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38	1	44 869	71 328

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

Catégorie d'immobilier mondial 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 d'actions rachetables	(12 625)	10 468
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 600)	(2 423)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	17 111	(8 330)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	22 336	11 937
Achat de placements et de dérivés	(7 476)	(15 309)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 685)	(778)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	59
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 061	(4 376)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 416)	(1 665)
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 539	16 106
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(19 842)	(10 226)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(13 719)	4 215
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	342	(161)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(69)	92
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	273	(69)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(2)	56

*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.

Catégorie d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
2 823 524	Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	45 783 082	44 689 607	99,60
Total du portefeuille de placements		45 783 082	44 689 607	99,60
Autres actifs (passifs) nets			179 044	0,40
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			44 868 651	100,00

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

Catégorie d'immobilier mondial 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

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fonds d'immobilier mondial CI	586 726	44 690	7,6

au 31 mars 2022

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fonds d'immobilier mondial CI	802 519	71 261	8,9

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

Catégorie d'immobilier mondial 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 945 487	1 725 165	297 124	238 570	237 403	360 615	630	23 787
Actions rachetables émises contre trésorerie	361 344	484 494	41 837	72 292	520	19 737	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	117 196	104 037	1 319	1 111	2 928	6 172	43	38
Actions rachetables rachetées	(360 256)	(368 209)	(36 321)	(14 849)	(104 404)	(149 121)	(326)	(23 195)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 063 771	1 945 487	303 959	297 124	136 447	237 403	347	630

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	74 231	58 937	11 696	10 740	2 986 769	2 419 595	260 894	162 548
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 906	30 998	26	23	413 424	744 067	40 130	100 331
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 794	5 047	1 066	934	90 264	118 718	2 087	2 157
Actions rachetables rachetées	(7 830)	(20 751)	(1 084)	(1)	(1 618 211)	(295 611)	(32 817)	(4 142)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	75 101	74 231	11 704	11 696	1 872 246	2 986 769	270 294	260 894

	Série I		Série O		Série P		Série PT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95 446	79 359	130 119	235 899	434 896	368 467	47 571	47 335
Actions rachetables émises contre trésorerie	16 853	15 395	18 548	95 211	38 787	153 611	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 172	1 568	12 402	12 650	22 679	20 814	1 675	1 313
Actions rachetables rachetées	(16 560)	(876)	(25 096)	(213 641)	(44 850)	(107 996)	(1 442)	(1 077)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	97 911	95 446	135 973	130 119	451 512	434 896	47 804	47 571

	Série W	
	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	103	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	4 919	100
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	113	3
Actions rachetables rachetées	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 135	103

[†] 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.

Catégorie d'immobilier mondial 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 :
Série A	1,900	0,22
Série T8	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série B8	2,150	0,22
Série E	1,825	0,15
Série EF	0,825	0,15
Série F	0,900	0,22
Série FT8	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	44 690

Placements	2022
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	71 261

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

Catégorie d'immobilier mondial 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
FPI résidentielles	32,57
FPI industrielles	18,88
FPI spécialisées	15,96
FPI de bureaux	8,69
Sociétés d'exploitation immobilière	5,84
FPI de détail	4,23
Autres actifs (passifs) nets	4,06
FPI d'hôtels et de centres de villégiature	3,51
Établissements de soins de santé	2,39
Activités immobilières diversifiées	1,61
Vente d'aliments au détail	1,13
Fonds négocié(s) en bourse	1,03
Services financiers	0,16
FPI diversifiées	0,04
Logiciels d'application	0,00
Contrat(s) de change à terme	(0,10)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
FPI résidentielles	29,00
FPI industrielles	16,70
FPI spécialisées	13,10
FPI de bureaux	9,50
Sociétés d'exploitation immobilière	8,10
Autres actifs (passifs) nets	3,70
Activités immobilières diversifiées	3,50
FPI d'hôtels et de centres de villégiature	3,00
FPI de détail	2,80
Établissements de soins de santé	2,50
Services internet et infrastructures	2,50
Banques spécialisées en services de garde et en gestion d'actif	1,90
Construction et ingénierie	1,60
Développement immobilier	1,20
FPI alimentaires	0,70
Contrat(s) de change à terme	0,10
FPI diversifiées	0,10
Services financiers	0,00
Logiciels d'application	0,00
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Aux 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 290 000 \$ (6 855 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2023~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	50,0
Yen japonais	2,6
Euro	2,2
Dollar de Hong Kong	1,8
Won coréen	1,2
Dollar australien	0,9
Livre sterling	0,3
Couronne suédoise	0,2
Shekel israélien	0,0
Total	59,2

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

Catégorie d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022[~]

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	47,6
Euro	5,6
Dollar de Hong Kong	4,2
Won coréen	1,6
Yen japonais	1,5
Dollar australien	0,7
Livre sterling	0,3
Couronne suédoise	0,3
Shekel israélien	0,0
Total	61,8

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 646 000 \$ (4 404 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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)
Fonds sous-jacent(s)	44 690	-	-	44 690
Total	44 690	-	-	44 690

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)
Fonds sous-jacent(s)	71 261	-	-	71 261
Total	71 261	-	-	71 261

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.

Catégorie de métaux précieux CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	22 766	30 213
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	35	36
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	25	10
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	46	2
Autres comptes débiteurs	2	-
	22 874	30 261
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	34	3
Montant à payer pour le rachat d'actions	38	28
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	73	31
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 801	30 230

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	13 043	18 804	15,10	17,79	863 830	1 057 224
Série B	114	621	14,77	17,45	7 728	35 598
Série E	56	65	15,01	17,69	3 720	3 698
Série EF	1	2	15,76	18,35	85	85
Série F	8 993	10 117	18,03	21,01	498 719	481 442
Série I	1	2	21,59	24,85	65	65
Série O	73	120	16,37	18,88	4 469	6 365
Série P	520	499	19,71	22,72	26 364	21 946

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

Catégorie de métaux précieux 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	3	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 416	1 997
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 826)	5 593
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(4 407)	7 590
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des revenus	(4 407)	7 590
Charges		
Frais de gestion (note 5)	326	437
Frais d'administration (note 5)	47	61
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	38	50
Autres frais	-	-
Total des charges	412	550
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 819)	7 040

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(2 814)	4 222	(3,07)	3,85	916 043	1 096 878
Série B	(151)	185	(6,67)	4,18	22 586	44 255
Série E	(10)	13	(2,66)	3,84	3 707	3 627
Série EF	-	1	(2,60)	4,16	85	84
Série F	(1 746)	2 452	(3,36)	4,92	520 150	497 918
Série I	-	1	(3,26)	5,84	64	63
Série O	(18)	34	(3,16)	4,53	5 545	7 457
Série P	(80)	132	(2,95)	5,01	27 076	26 330

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

Catégorie de métaux précieux CI

États financiers

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

	Série A		Série B		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 804	16 328	621	817	65	51
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 814)	4 222	(151)	185	(10)	13
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(293)	-	(10)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(293)	-	(10)	-	(1)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	660	730	1	37	1	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	279	-	8	-	1
Rachat d'actions rachetables	(3 607)	(2 462)	(357)	(416)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 947)	(1 453)	(356)	(371)	1	2
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 761)	2 476	(507)	(196)	(9)	14
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 043	18 804	114	621	56	65

	Série EF		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	10 117	9 085	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	(1 746)	2 452	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(158)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(158)	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	2 163	1 111	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	146	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(1 541)	(2 519)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	622	(1 262)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(1 124)	1 032	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	8 993	10 117	1	2

	Série O		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	120	132	499	452	30 230	26 867
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(18)	34	(80)	132	(4 819)	7 040
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(2)	-	(8)	-	(472)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(2)	-	(8)	-	(472)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	4	25	136	49	2 965	1 953
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	2	-	8	-	444
Rachat d'actions rachetables	(33)	(71)	(35)	(134)	(5 575)	(5 602)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(29)	(44)	101	(77)	(2 610)	(3 205)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(47)	(12)	21	47	(7 429)	3 363
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	73	120	520	499	22 801	30 230

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

Catégorie de métaux précieux 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 d'actions rachetables	(4 819)	7 040
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 416)	(1 997)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 826	(5 593)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 659	5 811
Achat de placements et de dérivés	(2 605)	(1 545)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	3
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 644	3 720
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	(28)
Produit de l'émission d'actions rachetables	887	1 329
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(3 532)	(5 001)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 645)	(3 700)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	20
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36	16
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	35	36
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(2)	3

*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.

Catégorie de métaux précieux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
294 736	Fonds de métaux précieux CI (série I)	16 312 108	22 765 519	99,84
Total du portefeuille de placements		16 312 108	22 765 519	99,84
Autres actifs (passifs) nets			35 421	0,16
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			22 800 940	100,00

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

Catégorie de métaux précieux 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) (%)
Fonds de métaux précieux CI	270 947	22 766	8,4

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) (%)
Fonds de métaux précieux CI	379 692	30 213	8,0

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

Catégorie de métaux précieux 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 057 224	1 148 685	35 598	58 458	3 698	3 618	85	84
Actions rachetables émises contre trésorerie	46 831	44 157	38	2 185	22	21	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	16 030	-	446	-	59	-	1
Actions rachetables rachetées	(240 225)	(151 648)	(27 908)	(25 491)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	863 830	1 057 224	7 728	35 598	3 720	3 698	85	85

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	481 442	546 912	65	64	6 365	8 913	21 946	25 461
Actions rachetables émises contre trésorerie	109 426	58 107	-	-	188	1 425	8 769	2 274
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	7 070	-	1	-	101	-	350
Actions rachetables rachetées	(92 149)	(130 647)	-	-	(2 084)	(4 074)	(4 351)	(6 139)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	498 719	481 442	65	65	4 469	6 365	26 364	21 946

[†] 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.

Catégorie de métaux précieux 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 :
Série A	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série E	1,825	0,22
Série EF	0,825	0,22
Série F	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds de métaux précieux CI (série I)	22 766

Placements	2022
Fonds de métaux précieux CI (série I)	30 213

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

Catégorie de métaux précieux 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Or	88,73
Métaux et exploitation diversifiés	6,78
Autres actifs (passifs) nets	2,22
Métaux et minéraux précieux	1,56
Services industriels	0,48
Gestion d'actif	0,19
Cuivre	0,04
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Or	81,60
Métaux et exploitation diversifiés	5,90
Autres actifs (passifs) nets	4,30
Raffinage et marketing du pétrole et du gaz	3,30
Métaux et minéraux précieux	2,70
Argent	1,10
Produits chimiques diversifiés	0,60
Cuivre	0,40
Finances spécialisées	0,10
Métaux et exploitation	0,00
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 227 000 \$ (2 891 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2023~

Devises	Actif net (%)
Dollar australien	10,9
Dollar américain	3,5
Total	14,4

au 31 mars 2022~

Devises	Actif net (%)
Dollar australien	9,0
Dollar américain	5,2
Total	14,2

~ 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 sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 328 000 \$ (429 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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)
Fonds sous-jacent(s)	22 766	-	-	22 766
Total	22 766	-	-	22 766

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

Catégorie de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

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)
Fonds sous-jacent(s)	30 213	-	-	30 213
Total	30 213	-	-	30 213

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.

Catégorie d'occasions de ressources CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	33 506	46 432
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	-
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	30
Intérêts à recevoir	2	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 880	924
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	108	19
Autres actifs	-	-
Autres comptes débiteurs	12	-
	35 508	47 405
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	339	35
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	638	411
Montant à payer pour le rachat d'actions	156	1 334
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	2	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 135	1 780
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	34 373	45 625

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	24 919	38 181	27,59	31,64	903 295	1 206 659
Série B	108	410	26,63	30,62	4 069	13 383
Série F	8 062	5 804	33,05	37,48	243 969	154 857
Série I	1	1	38,45	43,09	27	27
Série P	1 283	1 229	36,61	41,10	35 032	29 899

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

Catégorie d'occasions de ressources 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	195	416
Intérêts aux fins des distributions	40	10
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	829	16 960
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(6 668)	398
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(5 604)	17 784
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(31)	(25)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	26	73
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(5)	48
Total des revenus	(5 609)	17 832
Charges		
Frais de gestion (note 5)	568	680
Frais d'administration (note 5)	69	77
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	217	448
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	5	7
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	6	13
Taxe de vente harmonisée	67	81
Autres frais	-	-
Total des charges	934	1 307
Impôts sur le revenu	-	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 543)	16 494

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(4 392)	13 943	(4,48)	11,86	980 644	1 175 601
Série B	(79)	134	(9,55)	10,21	8 284	13 095
Série F	(1 669)	2 209	(6,58)	13,31	253 724	165 996
Série I	-	4	(4,62)	5,30	27	809
Série P	(403)	204	(12,46)	17,98	32 319	11 340

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

Catégorie d'occasions de ressources CI

États financiers

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

	Série A		Série B		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 181	28 332	410	519	5 804	3 370
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 392)	13 943	(79)	134	(1 669)	2 209
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	(277)	-	(3)	-	(49)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(3 632)	-	(38)	-	(645)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(3 909)	-	(41)	-	(694)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 445	5 231	27	300	6 763	7 041
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	3 714	-	41	-	653
Rachat d'actions rachetables	(10 315)	(9 130)	(250)	(543)	(2 836)	(6 775)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(8 870)	(185)	(223)	(202)	3 927	919
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(13 262)	9 849	(302)	(109)	2 258	2 434
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 919	38 181	108	410	8 062	5 804

	Série I		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	110	1 229	44	45 625	32 375
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	4	(403)	204	(6 543)	16 494
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	(9)	-	(338)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(114)	-	(4 429)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(123)	-	(4 767)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 481	1 175	9 716	13 747
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	123	-	4 531
Rachat d'actions rachetables	-	(113)	(1 024)	(194)	(14 425)	(16 755)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(113)	457	1 104	(4 709)	1 523
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(109)	54	1 185	(11 252)	13 250
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1 283	1 229	34 373	45 625

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

Catégorie d'occasions de ressources 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 d'actions rachetables	(6 543)	16 494
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(829)	(16 960)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	217	448
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	6 668	(398)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	42 995	98 046
Achat de placements et de dérivés	(36 854)	(97 674)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	30	15
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(12)	676
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 671	648
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	(236)
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 409	12 867
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(10 385)	(14 652)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 976)	(2 021)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(305)	(1 373)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(35)	1 339
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(339)	(35)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	219	423
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	38	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts à recouvrer (payés)	(12)	644

*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.

Catégorie d'occasions de ressources 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
		MÉTAUX ET EXPLOITATION DIVERSIFIÉS			
	3 218 460	Adventus Mining Corp.	2 692 382	1 480 492	
	250 000	Adventus Mining Corp., bons de souscription, 26 juillet 2023	-	1	
AUD	162 022	Allkem Ltd.	1 037 183	1 738 903	
	4 665 550	Arena Minerals Inc.	2 380 291	2 939 297	
	239 000	Arizona Metals Corp.	1 033 334	1 087 450	
AUD	1 238 282	Centaurus Metals Ltd.	1 189 619	1 051 556	
	380 800	Frontier Lithium Inc.	883 846	780 640	
	175 000	Frontier Lithium Inc., bons de souscription, 8 novembre 2025	1	-	
	401 000	G Mining Ventures Corp.	380 950	413 030	
	200 500	G Mining Ventures Corp., bons de souscription, 15 septembre 2024	-	-	
AUD	4 838 507	Leo Lithium Ltd.	1 565 817	2 273 001	
	64 000	Lithium Americas Corp.	1 793 410	1 881 600	
	500 000	NorthWest Copper Corp.	452 350	110 000	
AUD	93 104	Sayona Mining Ltd.	12 375	17 243	
	338 200	Solaris Resources Inc.	2 469 891	2 215 210	
	30 100	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 434 151	1 485 435	
	4 600 000	Tinka Resources Ltd.	1 415 657	644 000	
			18 741 257	18 117 858	52,71
		CUIVRE			
	84 946	Arizona Sonoran Copper Co., Inc.	226 319	157 150	
	226 000	Capstone Copper Corp.	894 319	1 378 600	
	97 000	ERO Copper Corp.	1 737 073	2 319 270	
	70 660	First Quantum Minerals Ltd.	1 900 699	2 195 406	
	627 100	Hot Chili Ltd.	972 005	564 390	
	322 550	Hot Chili Ltd., bons de souscription, 31 janvier 2024	-	44 350	
			5 730 415	6 659 166	19,37
		OR			
	722 000	Marathon Gold Corp.	771 437	577 600	
	50 000	Marathon Gold Corp., bons de souscription, 20 septembre 2024	4 103	-	
	105	Redevances aurifères Osisko Ltée	1 643	2 243	
	67 923	Rupert Resources Ltd.	320 160	296 144	
	129 000	Victoria Gold Corp.	1 229 280	1 155 840	
			2 326 623	2 031 827	5,91
		LES PRODUITS DE LA FORÊT			
	87 500	Interfor Corp.	2 671 677	1 926 750	5,61
		GESTION D'ACTIF			
	1 930 000	Vida Carbon Corp.	1 447 500	1 447 500	4,21
		PRESTATIONS INDUSTRIELLES			
	3 100 000	Base Carbon Inc.	2 455 666	1 333 000	3,88
		ACIER			
	154 000	Champion Iron Ltd.	828 292	1 004 080	2,92
		ENGRAIS ET PRODUITS CHIMIQUES AGRICOLES			
	9 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	1 035 677	985 973	2,87
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	35 237 107	33 506 154	97,48
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(94 413)		
		Total du portefeuille de placements	35 142 694	33 506 154	97,48
		Autres actifs (passifs) nets		866 889	2,52
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		34 373 043	100,00

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

Catégorie d'occasions de ressources 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	214	446
Paiements indirects [†]	77	186

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 206 659	1 227 957	13 383	23 214	154 857	124 657	27	3 572
Actions rachetables émises contre trésorerie	51 365	181 069	1 003	10 399	179 990	206 661	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	118 332	-	1 344	-	17 573	-	3
Actions rachetables rachetées	(354 729)	(320 699)	(10 317)	(21 574)	(90 878)	(194 034)	-	(3 548)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	903 295	1 206 659	4 069	13 383	243 969	154 857	27	27

	Série P	
	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 899	1 505
Actions rachetables émises contre trésorerie	42 282	29 942
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	3 010
Actions rachetables rachetées	(37 149)	(4 558)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	35 032	29 899

[†]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.

Catégorie d'occasions de ressources 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 :
Série A	1,900	0,20
Série B	2,150	0,20
Série F	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	3 205
Garanties (hors trésorerie)	-	3 269

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	34	86
Charges	(8)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	26	73
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	22,2	15,1

Catégorie d'occasions de ressources CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Métaux et exploitation diversifiés	43,94
Or	20,35
Cuivre	13,00
Les produits de la forêt	7,27
Finances spécialisées	5,29
Sociétés gazières et pétrolières intégrées	5,23
Produits chimiques diversifiés	4,98
Acier	1,11
Stockage et transport du pétrole et gaz	0,60
Métaux et exploitation	0,00
Autres actifs (passifs) nets	(1,77)
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 351 000 \$ (4 643 000 \$ 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)	(en milliers de dollars)		
Dollar australien	5 081	-	5 081	14,8	
Dollar américain	993	-	993	2,9	
Euro	3	-	3	0,0	
Total	6 077	-	6 077	17,7	

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 australien	9 722	-	9 722	21,3
Euro	274	-	274	0,6
Dollar américain	7	-	7	0,0
Total	10 003	-	10 003	21,9

~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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 608 000 \$ (1 000 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	32 059	-	1 447	33 506
Total	32 059	-	1 447	33 506

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 44 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	42 978	980	2 474	46 432
Total	42 978	980	2 474	46 432

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Catégorie d'occasions de ressources CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2 474	-	-	-	(1 027)	-	-	1 447
Total	2 474	-	-	-	(1 027)	-	-	1 447

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie nulle.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 1 027 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	2 433	-	41	-	-	-	2 474
Total	-	2 433	-	41	-	-	-	2 474

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2022 s'est établie nulle.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, des placements ayant une juste valeur de 41 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*.

Le ou les tableaux ci-après présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2023

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Action	1 447 500 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Transaction récente : Le placement est évalué sur la base de la transaction récemment réalisée, y compris un financement externe, des transactions sur le marché secondaire ou d'autres transactions conclues à une date se rapprochant de la date d'évaluation.

Pour le placement évalué sur la base de transactions récentes, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Catégorie d'occasions de ressources CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

au 31 mars 2022

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Actions	2 433 100 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Transaction récente : Le placement est évalué sur la base de la transaction récemment réalisée, y compris un financement externe, des transactions sur le marché secondaire ou d'autres transactions conclues à une date se rapprochant de la date d'évaluation.

Pour le placement évalué sur la base de transactions récentes, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022.

Catégorie du marché monétaire CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	207 462	36 957
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	767	341
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	7	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	4
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 111	115
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	3 520	83
Autres comptes débiteurs	-	-
	212 867	37 500
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	925	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	3 799	191
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	8	2
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	4 732	193
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	208 135	37 307

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	8 274	14 686	10,00	10,00	827 440	1 468 539
Série B	-	-	-	-	-	-
Série F	4 993	10 261	10,00	10,00	499 267	1 026 130
Série I	535	2 244	10,00	10,00	53 521	224 389
Série P	194 133	9 327	10,00	10,00	19 413 331	932 659
Série W	1	401	10,00	10,00	102	40 126
Série X	199	388	10,00	10,00	19 930	38 840

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

Catégorie du marché monétaire 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	90	8
Distributions de revenu provenant des placements	3 206	254
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
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	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 296	262
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	3 296	262
Charges		
Frais de gestion (note 5)	114	171
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	11	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	12	17
Autres frais	-	-
Total des charges	138	188
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(1)	(79)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	3 159	153
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 159	153

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	239	1	0,21	-	1 154 699	1 684 697
Série B	-	-	-	0,01	-	8 170
Série F	159	1	0,22	-	734 984	1 129 502
Série I	56	3	0,25	0,04	219 207	61 577
Série P	2 699	144	0,38	0,04	7 136 522	3 845 142
Série W	-	4	0,09	0,04	2 841	118 485
Série X	6	-	0,27	0,01	21 487	38 920

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

Catégorie du marché monétaire CI

États financiers

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

	Série A		Série B		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 686	20 292	-	149	10 261	13 507
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	239	1	-	-	159	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(239)	-	-	-	(160)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(239)	-	-	-	(160)	(1)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 222	19 333	-	-	4 279	6 739
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	233	-	-	-	87	-
Rachat d'actions rachetables	(14 867)	(24 940)	-	(149)	(9 633)	(9 985)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 412)	(5 607)	-	(149)	(5 267)	(3 246)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 412)	(5 606)	-	(149)	(5 268)	(3 246)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 274	14 686	-	-	4 993	10 261

	Série I		Série P		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 244	916	9 327	91 504	401	4 762
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	56	3	2 699	144	-	4
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(56)	(3)	(2 699)	(143)	-	(5)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(56)	(3)	(2 699)	(143)	-	(5)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 045	4 434	307 961	26 951	-	400
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	56	3	2 664	143	-	5
Rachat d'actions rachetables	(4 810)	(3 109)	(125 819)	(109 272)	(400)	(4 765)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 709)	1 328	184 806	(82 178)	(400)	(4 360)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 709)	1 328	184 806	(82 177)	(400)	(4 361)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	535	2 244	194 133	9 327	1	401

	Série X		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	388	394	37 307	131 524
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	-	3 159	153
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(6)	-	(3 160)	(152)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6)	-	(3 160)	(152)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	323 507	57 857
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	-	3 045	151
Rachat d'actions rachetables	(194)	(6)	(155 723)	(152 226)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(189)	(6)	170 829	(94 218)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(189)	(6)	170 828	(94 217)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	199	388	208 135	37 307

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

Catégorie du marché monétaire 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 d'actions rachetables	3 159	153
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	117 294	133 552
Achat de placements et de dérivés	(284 660)	(45 334)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 206)	(254)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(7)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(167 420)	88 117
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(107)	(10)
Produit de l'émission d'actions rachetables	319 415	58 844
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(151 462)	(151 433)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	167 846	(92 599)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	426	(4 482)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	341	4 823
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	767	341
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	84	8
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(11)	-
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.

Catégorie du marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
20 746 189	Fonds marché monétaire CI (série I)	207 461 890	207 461 890	99,68
Total du portefeuille de placements		207 461 890	207 461 890	99,68
Autres actifs (passifs) nets			673 484	0,32
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			208 135 374	100,00

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

Catégorie du marché monétaire 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

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fonds marché monétaire CI	885 443	207 462	23,4

au 31 mars 2022

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fonds marché monétaire CI	686 962	36 957	5,4

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

Catégorie du marché monétaire 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 468 539	2 029 282	-	14 919	1 026 130	1 350 654	224 389	91 593
Actions rachetables émises contre trésorerie	822 294	1 933 346	-	-	427 749	673 918	304 462	443 393
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	23 334	2	-	4	8 697	43	5 631	258
Actions rachetables rachetées	(1 486 727)	(2 494 091)	-	(14 923)	(963 309)	(998 485)	(480 961)	(310 855)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	827 440	1 468 539	-	-	499 267	1 026 130	53 521	224 389

	Série P		Série W		Série X	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	932 659	9 150 380	40 126	476 153	38 840	39 394
Actions rachetables émises contre trésorerie	30 796 174	2 694 626	-	40 000	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	266 405	14 807	30	487	483	40
Actions rachetables rachetées	(12 581 907)	(10 927 154)	(40 054)	(476 514)	(19 393)	(594)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19 413 331	932 659	102	40 126	19 930	38 840

[†] 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.

Catégorie du marché monétaire 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 :
Série A	0,700	Néant
Série F	0,450	Néant
Série I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série P	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série W	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série X	0,500	Néant

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds marché monétaire CI (série I)	207 462

Placements	2022
Fonds marché monétaire CI (série I)	36 957

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

Catégorie du marché monétaire 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	71,70
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,10
Services financiers	10,30
Titres adossés à des actifs	3,10
Services publics	0,70
Produits industriels	0,50
Autres actifs (passifs) nets	(0,40)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	35,50
Autres actifs (passifs) nets	33,40
Placement(s) à court terme	28,00
Immobilier	3,10
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	21,2
AA/Aa/A+	15,8
A	41,6
BBB/Baa/B++	7,7
Total	86,3

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	8,8
AA/Aa/A+	24,4
A	14,3
Aucune	19,1
Total	66,6

* 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.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent 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 (%)
Exposition aux taux d'intérêt	83,9	2,4	-	-	86,3

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	62,9	3,7	-	-	66,6

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

Catégorie du marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	207 462	-	-	207 462
Total	207 462	-	-	207 462

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	36 957	-	-	36 957
Total	36 957	-	-	36 957

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.

Portefeuille personnel de revenu équilibré CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	150 858	191 056
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 580	543
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	218
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	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	185	147
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	6	25
Autres comptes débiteurs	16	-
	152 652	191 989
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	102	78
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	16
Montant à payer pour le rachat d'actions	258	148
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	7	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	368	242
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	152 284	191 747

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	77 000	92 988	7,72	8,54	9 977 346	10 889 722
Série T5	6 900	8 123	8,00	8,79	862 968	924 273
Série T7	5 705	6 675	6,68	7,52	854 194	887 639
Série B	2 807	6 383	7,63	8,46	367 962	754 511
Série B5	1	1	7,85	8,66	144	169
Série B7	58	90	6,60	7,44	8 812	12 049
Série F	45 542	61 713	8,73	9,49	5 217 379	6 505 864
Série FT5	6 459	7 523	8,81	9,57	733 061	785 897
Série FT7	4 028	4 794	7,37	8,21	546 314	584 316
Série I	212	214	9,78	10,45	21 649	20 503
Série P	3 572	3 243	9,61	10,29	371 633	315 075

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

Portefeuille personnel de revenu équilibré 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	34	6
Distributions de revenu provenant des placements	4 840	5 366
Distributions de gains en capital provenant des placements	7 181	15 222
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 445)	4 927
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(11 072)	(12 085)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(3 462)	13 436
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(2)	-
Total des revenus	(3 464)	13 436
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 340	3 033
Frais d'administration (note 5)	317	408
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	-
Retenues d'impôts	-	276
Taxe de vente harmonisée	258	331
Autres frais	33	-
Total des charges	2 953	4 050
Impôts sur le revenu	-	4
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 417)	9 382

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(3 287)	3 981	(0,32)	0,37	10 266 551	10 833 018
Série T5	(290)	287	(0,33)	0,33	871 775	899 700
Série T7	(241)	255	(0,28)	0,29	871 787	861 948
Série B	(273)	659	(0,45)	0,58	606 693	1 137 789
Série B5	-	45	(0,39)	1,67	145	27 729
Série B7	(4)	33	(0,34)	1,13	10 536	28 564
Série F	(1 944)	3 115	(0,32)	0,48	5 988 723	6 376 229
Série FT5	(187)	474	(0,24)	0,56	770 686	828 399
Série FT7	(118)	273	(0,21)	0,46	572 047	585 583
Série I	(2)	12	(0,10)	0,64	20 986	19 361
Série P	(71)	248	(0,19)	0,62	382 342	401 738

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

Portefeuille personnel de revenu équilibré CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série T5		Série T7	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	92 988	98 191	8 123	7 844	6 675	6 846
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 287)	3 981	(290)	287	(241)	255
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(360)	(398)	(29)	(35)	(33)	(29)
Profits nets réalisés	-	(2 774)	-	(247)	-	(203)
Remboursement de capital	(5 121)	(5 404)	(408)	(427)	(477)	(500)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5 481)	(8 576)	(437)	(709)	(510)	(732)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 283	10 967	328	1 163	62	920
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 747	7 405	108	173	164	239
Rachat d'actions rachetables	(16 250)	(18 980)	(932)	(635)	(445)	(853)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7 220)	(608)	(496)	701	(219)	306
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(15 988)	(5 203)	(1 223)	279	(970)	(171)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	77 000	92 988	6 900	8 123	5 705	6 675

	Série B		Série B5		Série B7	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 383	14 417	1	816	90	762
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(273)	659	-	45	(4)	33
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(20)	(27)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(190)	-	-	-	(3)
Remboursement de capital	(291)	(560)	-	(12)	(6)	(16)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(311)	(777)	-	(12)	(6)	(19)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	61	357	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	260	659	-	2	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 313)	(8 932)	-	(850)	(22)	(686)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 992)	(7 916)	-	(848)	(22)	(686)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 576)	(8 034)	-	(815)	(32)	(672)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 807	6 383	1	1	58	90

	Série F		Série FT5		Série FT7	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	61 713	62 925	7 523	8 909	4 794	5 265
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 944)	3 115	(187)	474	(118)	273
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(209)	(266)	(28)	(33)	(24)	(21)
Profits nets réalisés	-	(1 850)	-	(227)	-	(146)
Remboursement de capital	(2 981)	(3 186)	(393)	(421)	(341)	(365)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 190)	(5 302)	(421)	(681)	(365)	(532)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 156	6 623	176	71	84	524
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 251	3 680	32	181	41	71
Rachat d'actions rachetables	(15 444)	(9 328)	(664)	(1 431)	(408)	(807)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(11 037)	975	(456)	(1 179)	(283)	(212)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16 171)	(1 212)	(1 064)	(1 386)	(766)	(471)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 542	61 713	6 459	7 523	4 028	4 794

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

Portefeuille personnel de revenu équilibré CI

États financiers

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

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

	Série I		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	214	202	3 243	4 276	191 747	210 453
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2)	12	(71)	248	(6 417)	9 382
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(1)	(1)	(14)	(14)	(718)	(824)
Profits nets réalisés	-	(6)	-	(98)	-	(5 744)
Remboursement de capital	(11)	(10)	(195)	(202)	(10 224)	(11 103)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(17)	(209)	(314)	(10 942)	(17 671)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	-	533	61	7 684	20 686
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	11	17	76	120	7 690	12 547
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(1 148)	(37 478)	(43 650)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	12	17	609	(967)	(22 104)	(10 417)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2)	12	329	(1 033)	(39 463)	(18 706)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	212	214	3 572	3 243	152 284	191 747

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

Portefeuille personnel de revenu équilibré 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 d'actions rachetables	(6 417)	9 382
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 445	(4 927)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	11 072	12 085
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	47 441	61 510
Achat de placements et de dérivés	(10 553)	(29 094)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(12 021)	(20 588)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	24
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(6)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	7	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(16)	97
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	33 953	28 490
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3 250)	(5 124)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 089	9 708
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(32 755)	(33 015)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(32 916)	(28 431)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 037	59
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	543	484
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 580	543
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	28	6
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	-
Impôts à recouvrer (payés)	(16)	92

*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.

Portefeuille personnel de revenu équilibré CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
6 670 619	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	65 995 791	59 096 352	
2 032 488	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	23 388 712	22 493 346	
446 452	Fiducie privée d'énergie CI (série I)	3 377 691	4 716 451	
1 246 644	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	12 167 086	10 770 882	
408 587	Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	4 341 946	3 801 494	
320 182	Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	3 412 484	2 721 192	
1 838 238	Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	22 246 409	20 160 512	
287 587	Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	2 926 474	3 788 780	
2 323 298	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	27 039 621	23 309 181	
		164 896 214	150 858 190	99,06
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		164 896 214	150 858 190	99,06
Contrat(s) de change à terme			(101 403)	(0,07)
Total du portefeuille de placements		164 896 214	150 756 787	98,99
Autres actifs (passifs) nets			1 527 650	1,01
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			152 284 437	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [*]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	214 820	USD	158 669	1,35	434
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	1 318 736	USD	982 346	1,34	(7 965)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	1 187 656	USD	892 377	1,33	(17 538)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	USD	1 013 071	CAD	1 376 688	0,74	(8 492)
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	134 210	USD	99 168	1,35	218
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	1 223 104	USD	909 624	1,34	(5 383)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	125 961	USD	94 174	1,34	(1 283)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	1 190 048	USD	892 377	1,33	(15 146)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	214 706	USD	158 669	1,35	320
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	1 177	USD	871	1,35	1
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	1 635 672	USD	1 220 437	1,34	(12 580)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	132 416	USD	99 168	1,34	(1 575)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	1 186 291	USD	892 377	1,33	(18 904)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	125 971	USD	94 174	1,34	(1 273)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 224 277	USD	909 624	1,35	(4 210)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	134 199	USD	99 168	1,35	208
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 318 466	USD	982 346	1,34	(8 235)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(101 403)

^{*}Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Portefeuille personnel de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(102)	1	-	(101)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(102)	1	-	(101)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	218	(54)	-	164
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	218	(54)	-	164
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(78)	54	-	(24)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(78)	54	-	(24)

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

Portefeuille personnel de revenu équilibré 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) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	157 551	59 096	37,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	29 756	10 771	36,2
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	8 055	2 721	33,8
Fiducie privée de métaux précieux CI	11 267	3 789	33,6
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	62 686	20 161	32,2
Fiducie privée d'énergie CI	14 664	4 717	32,2
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	12 556	3 801	30,3
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	23 309	21,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	22 493	6,8

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) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	35 855	13 800	38,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	183 737	69 294	37,7
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	14 250	5 053	35,5
Fiducie privée de métaux précieux CI	15 656	5 422	34,6
Fiducie privée d'énergie CI	18 152	6 183	34,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	74 557	24 441	32,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	16 657	5 446	32,7
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	29 661	28,3
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	31 756	22,2

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

Portefeuille personnel de revenu équilibré 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 889 722	10 917 693	924 273	850 763	887 639	850 214	754 511	1 615 809
Actions rachetables émises contre trésorerie	547 593	1 184 232	40 055	121 539	8 916	110 212	7 910	38 637
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	614 304	827 621	13 607	18 975	24 390	30 320	33 875	73 657
Actions rachetables rachetées	(2 074 273)	(2 039 824)	(114 967)	(67 004)	(66 751)	(103 107)	(428 334)	(973 592)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 977 346	10 889 722	862 968	924 273	854 194	887 639	367 962	754 511

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	169	89 735	12 049	95 641	6 505 864	6 399 889	785 897	897 569
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-	245 093	640 926	18 616	6 772
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9	170	14	58	259 709	373 054	3 709	18 741
Actions rachetables rachetées	(34)	(89 736)	(3 251)	(83 650)	(1 793 287)	(908 005)	(75 161)	(137 185)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	144	169	8 812	12 049	5 217 379	6 505 864	733 061	785 897

	Série FT7		Série I		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	584 316	606 277	20 503	18 975	315 075	406 139
Actions rachetables émises contre trésorerie	11 052	57 926	-	-	48 533	5 492
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 546	8 377	1 191	1 568	8 025	11 226
Actions rachetables rachetées	(54 600)	(88 264)	(45)	(40)	-	(107 782)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	546 314	584 316	21 649	20 503	371 633	315 075

[†] 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.

Portefeuille personnel de revenu équilibré 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 :
Série A	1,850	0,20
Série T5	1,850	0,20
Série T7	1,850	0,20
Série B	1,900	0,20
Série B5	1,900	0,20
Série B7	1,900	0,20
Série F	0,850	0,19
Série FT5	0,850	0,17
Série FT7	0,850	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	59 096
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	22 493
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	4 717
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	10 771
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	3 801
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2 721
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	20 161
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	3 789
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	23 309

Placements	2022
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	69 294
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	29 661
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	6 183
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	13 800
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	5 446
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	5 053
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	24 441
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	5 422
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	31 756

Portefeuille personnel de revenu équilibré 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	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	38,80
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	15,30
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	14,80
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	13,20
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	7,10
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	3,10
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2,50
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	2,50
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	1,80
Autres actifs (passifs) nets	1,00
Contrat(s) de change à terme	(0,10)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	36,20
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	16,60
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	15,50
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	12,70
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	7,20
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	3,20
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2,80
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	2,80
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,60
Autres actifs (passifs) nets	0,30
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

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.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 086 000 \$ (19 106 000 \$ 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)		
Euro	2	-	2	0,0
Dollar américain	28	(10 092)	(10 064)	(6,6)
Total	30	(10 092)	(10 062)	(6,6)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Euro	2	-	2	0,0
Dollar américain	21	(13 680)	(13 659)	(7,1)
Total	23	(13 680)	(13 657)	(7,1)

~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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 006 000 \$ (1 366 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez 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	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	150 858	-	-	150 858
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(101)	-	(101)
Total	150 858	(101)	-	150 757

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

Portefeuille personnel de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	191 056	-	-	191 056
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	140	-	140
Total	191 056	140	-	191 196

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.

Portefeuille personnel de revenu prudent CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	86 793	105 728
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	342	176
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	88
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	2	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	211	6
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	50	248
Autres comptes débiteurs	7	-
	87 409	106 246
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	38	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	29	1
Montant à payer pour le rachat d'actions	227	92
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	4	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	298	97
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	87 111	106 149

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	41 741	49 330	7,28	8,09	5 730 354	6 100 192
Série T5	6 107	7 307	7,62	8,37	800 980	873 080
Série T7	2 684	3 071	6,34	7,13	423 518	430 569
Série B	441	2 456	7,21	8,02	61 111	306 343
Série B5	272	480	7,53	8,28	36 162	58 035
Série B7	10	26	6,28	7,08	1 575	3 701
Série F	26 617	32 308	8,23	8,97	3 235 969	3 603 723
Série FT5	5 676	6 542	8,39	9,11	676 717	718 450
Série FT7	2 932	3 509	7,00	7,78	418 862	450 826
Série I	1	371	9,22	9,85	109	37 667
Série P	630	749	9,00	9,68	70 023	77 423

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

Portefeuille personnel de revenu prudent 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	6	3
Distributions de revenu provenant des placements	3 136	3 037
Distributions de gains en capital provenant des placements	2 835	6 229
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 721)	2 674
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 053)	(7 910)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1 797)	4 033
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	-
Total des revenus	(1 798)	4 033
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 300	1 581
Frais d'administration (note 5)	178	215
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	-
Retenues d'impôts	-	122
Taxe de vente harmonisée	145	178
Autres frais	-	-
Total des charges	1 628	2 098
Impôts sur le revenu	-	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 426)	1 934

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(1 789)	493	(0,30)	0,09	6 019 445	5 774 369
Série T5	(255)	62	(0,30)	0,07	844 661	850 919
Série T7	(110)	40	(0,26)	0,10	425 922	423 545
Série B	(115)	223	(0,57)	0,40	203 932	557 793
Série B5	(20)	42	(0,40)	0,48	50 777	89 127
Série B7	(1)	8	(0,34)	0,81	3 080	10 228
Série F	(859)	803	(0,25)	0,23	3 420 633	3 485 403
Série FT5	(156)	144	(0,22)	0,21	701 752	698 669
Série FT7	(101)	84	(0,23)	0,19	437 559	444 081
Série I	(6)	22	(0,16)	0,36	37 399	62 504
Série P	(14)	13	(0,19)	0,20	72 178	63 240

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

Portefeuille personnel de revenu prudent CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série T5		Série T7	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	49 330	49 395	7 307	6 783	3 071	3 220
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 789)	493	(255)	62	(110)	40
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(141)	(144)	(18)	(22)	(10)	(9)
Profits nets réalisés	-	(1 180)	-	(178)	-	(73)
Remboursement de capital	(2 998)	(2 885)	(375)	(395)	(222)	(238)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 139)	(4 209)	(393)	(595)	(232)	(320)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 358	11 176	325	2 272	26	268
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 595	3 445	49	83	155	212
Rachat d'actions rachetables	(11 614)	(10 970)	(926)	(1 298)	(226)	(349)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 661)	3 651	(552)	1 057	(45)	131
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 589)	(65)	(1 200)	524	(387)	(149)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	41 741	49 330	6 107	7 307	2 684	3 071

	Série B		Série B5		Série B7	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 456	7 893	480	1 260	26	223
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(115)	223	(20)	42	(1)	8
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(4)	(7)	(1)	(1)	-	-
Profits nets réalisés	-	(59)	-	(11)	-	(1)
Remboursement de capital	(95)	(273)	(22)	(40)	(2)	(6)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(99)	(339)	(23)	(52)	(2)	(7)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	86	-	48	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	79	255	11	30	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 880)	(5 662)	(176)	(848)	(13)	(198)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 801)	(5 321)	(165)	(770)	(13)	(198)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 015)	(5 437)	(208)	(780)	(16)	(197)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	441	2 456	272	480	10	26

	Série F		Série FT5		Série FT7	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 308	33 807	6 542	6 566	3 509	3 479
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(859)	803	(156)	144	(101)	84
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(80)	(94)	(16)	(19)	(12)	(10)
Profits nets réalisés	-	(771)	-	(159)	-	(84)
Remboursement de capital	(1 709)	(1 741)	(339)	(348)	(248)	(270)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 789)	(2 606)	(355)	(526)	(260)	(364)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 520	5 718	216	602	184	374
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 184	1 721	30	43	24	53
Rachat d'actions rachetables	(5 747)	(7 135)	(601)	(287)	(424)	(117)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 043)	304	(355)	358	(216)	310
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 691)	(1 499)	(866)	(24)	(577)	30
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 617	32 308	5 676	6 542	2 932	3 509

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

Portefeuille personnel de revenu prudent CI

États financiers

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

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

	Série I		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	371	663	749	564	106 149	113 853
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	22	(14)	13	(3 426)	1 934
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(1)	(1)	(2)	(2)	(285)	(309)
Profits nets réalisés	-	(9)	-	(18)	-	(2 543)
Remboursement de capital	(18)	(30)	(36)	(32)	(6 064)	(6 258)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(19)	(40)	(38)	(52)	(6 349)	(9 110)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	-	-	213	8 630	20 757
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	19	40	27	36	4 173	5 918
Rachat d'actions rachetables	(365)	(314)	(94)	(25)	(22 066)	(27 203)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(345)	(274)	(67)	224	(9 263)	(528)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(370)	(292)	(119)	185	(19 038)	(7 704)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	371	630	749	87 111	106 149

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

Portefeuille personnel de revenu prudent 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 d'actions rachetables	(3 426)	1 934
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 721	(2 674)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 053	7 910
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	25 727	37 309
Achat de placements et de dérivés	(8 653)	(25 997)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5 971)	(9 266)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	20
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	4	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(7)	30
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 446	9 267
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 176)	(3 192)
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 510	14 202
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(19 614)	(20 950)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 280)	(9 940)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	166	(673)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	176	849
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	342	176
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	-
Impôts à recouvrer (payés)	(7)	29

*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.

Portefeuille personnel de revenu prudent CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
5 443 829	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	54 099 549	48 227 974	
747 568	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	8 601 580	8 273 260	
163 028	Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1 204 982	1 722 278	
890 275	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	8 621 412	7 691 883	
218 189	Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2 302 978	2 030 029	
171 345	Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	1 838 137	1 456 241	
642 257	Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	7 725 132	7 043 826	
96 128	Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1 038 175	1 266 427	
905 179	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	10 485 576	9 081 483	
		95 917 521	86 793 401	99,64
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		95 917 521	86 793 401	99,64
Contrat(s) de change à terme			(33 624)	(0,04)
Total du portefeuille de placements		95 917 521	86 759 777	99,60
Autres actifs (passifs) nets			351 088	0,40
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			87 110 865	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [*]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	39 089	USD	28 872	1,35	79
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	541 657	USD	403 488	1,34	(3 271)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	25 602	USD	18 840	1,36	158
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	487 817	USD	366 535	1,33	(7 204)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	119 462	USD	87 953	1,36	740
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	24 421	USD	18 045	1,35	40
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	502 377	USD	373 619	1,34	(2 211)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	119 495	USD	87 953	1,36	774
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	22 920	USD	17 136	1,34	(234)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	488 800	USD	366 535	1,33	(6 221)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	89 598	USD	65 965	1,36	557
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	39 068	USD	28 872	1,35	58
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	214	USD	158	1,35	-
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	671 835	USD	501 282	1,34	(5 167)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	59 749	USD	43 976	1,36	388
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	24 095	USD	18 045	1,34	(287)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	487 256	USD	366 535	1,33	(7 764)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	60 554	USD	44 564	1,36	399
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	22 922	USD	17 136	1,34	(232)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	502 859	USD	373 619	1,35	(1 729)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	59 783	USD	43 976	1,36	422
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	24 419	USD	18 045	1,35	38
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	541 546	USD	403 488	1,34	(3 382)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	60 580	USD	44 564	1,36	425
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(33 624)

^{*}Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Portefeuille personnel de revenu prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(38)	4	-	(34)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(38)	4	-	(34)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	88	(3)	-	85
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	88	(3)	-	85
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4)	3	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4)	3	-	(1)

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

Portefeuille personnel de revenu prudent 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) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	157 551	48 228	30,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	29 756	7 692	25,9
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	8 055	1 456	18,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	12 556	2 030	16,2
Fiducie privée d'énergie CI	14 664	1 722	11,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	62 686	7 044	11,2
Fiducie privée de métaux précieux CI	11 267	1 266	11,2
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	9 081	8,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	8 273	2,5

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) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	183 737	56 348	30,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	35 855	8 877	24,8
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	14 250	2 430	17,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	16 657	2 674	16,1
Fiducie privée d'énergie CI	18 152	2 303	12,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	74 557	8 567	11,5
Fiducie privée de métaux précieux CI	15 656	1 764	11,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	10 564	10,1
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	12 201	8,5

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

Portefeuille personnel de revenu prudent 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 100 192	5 675 603	873 080	758 200	430 569	413 281	306 343	913 573
Actions rachetables émises contre trésorerie	852 423	1 269 121	42 002	248 331	4 022	33 695	-	9 859
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	352 668	404 003	6 466	9 534	24 070	27 943	10 780	29 802
Actions rachetables rachetées	(1 574 929)	(1 248 535)	(120 568)	(142 985)	(35 143)	(44 350)	(256 012)	(646 891)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 730 354	6 100 192	800 980	873 080	423 518	430 569	61 111	306 343

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	58 035	142 220	3 701	28 762	3 603 723	3 561 306	718 450	682 028
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	5 318	-	-	182 328	595 831	25 261	60 863
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 408	3 441	14	62	143 603	183 335	3 639	4 552
Actions rachetables rachetées	(23 281)	(92 944)	(2 140)	(25 123)	(693 685)	(736 749)	(70 633)	(28 993)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	36 162	58 035	1 575	3 701	3 235 969	3 603 723	676 717	718 450

	Série FT7		Série I		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	450 826	414 049	37 667	64 545	77 423	55 743
Actions rachetables émises contre trésorerie	25 374	43 884	109	-	-	20 523
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 375	6 761	2 091	3 862	3 015	3 569
Actions rachetables rachetées	(60 713)	(13 868)	(39 758)	(30 740)	(10 415)	(2 412)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	418 862	450 826	109	37 667	70 023	77 423

[†] 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.

Portefeuille personnel de revenu prudent 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 :
Série A	1,800	0,20
Série T5	1,800	0,15
Série T7	1,800	0,18
Série B	1,850	0,20
Série B5	1,850	0,20
Série B7	1,850	0,20
Série F	0,800	0,19
Série FT5	0,800	0,18
Série FT7	0,800	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	48 228
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	9 081
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	8 273
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	7 692
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	7 044
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2 030
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1 722
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	1 456
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1 266

Placements	2022
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	56 348
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	10 564
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	2 303
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	8 877
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2 674
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2 430
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	8 567
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1 764
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	12 201

Portefeuille personnel de revenu prudent 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	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	55,40
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	10,40
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	9,50
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	8,80
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	8,10
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2,30
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	2,00
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	1,70
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1,50
Autres actifs (passifs) nets	0,30
Contrat(s) de change à terme	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	52,90
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	11,50
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	10,00
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	8,40
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	8,10
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2,50
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,30
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	2,20
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1,70
Autres actifs (passifs) nets	0,30
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

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.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 679 000 \$ (10 573 000 \$ 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	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2	(5 050)	(5 048)	(5,8)
Total	2	(5 050)	(5 048)	(5,8)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(6 796)	(6 796)	(6,4)
Total	-	(6 796)	(6 796)	(6,4)

~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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 505 000 \$ (680 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 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)
Fonds sous-jacent(s)	86 793	-	-	86 793
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(34)	-	(34)
Total	86 793	(34)	-	86 759

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)
Fonds sous-jacent(s)	105 728	-	-	105 728
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	84	-	84
Total	105 728	84	-	105 812

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.

Portefeuille personnel de revenu défensif CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	8 401	11 597
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	35	50
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	8
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	27	3
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	8 463	11 658
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	19	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	22	2
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 441	11 656

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	6 291	7 893	8,62	9,23	729 893	855 146
Série T5	1	1	7,68	8,40	130	124
Série B	364	580	8,56	9,17	42 445	63 185
Série B5	1	1	7,63	8,34	130	123
Série F	1 461	2 675	9,08	9,63	160 817	277 951
Série FT5	85	164	8,06	8,73	10 510	18 786
Série I	1	1	9,69	10,14	108	104
Série P	237	341	9,58	10,05	24 752	33 922

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

Portefeuille personnel de revenu défensif 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	3	-
Distributions de revenu provenant des placements	331	358
Distributions de gains en capital provenant des placements	138	476
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(608)	17
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(109)	(893)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(245)	(42)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(245)	(42)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	125	153
Frais d'administration (note 5)	15	20
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	7
Taxe de vente harmonisée	18	22
Autres frais	2	-
Total des charges	161	204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(406)	(246)
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(406)	(246)

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(265)	(181)	(0,34)	(0,24)	783 622	779 850
Série T5	-	-	(0,27)	(0,16)	127	118
Série B	(27)	(2)	(0,42)	(0,02)	62 483	74 489
Série B5	-	-	(0,26)	(0,19)	127	119
Série F	(103)	(59)	(0,50)	(0,19)	205 180	317 127
Série FT5	(4)	(3)	(0,24)	(0,15)	17 434	17 342
Série I	-	-	(0,15)	-	106	102
Série P	(7)	(1)	(0,26)	(0,02)	28 655	31 833

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

Portefeuille personnel de revenu défensif CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série T5		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 893	7 048	1	1	580	930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(265)	(181)	-	-	(27)	(2)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(89)	-	-	-	(7)
Remboursement de capital	(234)	(235)	-	-	(18)	(22)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(234)	(324)	-	-	(18)	(29)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 031	2 534	-	-	180	148
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	232	323	-	-	18	29
Rachat d'actions rachetables	(2 366)	(1 507)	-	-	(369)	(496)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 103)	1 350	-	-	(171)	(319)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 602)	845	-	-	(216)	(350)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 291	7 893	1	1	364	580

	Série B5		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	2 675	2 764	164	68
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(103)	(59)	(4)	(3)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(32)	-	(2)
Remboursement de capital	-	-	(60)	(95)	(8)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(60)	(127)	(8)	(10)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	68	1 113	1	109
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	58	120	-	1
Rachat d'actions rachetables	-	-	(1 177)	(1 136)	(68)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(1 051)	97	(67)	109
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1 214)	(89)	(79)	96
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1 461	2 675	85	164

	Série I		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	341	313	11 656	11 126
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(7)	(1)	(406)	(246)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(4)	-	(134)
Remboursement de capital	-	-	(9)	(10)	(329)	(370)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(9)	(14)	(329)	(504)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	65	1 280	3 969
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	9	13	317	486
Rachat d'actions rachetables	-	-	(97)	(35)	(4 077)	(3 175)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(88)	43	(2 480)	1 280
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(104)	28	(3 215)	530
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	237	341	8 441	11 656

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

Portefeuille personnel de revenu défensif 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 d'actions rachetables	(406)	(246)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	608	(17)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	109	893
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 220	3 651
Achat de placements et de dérivés	(1 287)	(4 248)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(469)	(834)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 775	(800)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(10)	(18)
Produit de l'émission d'actions rachetables	907	3 505
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(3 687)	(2 683)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 790)	804
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(15)	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	50	46
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	35	50
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
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.

Portefeuille personnel de revenu défensif CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
691 334	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	7 027 728	6 124 671	
27 534	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	328 274	304 721	
8 895	Fiducie privée d'énergie CI (série I)	58 890	93 966	
83 064	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	801 062	717 662	
22 350	Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	234 291	207 947	
17 898	Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	195 304	152 113	
32 909	Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	402 453	360 924	
7 594	Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	101 729	100 041	
33 774	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	387 541	338 848	
		9 537 272	8 400 893	99,53
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		9 537 272	8 400 893	99,53
Contrat(s) de change à terme			(2 634)	(0,03)
Total du portefeuille de placements		9 537 272	8 398 259	99,50
Autres actifs (passifs) nets			42 391	0,50
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			8 440 650	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [*]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	2 049	USD	1 513	1,35	4
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	40 758	USD	30 362	1,34	(246)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	1 159	USD	853	1,36	7
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	36 707	USD	27 581	1,33	(542)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	5 408	USD	3 981	1,36	33
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	1 280	USD	946	1,35	2
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	37 803	USD	28 114	1,34	(166)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	5 409	USD	3 981	1,36	35
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	1 201	USD	898	1,34	(12)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	36 781	USD	27 581	1,33	(468)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	4 056	USD	2 986	1,36	25
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	2 048	USD	1 513	1,35	3
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	11	USD	8	1,35	-
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	50 554	USD	37 720	1,34	(389)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	2 705	USD	1 991	1,36	18
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	1 263	USD	946	1,34	(15)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	36 665	USD	27 581	1,33	(584)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	2 741	USD	2 017	1,36	18
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	1 202	USD	898	1,34	(12)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	37 839	USD	28 114	1,35	(130)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	2 706	USD	1 991	1,36	19
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	1 280	USD	946	1,35	2
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	40 750	USD	30 362	1,34	(255)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	2 742	USD	2 017	1,36	19
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 634)

^{*}Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Portefeuille personnel de revenu défensif CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

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

au 31 mars 2022

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

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

Portefeuille personnel de revenu défensif 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) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	157 551	6 125	3,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	29 756	718	2,4
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	8 055	152	1,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	12 556	208	1,7
Fiducie privée de métaux précieux CI	11 267	100	0,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	62 686	361	0,6
Fiducie privée d'énergie CI	14 664	94	0,6
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	339	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	305	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) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	183 737	8 270	4,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	35 855	939	2,6
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	14 250	255	1,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	16 657	262	1,6
Fiducie privée de métaux précieux CI	15 656	150	1,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	74 557	470	0,6
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	676	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	486	0,5
Fiducie privée d'énergie CI	18 152	89	0,5

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

Portefeuille personnel de revenu défensif 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série T5		Série B		Série B5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	855 146	718 199	124	116	63 185	95 244	123	115
Actions rachetables émises contre trésorerie	119 130	256 314	-	-	19 992	15 455	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	27 003	33 477	6	8	2 348	2 971	7	8
Actions rachetables rachetées	(271 386)	(152 844)	-	-	(43 080)	(50 485)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	729 893	855 146	130	124	42 445	63 185	130	123

	Série F		Série FT5		Série I		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	277 951	272 666	18 786	7 189	104	100	33 922	29 854
Actions rachetables émises contre trésorerie	7 409	106 823	13	11 602	-	-	-	6 174
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 423	11 929	47	100	4	4	905	1 286
Actions rachetables rachetées	(130 966)	(113 467)	(8 336)	(105)	-	-	(10 075)	(3 392)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	160 817	277 951	10 510	18 786	108	104	24 752	33 922

[†] 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.

Portefeuille personnel de revenu défensif 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 :
Série A	1,500	0,17
Série TS	1,500	0,17
Série B	1,550	0,17
Série B5	1,550	0,17
Série F	0,750	0,17
Série FT5	0,750	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	6 125
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	305
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	94
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	718
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	208
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	152
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	361
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	100
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	339

Placements	2022
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	8 270
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	486
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	89
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	939
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	262
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	255
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	470
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	150
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	676

Portefeuille personnel de revenu défensif 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	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	72,53
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	8,50
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	4,30
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	4,00
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	3,60
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2,50
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	1,80
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1,20
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1,10
Autres actifs (passifs) nets	0,50
Contrat(s) de change à terme	(0,03)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	70,70
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	8,10
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	5,80
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	4,20
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	4,00
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2,30
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,20
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1,30
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	0,80
Autres actifs (passifs) nets	0,50
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

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.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 840 000 \$ (1 160 000 \$ 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	-	(358)	(358)	(4,2)
Total	-	(358)	(358)	(4,2)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	-	(484)	(484)	(4,2)
Total	-	(484)	(484)	(4,2)

~ 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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 36 000 \$ (48 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	8 401	-	-	8 401
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3)	-	(3)
Total	8 401	(3)	-	8 398

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	11 597	-	-	11 597
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	7	-	7
Total	11 597	7	-	11 604

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.

Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	145 807	179 089
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	460	851
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	213
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	196	296
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	25	249
Autres comptes débiteurs	18	-
	146 509	180 698
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	7
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	18	200
Montant à payer pour le rachat d'actions	160	374
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	7	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	280	581
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	146 229	180 117

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	76 633	93 202	9,10	9,87	8 425 672	9 438 569
Série T4	1 983	2 440	9,14	9,95	216 901	245 337
Série T6	5 435	6 704	7,63	8,51	712 139	787 894
Série B	1 909	5 578	9,01	9,80	211 801	569 497
Série B4	1	12	9,04	9,85	131	1 192
Série B6	865	1 411	7,56	8,44	114 387	167 237
Série F	46 849	56 490	10,18	10,88	4 602 785	5 191 253
Série FT4	1 582	1 855	10,04	10,80	157 611	171 748
Série FT6	8 082	8 783	8,41	9,27	961 092	947 932
Série I	329	332	11,41	12,00	28 831	27 644
Série P	2 561	3 310	11,22	11,83	228 194	279 878

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

Portefeuille personnel de croissance et de revenu 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	11	8
Distributions de revenu provenant des placements	4 306	4 771
Distributions de gains en capital provenant des placements	8 935	16 781
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 955)	6 032
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(12 302)	(11 121)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(3 005)	16 471
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(3)	-
Total des revenus	(3 008)	16 471
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 299	2 957
Frais d'administration (note 5)	335	424
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	-
Retenues d'impôts	-	311
Taxe de vente harmonisée	267	339
Autres frais	-	-
Total des charges	2 906	4 033
Impôts sur le revenu	-	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 914)	12 437

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(3 403)	5 614	(0,38)	0,60	8 867 925	9 333 198
Série T4	(91)	181	(0,41)	0,71	222 613	252 410
Série T6	(257)	367	(0,35)	0,47	735 836	763 896
Série B	(267)	1 002	(0,66)	1,06	407 082	939 595
Série B4	(1)	11	(1,56)	1,92	534	5 541
Série B6	(58)	210	(0,38)	0,92	153 605	228 545
Série F	(1 511)	4 042	(0,30)	0,78	5 051 895	5 190 100
Série FT4	(51)	131	(0,31)	0,77	162 510	171 209
Série FT6	(191)	569	(0,20)	0,63	951 934	923 920
Série I	(3)	35	(0,10)	1,01	28 121	34 287
Série P	(81)	275	(0,35)	0,98	234 851	279 551

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

Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série T4		Série T6	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	93 202	94 806	2 440	2 982	6 704	6 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 403)	5 614	(91)	181	(257)	367
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(445)	(476)	(12)	(13)	(48)	(35)
Profits nets réalisés	-	(3 323)	-	(87)	-	(243)
Remboursement de capital	(3 543)	(3 717)	(94)	(105)	(381)	(420)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 988)	(7 516)	(106)	(205)	(429)	(698)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 521	13 808	14	193	345	1 830
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 591	6 721	70	138	199	317
Rachat d'actions rachetables	(17 290)	(20 231)	(344)	(849)	(1 127)	(1 465)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 178)	298	(260)	(518)	(583)	682
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16 569)	(1 604)	(457)	(542)	(1 269)	351
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	76 633	93 202	1 983	2 440	5 435	6 704

	Série B		Série B4		Série B6	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 578	15 785	12	173	1 411	3 115
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(267)	1 002	(1)	11	(58)	210
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(19)	(28)	-	-	(10)	(7)
Profits nets réalisés	-	(198)	-	-	-	(52)
Remboursement de capital	(151)	(368)	-	(2)	(78)	(122)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(170)	(594)	-	(2)	(88)	(181)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	78	138	-	-	-	162
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	155	541	-	1	4	14
Rachat d'actions rachetables	(3 465)	(11 294)	(10)	(171)	(404)	(1 909)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 232)	(10 615)	(10)	(170)	(400)	(1 733)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 669)	(10 207)	(11)	(161)	(546)	(1 704)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 909	5 578	1	12	865	1 411

	Série F		Série FT4		Série FT6	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	56 490	57 497	1 855	1 876	8 783	8 411
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 511)	4 042	(51)	131	(191)	569
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(256)	(292)	(9)	(10)	(68)	(46)
Profits nets réalisés	-	(2 043)	-	(68)	-	(322)
Remboursement de capital	(2 039)	(2 071)	(74)	(77)	(541)	(549)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 295)	(4 406)	(83)	(155)	(609)	(917)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 054	5 509	30	69	434	1 105
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 577	2 856	3	8	56	94
Rachat d'actions rachetables	(10 466)	(9 008)	(172)	(74)	(391)	(479)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 835)	(643)	(139)	3	99	720
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(9 641)	(1 007)	(273)	(21)	(701)	372
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	46 849	56 490	1 582	1 855	8 082	8 783

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

Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI

États financiers

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

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

	Série I		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	332	423	3 310	3 295	180 117	194 716
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3)	35	(81)	275	(5 914)	12 437
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(1)	(2)	(12)	(17)	(880)	(926)
Profits nets réalisés	-	(12)	-	(118)	-	(6 466)
Remboursement de capital	(12)	(13)	(97)	(112)	(7 010)	(7 556)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(13)	(27)	(109)	(247)	(7 890)	(14 948)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	70	178	8 546	22 992
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	13	27	99	228	5 767	10 945
Rachat d'actions rachetables	-	(126)	(728)	(419)	(34 397)	(46 025)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	13	(99)	(559)	(13)	(20 084)	(12 088)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(91)	(749)	15	(33 888)	(14 599)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	329	332	2 561	3 310	146 229	180 117

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

Portefeuille personnel de croissance et de revenu 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 d'actions rachetables	(5 914)	12 437
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 955	(6 032)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	12 302	11 121
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	40 484	60 751
Achat de placements et de dérivés	(10 002)	(29 406)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(13 241)	(21 552)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	29
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	7	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(18)	20
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	27 573	27 369
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 123)	(4 003)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 497	7 952
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(29 338)	(31 043)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(27 964)	(27 094)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(391)	275
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	851	576
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	460	851
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11	6
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	-
Impôts à recouvrer (payés)	(18)	19

*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.

Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
4 313 728	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	42 653 008	38 216 175	
2 506 114	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	28 883 834	27 734 914	
551 172	Fiducie privée d'énergie CI (série I)	4 158 283	5 822 745	
988 649	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	9 634 145	8 541 826	
472 982	Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	5 023 846	4 400 625	
320 702	Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	3 423 024	2 725 614	
2 242 913	Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	27 095 269	24 598 703	
329 491	Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	3 394 347	4 340 840	
2 932 968	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	34 177 866	29 425 884	
		158 443 622	145 807 326	99,71
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		158 443 622	145 807 326	99,71
Contrat(s) de change à terme			(91 805)	(0,06)
Total du portefeuille de placements		158 443 622	145 715 521	99,65
Autres actifs (passifs) nets			512 982	0,35
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			146 228 503	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [*]	Date de règlement	Devises achetée	Position	Devises vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	374 049	USD	276 278	1,35	756
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	1 270 450	USD	946 377	1,34	(7 673)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	1 144 170	USD	859 703	1,33	(16 895)
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	233 688	USD	172 673	1,35	380
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	1 178 320	USD	876 319	1,34	(5 186)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	219 325	USD	163 978	1,34	(2 235)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	1 146 474	USD	859 703	1,33	(14 592)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	2 049	USD	1 516	1,35	1
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	373 850	USD	276 278	1,35	557
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	1 575 782	USD	1 175 751	1,34	(12 120)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	230 566	USD	172 673	1,34	(2 743)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	1 142 855	USD	859 703	1,33	(18 210)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	219 343	USD	163 978	1,34	(2 217)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 179 450	USD	876 319	1,35	(4 056)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	233 670	USD	172 673	1,35	362
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 270 190	USD	946 377	1,34	(7 934)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(91 805)

^{*}Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(2)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(2)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(94)	2	-	(92)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(94)	2	-	(92)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	213	(7)	-	206
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	213	(7)	-	206
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	7	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	7	-	-

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

Portefeuille personnel de croissance et de revenu 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) (%)
Fiducie privée d'énergie CI	14 664	5 823	39,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	62 686	24 599	39,2
Fiducie privée de métaux précieux CI	11 267	4 341	38,5
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	12 556	4 400	35,1
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	8 055	2 725	33,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	29 756	8 542	28,7
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	29 426	26,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	157 551	38 216	24,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	27 735	8,4

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) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	74 557	28 956	38,8
Fiducie privée d'énergie CI	18 152	6 877	37,9
Fiducie privée de métaux précieux CI	15 656	5 905	37,7
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	14 250	4 922	34,5
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	16 657	5 663	34,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	34 822	33,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	35 855	10 223	28,5
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	38 406	26,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	183 737	43 315	23,6

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

Portefeuille personnel de croissance et de revenu 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 438 569	9 383 912	245 337	292 658	787 894	713 982	569 497	1 573 374
Actions rachetables émises contre trésorerie	498 843	1 296 832	1 555	18 005	45 108	194 705	8 376	13 128
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	400 002	659 217	7 751	13 456	26 211	35 687	17 335	53 022
Actions rachetables rachetées	(1 911 742)	(1 901 392)	(37 742)	(78 782)	(147 074)	(156 480)	(383 407)	(1 070 027)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 425 672	9 438 569	216 901	245 337	712 139	787 894	211 801	569 497

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 192	17 136	167 237	352 667	5 191 253	5 238 070	171 748	171 364
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	18 263	304 561	474 762	3 131	6 125
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	104	493	1 609	157 995	255 511	325	782
Actions rachetables rachetées	(1 068)	(16 048)	(53 343)	(205 302)	(1 051 024)	(777 090)	(17 593)	(6 523)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	131	1 192	114 387	167 237	4 602 785	5 191 253	157 611	171 748

	Série FT6		Série I		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	947 932	878 098	27 644	35 465	279 878	279 881
Actions rachetables émises contre trésorerie	51 776	108 697	-	-	6 289	13 910
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 788	9 902	1 187	2 180	9 086	18 877
Actions rachetables rachetées	(45 404)	(48 765)	-	(10 001)	(67 059)	(32 790)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	961 092	947 932	28 831	27 644	228 194	279 878

[†] 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.

Portefeuille personnel de croissance et de revenu 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 :
Série A	1,900	0,22
Série T4	1,900	0,22
Série T6	1,900	0,22
Série B	1,950	0,21
Série B4	1,950	0,18
Série B6	1,950	0,19
Série F	0,900	0,22
Série FT4	0,900	0,20
Série FT6	0,900	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	38 216
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	29 426
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	27 735
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	24 599
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	8 542
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	5 823
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	4 400
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	4 341
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2 725

Placements	2022
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	43 315
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	34 822
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	6 877
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	10 223
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	5 663
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	4 922
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	28 956
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	5 905
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	38 406

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

Portefeuille personnel de croissance et de revenu 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	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	26,10
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	20,10
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	19,00
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	16,80
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	5,80
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	4,00
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	3,00
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	3,00
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	1,90
Autres actifs (passifs) nets	0,40
Contrat(s) de change à terme	(0,10)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	24,10
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	21,30
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	19,30
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	16,10
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	5,70
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	3,80
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	3,30
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	3,10
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,70
Autres actifs (passifs) nets	0,50
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

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.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 581 000 \$ (17 909 000 \$ 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)		
Euro	1	-	1	0,0
Dollar américain	2	(11 886)	(11 884)	(8,1)
Total	3	(11 886)	(11 883)	(8,1)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Euro	1	-	1	0,0
Dollar américain	2	(15 985)	(15 983)	(8,9)
Total	3	(15 985)	(15 982)	(8,9)

~ 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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 188 000 \$ (1 598 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez 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	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	145 807	-	-	145 807
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(92)	-	(92)
Total	145 807	(92)	-	145 715

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

Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	179 089	-	-	179 089
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	206	-	206
Total	179 089	206	-	179 295

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.

Portefeuille personnel de croissance CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	41 663	49 648
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	107
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6	60
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	192	25
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	3	4
Autres comptes débiteurs	5	-
	41 869	49 844
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	64	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	27	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	15
Montant à payer pour le rachat d'actions	24	83
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	2	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	117	100
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41 752	49 744

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	26 328	30 541	13,21	13,72	1 992 778	2 226 518
Série T4	86	98	9,27	10,09	9 302	9 684
Série T6	322	423	7,78	8,68	41 380	48 686
Série B	1 289	3 034	13,10	13,61	98 430	222 911
Série B4	27	29	9,18	10,00	2 919	2 914
Série B6	13	16	7,72	8,62	1 688	1 846
Série F	12 208	13 682	14,43	14,82	845 941	923 122
Série FT4	23	135	10,23	11,00	2 212	12 235
Série FT6	260	528	8,53	9,40	30 462	56 138
Série I	1	4	15,84	16,06	72	229
Série P	1 195	1 254	15,72	15,96	75 999	78 566

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

Portefeuille personnel de croissance 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	9	3
Distributions de revenu provenant des placements	1 098	1 208
Distributions de gains en capital provenant des placements	3 027	5 223
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(995)	1 445
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 903)	(2 800)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(764)	5 079
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	-
Total des revenus	(765)	5 079
Charges		
Frais de gestion (note 5)	695	854
Frais d'administration (note 5)	93	113
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	93
Taxe de vente harmonisée	82	99
Autres frais	-	-
Total des charges	872	1 161
Impôts sur le revenu	-	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 637)	3 917

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(1 026)	1 972	(0,48)	0,92	2 118 302	2 132 657
Série T4	(3)	7	(0,36)	0,66	9 253	8 922
Série T6	(14)	25	(0,33)	0,63	43 187	41 998
Série B	(148)	667	(0,94)	1,79	156 974	371 836
Série B4	(1)	3	(0,33)	1,03	2 915	3 432
Série B6	(1)	16	(0,34)	1,25	1 812	12 838
Série F	(394)	995	(0,44)	1,17	886 067	853 212
Série FT4	(8)	12	(0,86)	0,94	9 166	11 789
Série FT6	(30)	46	(0,79)	0,82	38 107	56 410
Série I	-	54	(2,03)	1,01	156	53 097
Série P	(12)	120	(0,15)	1,56	77 815	77 759

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

Portefeuille personnel de croissance CI

États financiers

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

	Série A		Série T4		Série T6	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 541	27 331	98	89	423	302
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 026)	1 972	(3)	7	(14)	25
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(159)	(177)	(4)	(1)	(22)	(2)
Profits nets réalisés	-	-	-	(4)	-	(16)
Remboursement de capital	(30)	(1 169)	(1)	(4)	(4)	(23)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(189)	(1 346)	(5)	(9)	(26)	(41)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 000	6 844	-	22	6	222
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	187	1 326	2	4	10	16
Rachat d'actions rachetables	(5 185)	(5 586)	(6)	(15)	(77)	(101)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 998)	2 584	(4)	11	(61)	137
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 213)	3 210	(12)	9	(101)	121
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 328	30 541	86	98	322	423

	Série B		Série B4		Série B6	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 034	8 038	29	50	16	227
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(148)	667	(1)	3	(1)	16
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(8)	(18)	(1)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(1)	-	(1)
Remboursement de capital	(1)	(117)	-	(1)	-	(7)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	(135)	(1)	(2)	(1)	(8)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	15	70	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	126	-	-	-	1
Rachat d'actions rachetables	(1 611)	(5 732)	-	(22)	(1)	(220)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 588)	(5 536)	-	(22)	(1)	(219)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 745)	(5 004)	(2)	(21)	(3)	(211)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 289	3 034	27	29	13	16

	Série F		Série FT4		Série FT6	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 682	11 844	135	128	528	548
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(394)	995	(8)	12	(30)	46
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(74)	(80)	(4)	(1)	(20)	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	(5)	-	(21)
Remboursement de capital	(14)	(527)	(1)	(5)	(4)	(33)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(88)	(607)	(5)	(11)	(24)	(57)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	723	1 916	-	-	-	13
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	66	463	2	6	1	2
Rachat d'actions rachetables	(1 781)	(929)	(101)	-	(215)	(24)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(992)	1 450	(99)	6	(214)	(9)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 474)	1 838	(112)	7	(268)	(20)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 208	13 682	23	135	260	528

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

Portefeuille personnel de croissance CI

États financiers

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

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

	Série I		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4	870	1 254	1 223	49 744	50 650
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	54	(12)	120	(1 637)	3 917
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(7)	(7)	(300)	(289)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	(48)
Remboursement de capital	-	-	(1)	(48)	(56)	(1 934)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(8)	(55)	(356)	(2 271)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	2 744	9 087
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	8	55	284	1 999
Rachat d'actions rachetables	(3)	(920)	(47)	(89)	(9 027)	(13 638)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3)	(920)	(39)	(34)	(5 999)	(2 552)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(866)	(59)	31	(7 992)	(906)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	4	1 195	1 254	41 752	49 744

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

Portefeuille personnel de croissance 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 d'actions rachetables	(1 637)	3 917
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	995	(1 445)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 903	2 800
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 875	14 693
Achat de placements et de dérivés	(2 767)	(8 915)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 125)	(6 431)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	8
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	22
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 241	4 650
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(70)	(272)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 135	2 747
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(7 477)	(7 202)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 412)	(4 727)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(171)	(77)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	107	184
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(64)	107
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts à recouvrer (payés)	(5)	21

*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.

Portefeuille personnel de croissance CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
652 252	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	6 467 153	5 778 433	
869 572	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	10 069 902	9 623 472	
205 733	Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1 504 054	2 173 429	
234 625	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	2 246 158	2 027 132	
103 122	Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	1 089 274	959 443	
83 740	Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	902 386	711 696	
758 831	Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	9 227 907	8 322 325	
112 893	Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1 192 306	1 487 291	
1 054 497	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	12 306 653	10 579 562	
		45 005 793	41 662 783	99,78
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		45 005 793	41 662 783	99,78
Contrat(s) de change à terme			(20 979)	(0,05)
Total du portefeuille de placements		45 005 793	41 641 804	99,73
Autres actifs (passifs) nets			109 935	0,27
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			41 751 739	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [*]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	81 388	USD	60 114	1,35	164
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	366 015	USD	272 650	1,34	(2 211)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	33 846	USD	24 907	1,36	209
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	329 634	USD	247 679	1,33	(4 867)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	157 931	USD	116 275	1,36	978
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	50 847	USD	37 571	1,35	83
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	339 472	USD	252 466	1,34	(1 494)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	157 975	USD	116 275	1,36	1 023
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	47 722	USD	35 679	1,34	(486)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	330 298	USD	247 679	1,33	(4 204)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	118 450	USD	87 206	1,36	736
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	81 344	USD	60 114	1,35	121
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	446	USD	330	1,35	0
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	453 981	USD	338 732	1,34	(3 492)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	78 989	USD	58 138	1,36	513
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	50 168	USD	37 571	1,34	(597)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	329 255	USD	247 679	1,33	(5 246)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	80 053	USD	58 915	1,36	528
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	47 726	USD	35 679	1,34	(482)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	339 798	USD	252 466	1,35	(1 168)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	79 034	USD	58 138	1,36	558
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	50 843	USD	37 571	1,35	79
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	365 940	USD	272 650	1,34	(2 286)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	80 088	USD	58 915	1,36	562
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(20 979)

^{*}Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Portefeuille personnel de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	6	(6)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	6	(6)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(27)	6	-	(21)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(27)	6	-	(21)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	60	(2)	-	58
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	60	(2)	-	58
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	2	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	2	-	-

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

Portefeuille personnel de croissance 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) (%)
Fiducie privée d'énergie CI	14 664	2 173	14,8
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	62 686	8 322	13,3
Fiducie privée de métaux précieux CI	11 267	1 487	13,2
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	10 580	9,7
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	8 055	712	8,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	12 556	959	7,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	29 756	2 027	6,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	157 551	5 778	3,7
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	9 623	2,9

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) (%)
Fiducie privée d'énergie CI	18 152	2 558	14,1
Fiducie privée de métaux précieux CI	15 656	2 015	12,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	74 557	9 541	12,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	11 446	10,9
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	13 141	9,2
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	14 250	1 172	8,2
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	16 657	1 249	7,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	35 855	2 016	5,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	183 737	6 510	3,5

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

Portefeuille personnel de croissance 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 226 518	2 044 676	9 684	8 682	48 686	33 649	222 911	605 333
Actions rachetables émises contre trésorerie	155 174	469 923	-	2 011	810	23 688	1 133	4 928
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	14 500	97 336	252	411	1 343	1 767	635	9 284
Actions rachetables rachetées	(403 414)	(385 417)	(634)	(1 420)	(9 459)	(10 418)	(126 249)	(396 634)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 992 778	2 226 518	9 302	9 684	41 380	48 686	98 430	222 911

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 914	4 931	1 846	25 415	923 122	828 864	12 235	11 670
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-	49 937	122 529	2	1
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5	10	12	83	4 684	31 455	230	564
Actions rachetables rachetées	-	(2 027)	(170)	(23 652)	(131 802)	(59 726)	(10 255)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 919	2 914	1 688	1 846	845 941	923 122	2 212	12 235

	Série FT6		Série I		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	56 138	57 047	229	56 967	78 566	80 342
Actions rachetables émises contre trésorerie	16	1 225	70	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	80	165	1	10	557	3 490
Actions rachetables rachetées	(25 772)	(2 299)	(228)	(56 748)	(3 124)	(5 266)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 462	56 138	72	229	75 999	78 566

[†] 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.

Portefeuille personnel de croissance 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 :
Série A	1,950	0,22
Série T4	1,950	0,22
Série T6	1,950	0,22
Série B	2,000	0,22
Série B4	2,000	0,22
Série B6	2,000	0,22
Série F	0,950	0,22
Série FT4	0,950	0,22
Série FT6	0,950	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	5 778
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	9 624
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	2 173
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	2 027
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	960
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	712
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	8 322
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1 487
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	10 580

Placements	2022
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	6 510
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	11 446
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	2 558
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	2 016
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	1 249
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	1 172
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	9 541
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	2 015
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	13 141

Portefeuille personnel de croissance 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	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	25,00
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	23,00
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	20,00
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	14,00
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	5,00
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	5,00
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	4,00
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2,00
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,00
Autres actifs (passifs) nets	0,00
Contrat(s) de change à terme	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	26,40
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	23,00
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	19,20
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI (série I)	13,10
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	5,10
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI (série I)	4,10
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	4,00
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	2,50
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,40
Autres actifs (passifs) nets	0,10
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

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.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 166 000 \$ (4 965 000 \$ 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	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(4 072)	(4 072)	(9,8)
Total	-	(4 072)	(4 072)	(9,8)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(4 546)	(4 546)	(9,1)
Total	-	(4 546)	(4 546)	(9,1)

~ 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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 407 000 \$ (455 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

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)
Fonds sous-jacent(s)	41 663	-	-	41 663
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(21)	-	(21)
Total	41 663	(21)	-	41 642

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)
Fonds sous-jacent(s)	49 648	-	-	49 648
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	58	-	58
Total	49 648	58	-	49 706

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.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	132 724	137 245
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	481	294
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1	-
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	93
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	884	614
Autres comptes débiteurs	2	-
	134 094	138 246
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	287	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	613	313
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	3	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	904	313
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	133 190	137 933

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	20 003	20 567	7,34	8,10	2 723 430	2 540 083
Série B	1 948	3 405	7,32	8,07	266 310	421 994
Série E	238	249	8,52	9,38	27 998	26 584
Série EF	131	38	8,43	9,32	15 523	4 071
Série F	93 324	96 190	8,14	8,88	11 458 320	10 833 213
Série I	10 619	10 653	9,21	9,88	1 153 525	1 078 551
Série O	4 876	5 102	8,36	9,28	583 409	549 937
Série P	2 051	1 729	8,82	9,50	232 618	182 097

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

Catégorie d'obligations de sociétés 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	18	1
Distributions de revenu provenant des placements	7 261	5 920
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 425	2 243
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 862)	(62)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 614)	(9 605)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(2 772)	(1 503)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(2 772)	(1 503)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	938	914
Frais d'administration (note 5)	244	234
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	3	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	149	141
Autres frais	-	-
Total des charges	1 335	1 290
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 107)	(2 793)

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(749)	(460)	(0,28)	(0,19)	2 662 970	2 454 762
Série B	(122)	(56)	(0,33)	(0,13)	373 599	438 155
Série E	(9)	(6)	(0,32)	(0,31)	26 856	20 973
Série EF	(2)	14	(0,46)	0,65	4 877	21 343
Série F	(2 865)	(2 121)	(0,25)	(0,24)	11 356 832	9 215 437
Série I	(221)	(132)	(0,20)	(0,13)	1 092 573	944 700
Série O	(115)	(5)	(0,21)	(0,02)	557 236	499 860
Série P	(24)	(27)	(0,13)	(0,17)	177 777	154 267

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

Catégorie d'obligations de sociétés CI

États financiers

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

	Série A		Série B		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 567	20 284	3 405	4 116	249	287
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(749)	(460)	(122)	(56)	(9)	(6)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(55)	-	(7)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	(83)	-	(13)	-	(1)
Remboursement de capital	(1 194)	(1 104)	(163)	(196)	(14)	(11)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 249)	(1 187)	(170)	(209)	(15)	(12)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 231	9 690	145	327	12	110
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 076	998	169	205	15	12
Rachat d'actions rachetables	(7 873)	(8 758)	(1 479)	(978)	(14)	(142)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 434	1 930	(1 165)	(446)	13	(20)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(564)	283	(1 457)	(711)	(11)	(38)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 003	20 567	1 948	3 405	238	249

	Série EF		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38	454	96 190	72 716	10 653	8 329
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2)	14	(2 865)	(2 121)	(221)	(132)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(234)	-	(23)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(387)	-	(43)
Remboursement de capital	(3)	(13)	(5 112)	(4 191)	(496)	(428)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(13)	(5 346)	(4 578)	(519)	(471)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	95	-	47 146	43 785	1 963	5 181
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	13	3 413	2 669	227	250
Rachat d'actions rachetables	-	(430)	(45 214)	(16 281)	(1 484)	(2 504)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	98	(417)	5 345	30 173	706	2 927
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	93	(416)	(2 866)	23 474	(34)	2 324
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	131	38	93 324	96 190	10 619	10 653

	Série O		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 102	4 579	1 729	751	137 933	111 516
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(115)	(5)	(24)	(27)	(4 107)	(2 793)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(17)	-	(4)	-	(341)	-
Profits nets réalisés	-	(21)	-	(7)	-	(555)
Remboursement de capital	(382)	(347)	(82)	(71)	(7 446)	(6 361)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(399)	(368)	(86)	(78)	(7 787)	(6 916)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	853	2 566	1 062	1 146	59 507	62 805
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	230	176	85	78	5 218	4 401
Rachat d'actions rachetables	(795)	(1 846)	(715)	(141)	(57 574)	(31 080)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	288	896	432	1 083	7 151	36 126
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(226)	523	322	978	(4 743)	26 417
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 876	5 102	2 051	1 729	133 190	137 933

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

Catégorie d'obligations de sociétés 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 d'actions rachetables	(4 107)	(2 793)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 862	62
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 614	9 605
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	49 476	24 398
Achat de placements et de dérivés	(47 365)	(52 352)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(8 686)	(8 163)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	795	(29 243)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 567)	(2 515)
Produit de l'émission d'actions rachetables	56 286	61 433
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(54 327)	(29 325)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(608)	29 593
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	187	350
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	294	(56)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	481	294
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	-
Impôts à recouvrer (payés)	(2)	-

*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.

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
14 414 308	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	147 340 344	132 724 066	99,64
Total du portefeuille de placements		147 340 344	132 724 066	99,64
Autres actifs (passifs) nets			465 652	0,36
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			133 189 718	100,00

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

Catégorie d'obligations de sociétés 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) (%)
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 577 253	132 724	8,4

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) (%)
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 816 999	137 245	7,6

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

Catégorie d'obligations de sociétés 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 actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 540 083	2 319 456	421 994	472 234	26 584	28 365	4 071	45 017
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 087 475	1 110 568	18 618	38 508	1 380	10 900	11 046	27
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	143 315	116 344	22 546	23 974	1 701	1 216	406	1 309
Actions rachetables rachetées	(1 047 443)	(1 006 285)	(196 848)	(112 722)	(1 667)	(13 897)	-	(42 282)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 723 430	2 540 083	266 310	421 994	27 998	26 584	15 523	4 071

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 833 213	7 658 057	1 078 551	800 119	549 937	455 407	182 097	74 807
Actions rachetables émises contre trésorerie	5 693 758	4 621 524	210 076	493 258	99 041	261 308	120 664	113 552
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	411 986	285 957	24 432	24 091	26 783	17 825	9 579	7 827
Actions rachetables rachetées	(5 480 637)	(1 732 325)	(159 534)	(238 917)	(92 352)	(184 603)	(79 722)	(14 089)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 458 320	10 833 213	1 153 525	1 078 551	583 409	549 937	232 618	182 097

[†] 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.

Catégorie d'obligations de sociétés 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 :
Série A	1,200	0,20
Série B	1,200	0,20
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,700	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	132 724

Placements	2022
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	137 245

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

Catégorie d'obligations de sociétés 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	89,71
Actions ordinaires	6,46
Autres actifs (passifs) nets	2,20
Obligations d'État canadiennes	1,81
Obligations d'État étrangères	0,05
Contrat(s) de change à terme	(0,23)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	90,10
Actions privilégiées	6,00
Autres actifs (passifs) nets	1,30
Actions ordinaires	1,00
Obligations d'État canadiennes	0,90
Contrat(s) de change à terme	0,60
Obligations municipales	0,10
Bons de souscription	0,00
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,4
AA/Aa/A+	2,5
A	9,1
BBB/Baa/B++	43,6
BB/Ba/B+	26,4
B	6,9
CCC/Caa/C++	0,9
Aucune	4,8
Total	96,6

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,6
AA/Aa/A+	1,8
A	10,3
BBB/Baa/B++	42,1
BB/Ba/B+	20,3
B	12,9
CCC/Caa/C++	1,6
Aucune	6,1
Total	97,7

*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.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 929 000 \$ (974 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2023~

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	16,7
Euro	0,0
Total	16,7

au 31 mars 2022~

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	7,9
Euro	0,0
Total	7,9

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

Catégorie d'obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

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 sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 216 000 \$ (1 084 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent 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 (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,5	12,9	22,2	54,5	91,1

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,3	9,0	21,7	60,0	91,0

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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 279 000 \$ (1 587 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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)
Fonds sous-jacent(s)	132 724	-	-	132 724
Total	132 724	-	-	132 724

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)
Fonds sous-jacent(s)	137 245	-	-	137 245
Total	137 245	-	-	137 245

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.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	667 046	483 646
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 708	9 638
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	311	3 512
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	19
Intérêts à recevoir	170	3 693
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	787	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	15 980	1 700
Autres comptes débiteurs	-	-
	689 002	502 208
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 636	247
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	1	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	14 339	6 944
Montant à payer pour le rachat d'actions	2 453	4 009
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	2	-
Frais de gestion à payer	12	-
Frais d'administration à payer	3	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	21 446	11 200
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	667 556	491 008

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	111 675	93 484	9,03	9,83	12 363 042	9 514 140
Série AH	2 573	-	10,20*	-	186 394	-
Série F	509 671	392 981	9,42	10,17	54 125 619	38 623 951
Série FH	35 629	-	10,22*	-	2 576 422	-
Série I	10	-	10,31	-	1 000	-
Série IH	14	-	10,25*	-	1 006	-
Série P	7 841	4 543	9,84	10,56	796 860	430 166
Série PH	119	-	10,24*	-	8 544	-
Série W	10	-	10,31	-	1 002	-
Série WH	14	-	10,24*	-	1 008	-

*Net assets attributable to holders of redeemable units per unit for Series AH, Series FH, Series IH, Series PH and Series WH are presented in U.S. dollars.

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

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 713	1 857
Intérêts aux fins des distributions	18 434	12 791
Distributions de revenu provenant des placements	1 490	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	631	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(64 488)	(5 630)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	25 472	(23 457)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(16 748)	(14 439)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(797)	(581)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	44	84
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	72	-
Total des autres revenus	(681)	(497)
Total des revenus	(17 429)	(14 936)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 956	2 727
Frais d'administration (note 5)	754	704
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	29
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	46	1
Retenues d'impôts	238	237
Taxe de vente harmonisée	390	347
Autres frais	1	-
Total des charges	4 400	4 046
Impôts sur le revenu	-	40
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(21 829)	(19 022)

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(4 543)	(3 716)	(0,45)	(0,49)	10 168 795	7 607 686
Série AH	29	-	0,20	-	141 258	-
Série F	(17 358)	(15 138)	(0,42)	(0,43)	41 649 874	35 668 939
Série FH	216	-	0,14	-	1 604 320	-
Série I	-	-	0,35	-	999	-
Série IH	1	-	0,60	-	1 000	-
Série P	(176)	(168)	(0,28)	(0,48)	618 704	349 903
Série PH	1	-	0,87	-	1 118	-
Série W	-	-	0,33	-	1 000	-
Série WH	1	-	0,60	-	1 001	-

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

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série AH		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	93 484	69 078	-	-	392 981	319 660
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 543)	(3 716)	29	-	(17 358)	(15 138)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(280)	(284)	(2)	-	(1 159)	(1 197)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3 045)	(2 311)	(19)	-	(12 613)	(10 757)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 325)	(2 595)	(21)	-	(13 772)	(11 954)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	50 897	59 575	2 745	-	387 091	291 151
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 107	2 418	21	-	8 661	8 172
Rachat d'actions rachetables	(27 945)	(31 276)	(201)	-	(247 932)	(198 910)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	26 059	30 717	2 565	-	147 820	100 413
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 191	24 406	2 573	-	116 690	73 321
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	111 675	93 484	2 573	-	509 671	392 981

	Série FH		Série I		Série IH	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	216	-	-	-	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(23)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(248)	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(271)	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	38 382	-	10	-	13	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	139	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 837)	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	35 684	-	10	-	13	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35 629	-	10	-	14	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	35 629	-	10	-	14	-

	Série P		Série PH		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 543	2 826	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(176)	(168)	1	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(17)	(14)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(183)	(105)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(200)	(119)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 553	3 805	118	-	10	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	193	115	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4 072)	(1 916)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	3 674	2 004	118	-	10	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 298	1 717	119	-	10	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 841	4 543	119	-	10	-

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

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

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

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

	Série WH		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	491 008	391 564
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	(21 829)	(19 022)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(1 481)	(1 495)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(16 108)	(13 173)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(17 589)	(14 668)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	13	-	486 832	354 531
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	12 121	10 705
Rachat d'actions rachetables	-	-	(282 987)	(232 102)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	13	-	215 966	133 134
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14	-	176 548	99 444
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14	-	667 556	491 008

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

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux 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 d'actions rachetables	(21 829)	(19 022)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	64 488	5 630
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(124)	(196)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	29
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(25 472)	23 457
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 132 552	573 850
Achat de placements et de dérivés	(1 338 663)	(709 538)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 121)	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	19	26
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3 523	(411)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	12	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	868
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(187 598)	(125 307)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(5 466)	(3 963)
Produit de l'émission d'actions rachetables	469 682	354 632
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(281 672)	(231 692)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	182 544	118 977
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	124	196
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 054)	(6 330)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 638	15 772
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 708	9 638
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 693	1 862
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21 757	12 174
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(46)	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	828

*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.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux 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					
É.-U.					
USD	500 000	Ligue nationale de hockey (La), 2,82 %, 6 janvier 2026	634 824	635 212	
USD	2 500 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,02 %, 6 janvier 2027	3 174 120	3 135 649	
USD	1 000 000	NHL U.S. Funding LP, 3,29 %, 13 août 2030	1 339 441	1 205 281	
			5 148 385	4 976 142	0,74
CANADA					
USD	880 000	NHL CAN Funding LP, 2,49 %, 19 octobre 2028	1 122 750	1 039 609	0,16
		Total des obligations	6 271 135	6 015 751	0,90
FONDS SOUS-JACENT(S)					
	66 162 587	Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI (série I)	658 989 752	661 030 410	99,02
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	665 260 887	667 046 161	99,92
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(2 353)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	665 258 534	667 046 161	99,92
		Contrat(s) de change à terme		(4 324 995)	(0,65)
		Total du portefeuille de placements	665 258 534	662 721 166	99,27
		Autres actifs (passifs) nets		4 834 914	0,73
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		667 556 080	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie *	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	18 622 473	USD	13 754 791	1,35	37 637
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	13 208 038	USD	9 754 000	1,35	34 841
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	16 534 377	USD	12 316 706	1,34	(99 864)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	411 672	USD	301 323	1,37	4 513
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	200 951	USD	146 481	1,37	3 021
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	152 743	USD	112 350	1,36	931
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	50 579	USD	36 886	1,37	737
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	42 060	USD	30 632	1,37	668
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	158 797	USD	117 073	1,36	604
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	650 401	USD	481 000	1,35	457
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	9 019	USD	6 576	1,37	134
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	5 490	USD	4 000	1,37	85
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	160	USD	117	1,37	2
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	28	USD	21	1,37	0
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	6	USD	5	1,37	0
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	23	CAD	32	0,73	0
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	23	CAD	32	0,73	0
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	23	CAD	32	0,73	(1)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	28	CAD	39	0,73	(1)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	28	CAD	39	0,73	(1)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	28	CAD	39	0,73	(1)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	104	CAD	142	0,73	(2)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	150	CAD	205	0,73	(3)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	4 319	CAD	5 928	0,73	(92)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	16 000	CAD	21 752	0,74	(133)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	5 193	CAD	7 154	0,73	(137)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	10 700	CAD	14 613	0,73	(154)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	17 200	CAD	23 487	0,73	(246)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	10 250	CAD	14 116	0,73	(265)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	10 260	CAD	14 129	0,73	(265)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	10 263	CAD	14 133	0,73	(265)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	14 500	CAD	19 909	0,73	(316)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	15 613	CAD	21 438	0,73	(341)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	76 708	CAD	104 047	0,74	(396)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	29 979	CAD	41 147	0,73	(638)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	36 033	CAD	49 637	0,73	(949)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	239 100	CAD	324 314	0,74	(1 233)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	75 400	CAD	103 390	0,73	(1 507)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	128 846	CAD	176 718	0,73	(2 617)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	282 474	CAD	389 252	0,73	(7 563)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	2 039 359	CAD	2 808 352	0,73	(52 696)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	26 428 735	CAD	36 394 362	0,73	(682 904)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 avril 2023	USD	23 231 000	CAD	31 225 605	0,74	163 048
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 avril 2023	USD	67 543 989	CAD	92 049 759	0,73	(787 445)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	14 890 895	USD	11 188 675	1,33	(219 891)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	USD	106 065 171	CAD	144 492 052	0,73	(1 246 475)
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	11 634 447	USD	8 596 744	1,35	18 924
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	15 335 338	USD	11 404 918	1,34	(67 495)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	4 098 556	USD	3 067 668	1,34	(46 334)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	10 919 357	USD	8 163 852	1,34	(111 263)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	14 920 881	USD	11 188 675	1,33	(189 906)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	18 612 570	USD	13 754 791	1,35	27 733
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	102 022	USD	75 470	1,35	50
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	20 508 143	USD	15 301 901	1,34	(157 732)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	2 756 546	USD	2 063 006	1,34	(30 893)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	4 417 134	USD	3 305 412	1,34	(48 985)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	11 478 975	USD	8 596 744	1,34	(136 548)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	14 873 776	USD	11 188 675	1,33	(237 010)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	10 920 255	USD	8 163 852	1,34	(110 365)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	13 391 805	USD	10 058 000	1,33	(198 100)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	15 350 050	USD	11 404 918	1,35	(52 782)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	11 633 544	USD	8 596 744	1,35	18 021
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	3 443 823	USD	2 577 914	1,34	(39 336)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	16 530 990	USD	12 316 706	1,34	(103 251)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(4 324 995)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	311	(311)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	311	(311)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 636)	311	-	(4 325)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 636)	311	-	(4 325)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3 512	(247)	-	3 265
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3 512	(247)	-	3 265
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(247)	247	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(247)	247	-	-

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

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	665 784	661 030	99,3

au 31 mars 2022

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
	-	-	-

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

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux 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	8	22
Paiements indirects [†]	3	9

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 514 140	6 573 875	-	-	38 623 951	29 562 656	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	5 558 238	5 709 115	199 182	-	40 789 248	26 806 419	2 771 301	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	340 302	233 826	1 475	-	912 046	764 474	9 914	-
Actions rachetables rachetées	(3 049 638)	(3 002 676)	(14 263)	-	(26 199 626)	(18 509 598)	(204 793)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 363 042	9 514 140	186 394	-	54 125 619	38 623 951	2 576 422	-

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	430 166	253 402	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 000	-	1 000	-	764 070	337 943	8 536	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	-	8	-	19 546	10 349	8	-
Actions rachetables rachetées	(2)	-	(2)	-	(416 922)	(171 528)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 000	-	1 006	-	796 860	430 166	8 544	-

	Série W		Série WH	
	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 000	-	1 000	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	-	8	-
Actions rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 002	-	1 008	-

[†] 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.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux 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 :
Série A	1,000	0,15
Série AH	1,000	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FH	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,09

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	28 927
Garanties (hors trésorerie)	-	29 505

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	58	99
Charges	(14)	(15)
Revenu tiré des prêts de titres	44	84
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	24,3	15,2

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI (série I)	661 030

Placements	2022
	-

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

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	45,98
Canada	39,08
Suisse	2,92
Îles Caïmans	1,93
Pays-Bas	1,76
R.-U.	1,50
Irlande	1,40
France	1,05
Autres actifs (passifs) nets	0,84
Contrat(s) de change à terme	0,66
Japon	0,63
Belgique	0,56
Italie	0,49
Bermudes	0,47
Libéria	0,37
Panama	0,36
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 (%)
Aucune	0,9
Total	0,9

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,9
AA/Aa/A+	1,5
A	12,8
BBB/Baa/B++	45,1
BB/Ba/B+	14,0
B	2,7
Aucune	2,0
Total	99,0

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

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

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

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

Autre risque de prix

Au 31 mars 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu ses actifs étaient investis dans le fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investis dans des actions.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 66 103 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 253 000 \$. 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	6 757	38 125	44 882	6,7
Euro	54	-	54	0,0
Total	6 811	38 125	44 936	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	327 651	(241 781)	85 870	17,5
Euro	10 781	(7 284)	3 497	0,7
Total	338 432	(249 065)	89 367	18,2

~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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 494 000 \$ (8 937 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

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

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux 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	-	635	3 136	2 245	6 016

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	4 324	68 613	65 011	313 168	451 116

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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 000 \$ (6 704 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

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	-	-	6 016	6 016
Fonds sous-jacent(s)	661 030	-	-	661 030
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 325)	-	(4 325)
Total	661 030	(4 325)	6 016	662 721

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)
Actions	32 530	-	-	32 530
Obligations	-	445 243	5 873	451 116
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	3 265	-	3 265
Total	32 530	448 508	5 873	486 911

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.

Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	5 873	-	-	-	-	-	143	6 016
Total	5 873	-	-	-	-	-	143	6 016

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à 142 917 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	4 862	1 123	-	-	-	-	(112)	5 873
Total	4 862	1 123	-	-	-	-	(112)	5 873

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2022 s'est établie à (111 627) \$.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*.

Le ou les tableaux ci-après présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2022

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligation	5 872 834 \$	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, taux d'escompte

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Analyse comparative des marchés : L'obligation est évaluée en fonction de l'évaluation des obligations de sociétés comparables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 294 000 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022.

Catégorie mandat de croissance réelle CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 142	4 106
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	25	20
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
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
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres comptes débiteurs	1	-
	3 168	4 127
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 168	4 126

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	902	1 110	13,86	14,24	65 034	77 921
Série F	2 265	2 803	14,99	15,21	151 138	184 279
Série P	1	213	15,98	16,07	85	13 259

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

Catégorie mandat de croissance réelle 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	71	110
Distributions de gains en capital provenant des placements	294	513
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(96)	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(337)	(207)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(68)	430
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(68)	430
Charges		
Frais de gestion (note 5)	36	49
Frais d'administration (note 5)	6	9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	13
Taxe de vente harmonisée	5	6
Autres frais	-	-
Total des charges	48	78
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(116)	352
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(116)	352

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(43)	78	(0,62)	1,03	68 990	76 203
Série F	(50)	254	(0,32)	1,25	157 027	202 992
Série P	(23)	20	(2,93)	1,53	7 887	13 154

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

Catégorie mandat de croissance réelle CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 110	1 063	2 803	3 035	213	205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(43)	78	(50)	254	(23)	20
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(4)	(5)	(11)	(12)	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(38)	-	(97)	-	(7)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(43)	(11)	(109)	-	(8)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	134	2	-	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	35	7	64	-	8
Rachat d'actions rachetables	(299)	(25)	(484)	(442)	(189)	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(161)	12	(477)	(377)	(189)	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(208)	47	(538)	(232)	(212)	8
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	902	1 110	2 265	2 803	1	213

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 126	4 303
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(116)	352
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(15)	(18)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	(142)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(15)	(160)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	134	3
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	11	107
Rachat d'actions rachetables	(972)	(479)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(827)	(369)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(958)	(177)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 168	4 126

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

Catégorie mandat de croissance réelle 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 d'actions rachetables	(116)	352
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	96	(14)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	337	207
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 023	594
Achat de placements et de dérivés	(128)	12
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(365)	(623)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	847	528
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(5)	(53)
Produit de l'émission d'actions rachetables	135	3
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(972)	(479)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(842)	(529)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20	21
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	25	20
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
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.

Catégorie mandat de croissance réelle CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
29 257	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	329 923	323 788	
2 569	Fiducie privée d'énergie CI (série I)	21 165	27 140	
60 212	Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	643 107	560 214	
12 460	Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	131 270	105 896	
89 523	Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	1 068 141	981 825	
9 034	Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	87 858	119 015	
102 122	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	1 184 873	1 024 567	
		3 466 337	3 142 445	99,19
Total du portefeuille de placements		3 466 337	3 142 445	99,19
Autres actifs (passifs) nets			25 517	0,81
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			3 167 962	100,00

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

Catégorie mandat de croissance réelle 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

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	12 556	560	4,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	62 686	982	1,6
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	8 055	106	1,3
Fiducie privée de métaux précieux CI	11 267	119	1,1
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	1 025	0,9
Fiducie privée d'énergie CI	14 664	27	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	324	0,1

au 31 mars 2022

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	16 657	679	4,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	74 557	1 247	1,7
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	14 250	181	1,3
Fiducie privée de métaux précieux CI	15 656	190	1,2
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	1 364	1,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	420	0,4
Fiducie privée d'énergie CI	18 152	25	0,1

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

Catégorie mandat de croissance réelle 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	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	77 921	77 053	184 279	208 296	13 259	13 432
Actions rachetables émises contre trésorerie	10 885	147	33	33	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	251	2 458	497	4 219	-	514
Actions rachetables rachetées	(24 023)	(1 737)	(33 671)	(28 269)	(13 174)	(687)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	65 034	77 921	151 138	184 279	85	13 259

[†] 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.

Catégorie mandat de croissance réelle 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 :
Série A	1,850	0,22
Série F	0,850	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	324
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	27
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	560
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	106
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	982
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	119
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	1 025

Placements	2022
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	420
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	25
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	679
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	181
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	1 247
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	190
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	1 364

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

Catégorie mandat de croissance réelle 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	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	32,30
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	31,00
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	17,70
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	10,19
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	3,80
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	3,30
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	0,90
Autres actifs (passifs) nets	0,81
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	33,00
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	30,20
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	16,50
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	10,20
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	4,60
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	4,40
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	0,60
Autres actifs (passifs) nets	0,50
Total	100,00

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.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 314 000 \$ (411 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 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)
Fonds sous-jacent(s)	3 143	-	-	3 143
Total	3 143	-	-	3 143

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)
Fonds sous-jacent(s)	4 106	-	-	4 106
Total	4 106	-	-	4 106

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.

Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 997	2 400
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8	1
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	10	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 015	2 401
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	10	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	10	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 005	2 401

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	1 056	1 205	11,30	11,79	93 428	102 225
Série F	948	1 195	12,19	12,57	77 780	95 077
Série P	1	1	12,94	13,21	90	90

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	27	98
Distributions de gains en capital provenant des placements	89	132
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(33)	30
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(136)	(119)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(53)	141
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(53)	141
Charges		
Frais de gestion (note 5)	27	33
Frais d'administration (note 5)	3	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	3
Taxe de vente harmonisée	4	5
Autres frais	-	-
Total des charges	35	46
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(88)	95
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(88)	95

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(48)	43	(0,49)	0,39	98 462	109 131
Série F	(40)	52	(0,48)	0,53	82 864	98 438
Série P	-	-	(0,23)	0,62	90	88

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI

États financiers

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 205	1 345	1 195	1 272	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(48)	43	(40)	52	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(3)	(3)	(3)	(3)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(22)	-	(22)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(25)	(3)	(25)	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	22	2	18	-	-
Rachat d'actions rachetables	(100)	(180)	(206)	(122)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(98)	(158)	(204)	(104)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(149)	(140)	(247)	(77)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 056	1 205	948	1 195	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 401	2 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(88)	95
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(6)	(6)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	(44)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(50)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	40
Rachat d'actions rachetables	(306)	(302)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(302)	(262)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(396)	(217)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 005	2 401

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 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 d'actions rachetables	(88)	95
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	33	(30)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	136	119
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	378	420
Achat de placements et de dérivés	(37)	(85)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(116)	(230)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	306	289
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1)	(10)
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(298)	(302)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(299)	(312)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	(23)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	24
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8	1
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
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.

Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
10 955	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	123 609	121 238	
2 692	Fiducie privée d'énergie CI (série I)	20 856	28 436	
15 935	Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	170 577	148 263	
5 699	Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	60 055	48 436	
25 853	Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	311 022	283 541	
2 651	Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	25 374	34 930	
35 665	Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	343 533	314 005	
81 590	Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	788 484	716 881	
29 994	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	349 501	300 926	
		2 193 011	1 996 656	99,57
Total du portefeuille de placements		2 193 011	1 996 656	99,57
Autres actifs (passifs) nets			8 559	0,43
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			2 005 215	100,00

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 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) (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	1 231	717	58,3
Fiducie de revenu réel à long terme CI	2 568	314	12,2
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	12 556	148	1,2
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	8 055	48	0,6
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	62 686	284	0,5
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	301	0,3
Fiducie privée de métaux précieux CI	11 267	35	0,3
Fiducie privée d'énergie CI	14 664	28	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	121	-

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) (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	1 462	898	61,5
Fiducie de revenu réel à long terme CI	3 307	329	9,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	16 657	184	1,1
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	14 250	69	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	74 557	332	0,4
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	365	0,3
Fiducie privée de métaux précieux CI	15 656	50	0,3
Fiducie privée d'énergie CI	18 152	34	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	139	0,1

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 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	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	102 225	114 760	95 077	102 952	90	88
Actions rachetables émises contre trésorerie	6	4	8	9	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	220	1 937	176	1 433	-	2
Actions rachetables rachetées	(9 023)	(14 476)	(17 481)	(9 317)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	93 428	102 225	77 780	95 077	90	90

[†] 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.

Catégorie de revenu réel 1941-1945 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 :
Série A	1,750	0,20
Série F	0,750	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	121
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	28
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	148
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	48
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	284
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	35
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	314
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	717
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	301

Placements	2022
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	139
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	34
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	184
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	69
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	332
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	50
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	329
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	898
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	365

Catégorie de revenu réel 1941-1945 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	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	35,75
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	15,66
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	15,01
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	14,14
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	7,39
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	6,04
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,42
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1,74
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1,42
Autres actifs (passifs) nets	0,43
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	37,40
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	15,20
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	13,80
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	13,70
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	7,70
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	5,80
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,90
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	2,10
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1,40
Autres actifs (passifs) nets	0,00
Total	100,00

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.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 200 000 \$ (240 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 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)
Fonds sous-jacent(s)	1 997	-	-	1 997
Total	1 997	-	-	1 997

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)
Fonds sous-jacent(s)	2 400	-	-	2 400
Total	2 400	-	-	2 400

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.

Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 217	2 403
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	16	12
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 238	2 415
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	5	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	5	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 233	2 415

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	1 074	1 171	11,37	11,82	94 428	99 081
Série F	1 158	1 243	12,26	12,60	94 453	98 646
Série P	1	1	13,01	13,23	90	90

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	32	91
Distributions de gains en capital provenant des placements	108	144
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(28)	56
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(150)	(144)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(38)	147
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(38)	147
Charges		
Frais de gestion (note 5)	28	32
Frais d'administration (note 5)	3	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	4
Taxe de vente harmonisée	3	4
Autres frais	-	-
Total des charges	35	45
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(73)	102
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(73)	102

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(42)	37	(0,44)	0,37	96 861	98 841
Série F	(31)	65	(0,32)	0,63	96 624	102 876
Série P	-	-	(0,18)	0,64	90	88

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI

États financiers

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 171	1 192	1 243	1 875	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(42)	37	(31)	65	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(3)	(2)	(3)	(3)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(28)	-	(30)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(30)	(3)	(33)	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	30	2	20	-	-
Rachat d'actions rachetables	(55)	(58)	(53)	(684)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(52)	(28)	(51)	(664)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(97)	(21)	(85)	(632)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 074	1 171	1 158	1 243	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 415	3 068
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(73)	102
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(6)	(5)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	(58)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(63)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	50
Rachat d'actions rachetables	(108)	(742)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(103)	(692)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(182)	(653)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 233	2 415

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 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 d'actions rachetables	(73)	102
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	28	(56)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	150	144
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	304	927
Achat de placements et de dérivés	(162)	(143)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(140)	(235)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	107	740
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1)	(13)
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(102)	(742)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(103)	(755)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	(15)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12	27
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	16	12
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	1

*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.

Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
11 598	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	129 617	128 351	
3 578	Fiducie privée d'énergie CI (série I)	27 672	37 799	
18 231	Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	194 537	169 617	
5 965	Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	62 390	50 696	
33 354	Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	395 619	365 801	
3 123	Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	30 681	41 140	
76 661	Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	737 281	674 949	
41 781	Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	400 561	367 101	
38 071	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	434 032	381 954	
		2 412 390	2 217 408	99,29
Total du portefeuille de placements		2 412 390	2 217 408	99,29
Autres actifs (passifs) nets			15 847	0,71
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			2 233 255	100,00

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 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) (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	1 231	367	29,8
Fiducie de revenu réel à long terme CI	2 568	675	26,3
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	12 556	170	1,4
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	62 686	366	0,6
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	8 055	51	0,6
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	382	0,4
Fiducie privée de métaux précieux CI	11 267	41	0,4
Fiducie privée d'énergie CI	14 664	38	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	128	-

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) (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	1 462	403	27,6
Fiducie de revenu réel à long terme CI	3 307	723	21,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	16 657	182	1,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	74 557	382	0,5
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	14 250	66	0,5
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	424	0,3
Fiducie privée de métaux précieux CI	15 656	49	0,3
Fiducie privée d'énergie CI	18 152	36	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	138	0,1

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 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	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	99 081	101 104	98 646	150 796	90	88
Actions rachetables émises contre trésorerie	15	16	12	14	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	272	2 608	155	1 592	-	2
Actions rachetables rachetées	(4 940)	(4 647)	(4 360)	(53 756)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	94 428	99 081	94 453	98 646	90	90

[†] 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.

Catégorie de revenu réel 1946-1950 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 :
Série A	1,750	0,20
Série F	0,750	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	128
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	38
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	170
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	51
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	366
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	41
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	675
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	367
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	382

Placements	2022
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	138
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	36
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	182
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	66
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	382
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	49
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	723
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	403
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	424

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 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	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	30,22
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	17,10
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	16,44
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	16,38
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	7,60
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	5,75
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,27
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	1,84
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1,69
Autres actifs (passifs) nets	0,71
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	29,90
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	17,60
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	16,70
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	15,80
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	7,50
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	5,80
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,70
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	2,00
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1,50
Autres actifs (passifs) nets	0,50
Total	100,00

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.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 222 000 \$ (240 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 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)
Fonds sous-jacent(s)	2 217	-	-	2 217
Total	2 217	-	-	2 217

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)
Fonds sous-jacent(s)	2 403	-	-	2 403
Total	2 403	-	-	2 403

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.

Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 017	3 600
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7	15
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	8	3
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	3 032	3 618
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	7	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	7	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 025	3 618

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	1 697	1 880	11,70	12,18	145 100	154 326
Série F	1 128	1 212	12,58	12,96	89 688	93 454
Série P	200	526	13,32	13,61	14 993	38 669

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	46	137
Distributions de gains en capital provenant des placements	163	254
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(54)	61
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(246)	(195)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(91)	257
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(91)	257
Charges		
Frais de gestion (note 5)	38	48
Frais d'administration (note 5)	5	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	6
Taxe de vente harmonisée	4	5
Autres frais	-	-
Total des charges	48	67
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(139)	190
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(139)	190

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(72)	103	(0,48)	0,60	150 158	172 445
Série F	(33)	57	(0,37)	0,60	91 695	93 269
Série P	(34)	30	(1,17)	0,78	28 893	39 115

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 880	2 327	1 212	1 202	526	531
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(72)	103	(33)	57	(34)	30
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(5)	(5)	(4)	(3)	(1)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(44)	-	(28)	-	(12)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(49)	(4)	(31)	(1)	(13)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	34	3	22	1	13
Rachat d'actions rachetables	(110)	(535)	(50)	(38)	(292)	(35)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(106)	(501)	(47)	(16)	(291)	(22)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(183)	(447)	(84)	10	(326)	(5)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 697	1 880	1 128	1 212	200	526

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 618	4 060
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(139)	190
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(10)	(9)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	(84)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(10)	(93)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	69
Rachat d'actions rachetables	(452)	(608)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(444)	(539)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(593)	(442)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 025	3 618

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 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 d'actions rachetables	(139)	190
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	54	(61)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	246	195
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	573	824
Achat de placements et de dérivés	(87)	(144)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(209)	(391)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	438	614
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3)	(24)
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(443)	(608)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(446)	(632)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	(18)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15	33
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7	15
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	1

*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.

Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
18 497	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	208 597	204 708	
3 546	Fiducie privée d'énergie CI (série I)	29 188	37 456	
28 627	Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	306 498	266 348	
8 522	Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	89 844	72 431	
48 732	Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	583 803	534 454	
6 210	Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	61 783	81 816	
142 034	Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	1 363 732	1 250 509	
56 779	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	658 783	569 652	
		3 302 228	3 017 374	99,74
Total du portefeuille de placements		3 302 228	3 017 374	99,74
Autres actifs (passifs) nets			7 966	0,26
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			3 025 340	100,00

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 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) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme CI	2 568	1 251	48,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	12 556	266	2,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	62 686	534	0,9
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	8 055	72	0,9
Fiducie privée de métaux précieux CI	11 267	82	0,7
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	570	0,5
Fiducie privée d'énergie CI	14 664	37	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	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) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme CI	3 307	1 471	44,5
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	16 657	319	1,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	74 557	621	0,8
Fiducie privée de métaux précieux CI	15 656	110	0,7
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	14 250	104	0,7
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	698	0,5
Fiducie privée d'énergie CI	18 152	46	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	231	0,2

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 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	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	154 326	192 573	93 454	94 501	38 669	40 124
Actions rachetables émises contre trésorerie	22	28	-	1	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	319	2 795	205	1 744	49	1 015
Actions rachetables rachetées	(9 567)	(41 070)	(3 971)	(2 792)	(23 725)	(2 470)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	145 100	154 326	89 688	93 454	14 993	38 669

[†] 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.

Catégorie de revenu réel 1951-1955 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 :
Série A	1,750	0,20
Série F	0,750	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	205
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	37
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	266
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	72
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	534
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	82
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	1 251
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	570

Placements	2022
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	231
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	46
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	319
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	104
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	621
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	110
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	1 471
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	698

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 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	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	41,30
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	18,80
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	17,70
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	8,80
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	6,80
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	2,70
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,40
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1,20
Autres actifs (passifs) nets	0,30
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	40,60
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	19,30
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI (série I)	17,20
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI (série I)	8,80
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	6,40
Fiducie privée de métaux précieux CI (série I)	3,00
Fiducie privée d'immobilier mondial CI (série I)	2,90
Fiducie privée d'énergie CI (série I)	1,30
Autres actifs (passifs) nets	0,50
Total	100,00

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.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 302 000 \$ (360 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 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)
Fonds sous-jacent(s)	3 017	-	-	3 017
Total	3 017	-	-	3 017

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)
Fonds sous-jacent(s)	3 600	-	-	3 600
Total	3 600	-	-	3 600

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.

Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	321	784
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	-
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
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	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	322	784
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	322	784

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	215	248	9,17	9,74	23 407	25 471
Série F	106	363	9,70	10,22	10 915	35 561
Série P	1	173	10,19	10,64	94	16 254

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	2	41
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(45)	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9	(50)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(34)	(5)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(34)	(5)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4	7
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
Total des charges	6	9
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(40)	(14)
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(40)	(14)

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre moyen pondéré d'actions:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(14)	(7)	(0,59)	(0,25)	24 374	26 900
Série F	(12)	(6)	(0,91)	(0,13)	13 279	40 474
Série P	(14)	(1)	(1,40)	(0,11)	9 577	17 069

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	248	288	363	453	173	190
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14)	(7)	(12)	(6)	(14)	(1)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(19)	(33)	(245)	(84)	(158)	(16)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(19)	(33)	(245)	(84)	(158)	(16)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(33)	(40)	(257)	(90)	(172)	(17)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	215	248	106	363	1	173

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	784	931
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(40)	(14)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(422)	(133)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(422)	(133)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(462)	(147)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	322	784

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme 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 d'actions rachetables	(40)	(14)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	45	(4)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9)	50
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	429	143
Achat de placements et de dérivés	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2)	(41)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	423	134
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(423)	(133)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(423)	(133)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
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.

Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
36 496	Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	354 295	321 320	99,90
Total du portefeuille de placements		354 295	321 320	99,90
Autres actifs (passifs) nets			309	0,10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			321 629	100,00

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme 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) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme CI	2 568	321	12,5

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) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme CI	3 307	784	23,7

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme 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	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25 471	28 693	35 561	43 414	16 254	17 663
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(2 064)	(3 222)	(24 646)	(7 853)	(16 160)	(1 409)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 407	25 471	10 915	35 561	94	16 254

[†] 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.

Catégorie mandat de revenu réel à long terme 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 :
Série A	1,350	0,17
Série F	0,650	0,17
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	321

Placements	2022
Fiducie de revenu réel à long terme CI (série I)	784

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	98,07
Autres actifs (passifs) nets	1,93
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	96,70
Obligations provinciales	2,10
Autres actifs (passifs) nets	1,20
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,1
Total	98,1

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,7
A	2,1
Total	98,8

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent 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 (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	98,1	98,1

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	2,1	96,7	98,8

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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 000 \$ (26 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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)
Fonds sous-jacent(s)	321	-	-	321
Total	321	-	-	321

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	784	-	-	784
Total	784	-	-	784

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.

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	140	159
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	1
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
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 d'actions	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	140	160
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	140	160

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	23	28	9,49	9,96	2 464	2 793
Série F	116	131	10,03	10,44	11 571	12 524
Série P	1	1	10,57	10,90	94	94

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	1	11
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2)	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4)	(9)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(5)	1
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(5)	1
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	2
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(6)	(1)
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(1)

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(1)	-	(0,49)	(0,02)	2 623	3 336
Série F	(5)	(1)	(0,42)	(0,07)	12 063	15 612
Série P	-	-	(0,34)	(0,03)	94	94

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28	42	131	175	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	(5)	(1)	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4)	(14)	(10)	(43)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4)	(14)	(10)	(43)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(14)	(15)	(44)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23	28	116	131	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	160	218
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(1)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(14)	(57)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(14)	(57)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(20)	(58)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	140	160

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme 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 d'actions rachetables	(6)	(1)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2	1
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4	9
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	13	60
Achat de placements et de dérivés	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	(11)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	12	58
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(13)	(57)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(13)	(57)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	-	1
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
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.

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
15 978	Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	155 757	140 389	99,94
Total du portefeuille de placements		155 757	140 389	99,94
Autres actifs (passifs) nets			86	0,06
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			140 475	100,00

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme 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

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	1 231	140	11,4

au 31 mars 2022

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	1 462	159	10,9

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme 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	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 793	4 113	12 524	16 592	94	94
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(329)	(1 320)	(953)	(4 068)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 464	2 793	11 571	12 524	94	94

[†] 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.

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme 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 :
Série A	1,350	0,17
Série F	0,650	0,17
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	140

Placements	2022
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI (série I)	159

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	96,99
Autres actifs (passifs) nets	3,01
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,70
Obligations provinciales	1,30
Autres actifs (passifs) nets	1,00
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,0
Total	97,0

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,7
A	1,3
Total	99,0

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent 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 (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	97,0	97,0

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	99,0	99,0

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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 000 \$ (4 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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)
Fonds sous-jacent(s)	140	-	-	140
Total	140	-	-	140

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	159	-	-	159
Total	159	-	-	159

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.

Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	379	644
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	-
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	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
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 d'actions	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	379	644
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	379	644

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action:		Nombre d'actions rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	377	642	9,73	10,04	38 735	63 934
Série F	1	1	10,30	10,53	99	99
Série P	1	1	10,83	10,99	96	96

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme 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 action et le nombre d'actions)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	1	36
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(59)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	45	(30)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(13)	6
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(13)	6
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6	10
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
Total des charges	8	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(21)	(6)
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(21)	(6)

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 action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(21)	(6)	(0,46)	(0,10)	45 321	64 642
Série F	-	-	(0,29)	(0,02)	98	98
Série P	-	-	(0,23)	0,06	96	96

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	642	666	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(21)	(6)	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	238	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(482)	(18)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(244)	(18)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(265)	(24)	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	377	642	1	1	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	644	668
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(21)	(6)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	238	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(482)	(18)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(244)	(18)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(265)	(24)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	379	644

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme 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 d'actions rachetables	(21)	(6)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	59	-
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(45)	30
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	490	30
Achat de placements et de dérivés	(238)	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	(36)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	244	18
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	238	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(482)	(18)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(244)	(18)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
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.

Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
42 849	Fiducie de revenu réel à court terme CI (série I)	386 533	378 696	99,92
Total du portefeuille de placements		386 533	378 696	99,92
Autres actifs (passifs) nets			308	0,08
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			379 004	100,00

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme 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

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fiducie de revenu réel à court terme CI	380	379	99,7

au 31 mars 2022

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
Fiducie de revenu réel à court terme CI	645	644	99,8

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme 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	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63 934	65 591	99	99	96	96
Actions rachetables émises contre trésorerie	24 837	12	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(50 036)	(1 669)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 735	63 934	99	99	96	96

[†] 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.

Catégorie mandat de revenu réel à court terme 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 :
Série A	1,350	0,17
Série F	0,650	0,17
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

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	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie de revenu réel à court terme CI (série I)	379

Placements	2022
Fiducie de revenu réel à court terme CI (série I)	644

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme 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 sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,12
Autres actifs (passifs) nets	2,88
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	94,70
Obligations provinciales	3,80
Autres actifs (passifs) nets	1,50
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,1
Total	97,1

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	94,7
A	3,7
Total	98,4

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent 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 (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	20,0	77,1	97,1

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	45,4	53,0	98,4

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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 000 \$ (12 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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)
Fonds sous-jacent(s)	379	-	-	379
Total	379	-	-	379

Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions achetées 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)
Fonds sous-jacent(s)	644	-	-	644
Total	644	-	-	644

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.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers

1. LES FONDS

La Sentry Corporate Class Ltd. (la « Société ») est une société de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario. La Société comprend 22 catégories d'actions (les « Fonds ») d'une société de fonds commun de placement.

L'objectif de la Société consiste à investir dans les actifs attribuables à chaque Fonds actuellement offert en respectant l'objectif de placement de chaque Fonds. Une valeur liquidative distincte est calculée quotidiennement pour chaque Fonds de la Société. Les Fonds tirent leur valeur de placements en portefeuille souscrits par la Société pour le compte des Fonds.

Les présents états financiers présentent l'information financière de chacun des Fonds indiqués comme des entités publiantes distinctes.

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). De juillet à novembre 2022, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé la Fiducie RBC pour les services aux investisseurs en tant qu'administrateur des Fonds et, à compter de novembre 2022, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé la Fiducie RBC pour les services aux investisseurs en tant que dépositaire (« le dépositaire ») des Fonds. 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.

Les Fonds suivants sont une catégorie d'actions de la Société. La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY	Date de création :						
	Série A	Série AH	Série T4	Série AT5/T5	Série T6	Série T7	Série AT8/T8
Portefeuille personnel de revenu équilibré CI	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI							
(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)	28 mars 2006	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	12 juin 2014	-	-	-	-	-	-
Portefeuille personnel de revenu prudent CI	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-
Catégorie d'obligations de sociétés CI	31 août 2012	-	-	-	-	-	-
Portefeuille personnel de revenu défensif CI	26 juin 2017	-	-	26 juin 2017	-	-	-
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	4 juill. 2016	22 nov. 2022	-	-	-	-	-
Catégorie d'immobilier mondial CI	7 juin 2013	-	-	-	-	-	14 déc. 2015
Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-
Portefeuille personnel de croissance CI	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-
Catégorie du marché monétaire CI	28 mars 2006	-	-	-	-	-	-
Catégorie de métaux précieux CI	15 avril 2008	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de croissance réelle CI	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources CI	28 mars 2000	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions américaines CI	29 mai 2012	-	-	8 avril 2022	-	-	8 avril 2022
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	18 avril 2016	-	-	-	-	-	-

*Depuis le 31 décembre 2019, les séries sont fermées aux nouveaux achats.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série B	Série B4	Série B5	Série B6	Série B7	Série B8	Série E
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Portefeuille personnel de revenu équilibré CI	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI							
<i>(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)</i>	28 mars 2006	-	-	-	-	-	30 janv. 2019
Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	12 juin 2014	-	-	-	-	-	30 janv. 2019
Portefeuille personnel de revenu prudent CI	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-
Catégorie d'obligations de sociétés CI	31 août 2012	-	-	-	-	-	30 janv. 2019
Portefeuille personnel de revenu défensif CI	26 juin 2017	-	26 juin 2017	-	-	-	-
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'immobilier mondial CI	7 juin 2013	-	-	-	-	14 déc. 2015	30 janv. 2019
Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-
Portefeuille personnel de croissance CI	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-
Catégorie du marché monétaire CI	28 mars 2006	-	-	-	-	-	-
Catégorie de métaux précieux CI	15 avril 2008	-	-	-	-	-	30 janv. 2019
Catégorie mandat de croissance réelle CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources CI	28 mars 2000	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions américaines CI	29 mai 2012	-	-	-	-	-	30 janv. 2019
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	18 avril 2016	-	-	-	-	-	-
	Série ET5	Série ET8	Série EF	Série EFT5	Série EFT8	Série F	Série FH
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Portefeuille personnel de revenu équilibré CI	-	-	-	-	-	16 sept. 2014	-
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI							
<i>(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)</i>	-	-	30 janv. 2019	-	-	15 avril 2008	-
Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	-	-	30 janv. 2019	-	-	12 juin 2014	-
Portefeuille personnel de revenu prudent CI	-	-	-	-	-	16 sept. 2014	-
Catégorie d'obligations de sociétés CI	-	-	30 janv. 2019	-	-	31 août 2012	-
Portefeuille personnel de revenu défensif CI	-	-	-	-	-	26 juin 2017	-
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	-	-	-	-	-	4 juill. 2016	22 nov. 2022
Catégorie d'immobilier mondial CI	-	-	30 janv. 2019	-	-	7 juin 2013	-
Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI	-	-	-	-	-	16 sept. 2014	-
Portefeuille personnel de croissance CI	-	-	-	-	-	16 sept. 2014	-
Catégorie du marché monétaire CI	-	-	-	-	-	15 avril 2008	-
Catégorie de métaux précieux CI	-	-	30 janv. 2019	-	-	15 avril 2008	-
Catégorie mandat de croissance réelle CI	-	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	-	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	-	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-

*Depuis le 31 décembre 2019, les séries sont fermées aux nouveaux achats.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série ET5	Série ET8	Série EF	Série EFT5	Série EFT8	Série F	Série FH
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	-	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	-	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	-	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	-	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-
Catégorie d'occasions de ressources CI	-	-	-	-	-	15 avril 2008	-
Catégorie d'actions américaines CI	8 avril 2022	8 avril 2022	30 janv. 2019	8 avril 2022	8 avril 2022	29 mai 2012	-
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	-	-	-	-	-	18 avril 2016	-
	Série FT4	Série FT5	Série FT6	Série FT7	Série FT8	Série I	Série IH
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Portefeuille personnel de revenu équilibré CI	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
<i>(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)</i>	-	-	-	-	-	21 août 2008	-
Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	-	-	-	-	-	12 juin 2014	-
Portefeuille personnel de revenu prudent CI	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-
Catégorie d'obligations de sociétés CI	-	-	-	-	-	31 août 2012	-
Portefeuille personnel de revenu défensif CI	-	26 juin 2017	-	-	-	26 juin 2017	-
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	-	-	-	-	-	22 nov. 2022	22 nov. 2022
Catégorie d'immobilier mondial CI	-	-	-	-	14 déc. 2015	7 juin 2013	-
Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014	-
Portefeuille personnel de croissance CI	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014	-
Catégorie du marché monétaire CI	-	-	-	-	-	21 août 2008	-
Catégorie de métaux précieux CI	-	-	-	-	-	21 août 2008	-
Catégorie mandat de croissance réelle CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources CI	-	-	-	-	-	21 août 2008	-
Catégorie d'actions américaines CI	-	8 avril 2022	-	-	8 avril 2022	29 mai 2012	-
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	-	-	-	-	-	18 avril 2016	-
	Série IT8	Série O	Série OT5	Série OT8	Série P	Série PH	Série PT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Portefeuille personnel de revenu équilibré CI	-	-	-	-	25 mars 2015	-	-
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
<i>(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)</i>	-	30 janv. 2019	-	-	25 mars 2015	-	-
Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	-	30 janv. 2019	-	-	25 mars 2015	-	-
Portefeuille personnel de revenu prudent CI	-	-	-	-	25 mars 2015	-	-
Catégorie d'obligations de sociétés CI	-	30 janv. 2019	-	-	25 mars 2015	-	-
Portefeuille personnel de revenu défensif CI	-	-	-	-	26 juin 2017	-	-

*Depuis le 31 décembre 2019, les séries sont fermées aux nouveaux achats.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

	Série IT8	Série O	Série OT5	Série OT8	Série P	Série PH	Série PT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	-	-	-	-	4 juill. 2016	22 nov. 2022	-
Catégorie d'immobilier mondial CI	-	30 janv. 2019	-	-	25 mars 2015	-	14 déc. 2015
Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI	-	-	-	-	25 mars 2015	-	-
Portefeuille personnel de croissance CI	-	-	-	-	25 mars 2015	-	-
Catégorie du marché monétaire CI	-	-	-	-	25 mars 2015	-	-
Catégorie de métaux précieux CI	-	30 janv. 2019	-	-	25 mars 2015	-	-
Catégorie mandat de croissance réelle CI	-	-	-	-	4 juill. 2016	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	-	-	-	-	4 juill. 2016	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	-	-	-	-	4 juill. 2016	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	-	-	-	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie d'occasions de ressources CI	-	-	-	-	25 mars 2015	-	-
Catégorie d'actions américaines CI	8 avril 2022	30 janv. 2019	8 avril 2022	8 avril 2022	25 mars 2015	-	8 avril 2022
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	-	-	-	-	18 avril 2016	-	-
	Série W	Série WH	Série WT8	Série X			
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Portefeuille personnel de revenu équilibré CI	-	-	-	-			
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI							
(auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)	27 sept. 2019*	-	-	-			
Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	27 sept. 2019*	-	-	-			
Portefeuille personnel de revenu prudent CI	-	-	-	-			
Catégorie d'obligations de sociétés CI	-	-	-	-			
Portefeuille personnel de revenu défensif CI	-	-	-	-			
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	22 nov. 2022 [^]	22 nov. 2022 [^]	-	-			
Catégorie d'immobilier mondial CI	8 févr. 2022 [^]	-	-	-			
Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI	-	-	-	-			
Portefeuille personnel de croissance CI	-	-	-	-			
Catégorie du marché monétaire CI	22 juin 2020	-	-	4 juin 2010			
Catégorie de métaux précieux CI	-	-	-	-			
Catégorie mandat de croissance réelle CI	-	-	-	-			
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	-	-	-	-			
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	-	-	-	-			
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	-	-	-	-			
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	-	-	-	-			
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	-	-	-	-			
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	-	-	-	-			
Catégorie d'occasions de ressources CI	-	-	-	-			
Catégorie d'actions américaines CI	27 sept. 2019	-	8 avril 2022	-			
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	-	-	-	-			

* Depuis le 31 décembre 2019, les séries sont fermées aux nouveaux achats.

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

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

Le 8 avril 2022, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie mandat privé de rendement équilibré CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes CI	Mandat privé d'actions canadiennes CI
Catégorie de revenu équilibré prudent CI	Catégorie de société équilibrée canadienne CI
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI
Catégorie d'occasions de dividendes mondiaux CI	Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI
Catégorie d'obligations à rendement élevé CI	Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales CI	Mandat privé croissance d'actions internationales CI
Catégorie mandat privé d'actions américaines CI	Mandat privé d'actions américaines CI
Catégorie mandat privé d'actions américaines neutre en devises CI	Mandat privé d'actions américaines CI
Catégorie de société d'actions américaines CI	Catégorie d'actions américaines CI

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

En date du 8 avril 2022, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de titres du Fonds prorogé. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont eu lieu sur une base imposable, à l'exception de la Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial CI.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Catégorie mandat privé de rendement équilibré CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	16 215 583	1 347 101
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)	7 245 487	562 086
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes CI	Mandat privé d'actions canadiennes CI	1 505 343	125 928

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Catégorie de revenu équilibré prudent CI	Catégorie de société équilibrée canadienne CI	67 719 338	6 689 246
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	29 042 043	2 410 054
Catégorie d'occasions de dividendes mondiaux CI	Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	44 344 287	2 558 955
Catégorie d'obligations à rendement élevé CI	Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	41 130 253	3 504 832
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales CI	Mandat privé croissance d'actions internationales CI	683 712	55 314
Catégorie mandat privé d'actions américaines CI	Mandat privé d'actions américaines CI	6 435 042	578 596
Catégorie mandat privé d'actions américaines neutre en devises CI	Mandat privé d'actions américaines CI	1 437 990	129 352
Catégorie de société d'actions américaines CI	Catégorie d'actions américaines CI	228 016 647	11 135 533

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

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « actionnaires ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les actionnaires partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte d'un Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

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 d'actions 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 de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

(« 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 d'actions rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

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

b. Juste valeur des instruments financiers

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

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

c. Trésorerie

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

d. Coût des placements

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

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les intérêts 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. Conversion de 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 actions

La valeur liquidative par action de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la TSX en divisant la valeur liquidative totale de chaque série du Fonds par le nombre d'actions de cette série en circulation.

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

Aux 31 mars 2023 et 2022, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les actionnaires et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS, à l'exception de ce qui est indiqué ci-dessous.

Après la fin de l'exercice le 31 mars 2022, un fonds sous-jacent détenu par la Catégorie de métaux précieux CI s'est avéré être évalué de manière inexacte. Cela a entraîné un écart dans la valeur liquidative, la valeur liquidative transactionnelle ne reflétant pas avec exactitude la valorisation appropriée au moment du calcul aux fins de transaction. Les ajustements seront effectués conformément aux procédures du gestionnaire relatives aux erreurs dans la valeur liquidative. La valeur liquidative par part a fait l'objet d'ajustements dans les états financiers pour rendre compte de la valorisation appropriée.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

Les états financiers de la Catégorie de métaux précieux CI affichent l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables après avoir pris en compte l'ajustement ci-dessus. Le tableau ci-dessous fournit une comparaison de la valeur liquidative par action conformément aux états financiers :

Au 31 mars 2022

	Série	Valeur liquidative transactionnelle par action (avant la correction)	Actif net par action conformément aux états financiers
Catégorie de métaux précieux CI	A	17,36 \$	17,79 \$
Catégorie de métaux précieux CI	B	17,03 \$	17,45 \$
Catégorie de métaux précieux CI	E	17,26 \$	17,69 \$
Catégorie de métaux précieux CI	EF	17,91 \$	18,35 \$
Catégorie de métaux précieux CI	F	20,51 \$	21,01 \$
Catégorie de métaux précieux CI	I	24,25 \$	24,85 \$
Catégorie de métaux précieux CI	O	18,43 \$	18,88 \$
Catégorie de métaux précieux CI	P	22,17 \$	22,72 \$

i) Classement des parts

Les actions de chacun des 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 ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action

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

l. Contrats de change à terme

Les fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrat(s) d'option(s)

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

n. Vente à découvert

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

o. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie. Tous les autres dérivés détenus par les Fonds sont réglés sur une base brute.

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

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

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

p. 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 ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres garantis par des actifs sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du 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 séries/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.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Les FNB financent leurs activités en émettant des actions rachetables qui peuvent être vendues au gré du détenteur et qui lui donnent droit à une participation proportionnelle à la valeur liquidative de chaque FNB. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce

moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

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

q. Retenues d'impôts

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

r. 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 actionnaires et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des actionnaires entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

s. 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 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 d'actions rachetables » et « Montant versé au rachat d'actions rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

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. Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs ont été examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations à la date de l'état de la situation financière. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Toutefois, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

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

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité d'actions rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats d'actions de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

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

Afin d'établir chacune des séries, 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 \$)
Portefeuille personnel de revenu équilibré CI	2 255	2 333
Catégorie d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI (auparavant Catégorie d'actions de revenu canadiennes CI)	11 898	5 486
Catégorie d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	6 670	7 063
Portefeuille personnel de revenu prudent CI	3 114	2 184
Catégorie d'obligations de sociétés CI	4 414	4 529
Portefeuille personnel de revenu défensif CI	5 111	5 236
Catégorie de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	91 384	1 043
Catégorie d'immobilier mondial CI	7 638	8 275
Portefeuille personnel de croissance et de revenu CI	1 186	1 226
Portefeuille personnel de croissance CI	7 495	6 547
Catégorie du marché monétaire CI	2 049	1 987
Catégorie de métaux précieux CI	5 414	6 136
Catégorie mandat de croissance réelle CI	1 366	1 366
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	3 391	3 487
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	3 439	3 524
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	3 454	3 549
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	2 795	2 942
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	2 910	3 026
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	3 032	3 100
Catégorie d'occasions de ressources CI	2 052	2 302
Catégorie d'actions américaines CI	19 207	4 216
Catégorie d'actions américaines neutre en devises CI	2 765	3 115

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire est responsable de la gestion du Fonds, y compris de la gestion du portefeuille de placements de chaque Fonds. Le Fonds paie des frais de gestion au gestionnaire pour les services qu'il fournit au Fonds.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IH, IT8, O, OT5, OT8, P, PH, PP, PT8, W, WH et WT8) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Les frais de gestion sont accumulés quotidiennement et sont payés chaque mois.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I, IH, IT8, O, OT5, OT8, P, PH, PP, PT8, W, WH et WT8.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, le gestionnaire du Fonds a absorbé un total de 1 000 \$ (31 mars 2022 – 79 000 \$) en frais de gestion en raison de la baisse des rendements générés par le Fonds suivant : Catégorie du marché monétaire CI.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certains coûts de fonds, certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que la série I, la série IH et la série IT8) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des séries I, IH, et IT8.

La Catégorie du marché monétaire CI ne paie pas de frais d'administration.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais de gestion ou absorber les frais liés à certains Fonds et il peut cesser de renoncer ou d'absorber ces frais à tout moment sans préavis. Les montants auxquels le gestionnaire renonce et ceux qu'il absorbe sont présentés dans les états du résultat global, le cas échéant.

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un actionnaire ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre l'actionnaire et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux actionnaires admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des actions additionnelles de la série correspondante du Fonds. Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux actionnaires.

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 et 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 ».

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 série de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec l'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

La Société répond à la définition de société de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société calcule, aux fins fiscales, son résultat net et ses gains ou pertes en capital nets réalisés en tant qu'entité individuelle. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à réduire les gains nets d'un autre Fonds afin de diminuer le résultat net ou les gains en capital nets de la Société dans son ensemble. En tant que société de placement à capital variable, la Société est assujettie à l'impôt fédéral de la partie IV. Les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux actionnaires de dividendes imposables. La Société est également assujettie à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et ses gains en capital imposables de l'année. La totalité des impôts versés sur le montant net des gains en capital réalisés imposables est recouvrable lorsque ces gains sont distribués aux actionnaires sous forme de dividendes sur les gains en capital ou par voie de rachat d'actions à la demande des actionnaires, tant que la Société est admissible à titre de société de placement à capital variable. Par conséquent, la Société ne comptabilise pas de charges d'impôts exigibles au titre des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables ni des gains en capital. Les revenus d'intérêts et les dividendes étrangers, déduction faite des frais applicables, sont imposés au plein taux d'imposition des sociétés de placement à capital variable. Des crédits pour les impôts étrangers payés sont accordés, sous réserve de certaines limites. Les impôts sur le revenu (le cas échéant) sont imputés aux Fonds de la Société sur une base raisonnable.

Certains Fonds peuvent être assujettis à un impôt étranger sur le revenu, les gains en capital à la vente de titres et certaines transactions en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Fonds investissent. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, les Fonds comptabilisent un passif estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation.

Les impôts à payer et à recouvrer sont inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

8. RÉINVESTISSEMENT DES DIVIDENDES

Lorsqu'un dividende est versé aux actionnaires, il l'est dans la même monnaie que les actions. Les dividendes sont réinvestis automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versés en trésorerie aux actionnaires. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations entre fonds 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, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque exercice.

Opérations entre fonds

Ces opérations entre fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de réunions prévues. Au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

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 sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque 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 solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être 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, respectivement.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les 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

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. La cote de crédit du dépositaire au 31 mars 2023 était de AA pour Trust CIBC Mellon (AA- au 31 mars 2022 pour la Fiducie RBC pour les services aux investisseurs).

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens d'actions 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 liquidité. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

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

Autre risque de prix

L'autre risque de prix représente la perte éventuelle que pourrait entraîner une variation de la juste valeur des instruments financiers, à l'exception des pertes découlant de taux d'intérêt ou de change, qu'elles soient liées à des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou à tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. Les placements du Fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements dans le secteur des titres de capitaux propres et des titres de créance. La valeur maximale du risque découlant des instruments financiers correspond à la juste valeur de ces instruments, à l'exception des titres vendus à découvert, des options vendues et des contrats à terme standardisés, pour lesquels les pertes éventuelles peuvent être illimitées.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

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

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres

de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en parts ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être 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.

11. LÉGENDE DES DEVICES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes des états financiers (suite)

11. LÉGENDE DES DEVICES (suite)

NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse
PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise
PHP	Peso philippin
EUR	Euro
PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling
PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong
SEK	Couronne suédoise
IDR	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thai
INR	Roupie indienne
TWD	Nouveau dollar de Taiwan
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen
ZAR	Rand sud-africain

Avis juridique

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