GESTION MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2025

FONDS SÉRIE SUN*WISE*® ESSENTIEL

30 JUIN 2025

Financière Sun Life

émis par la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie

Table des matières

Fonds d'actions

Fonds distinct d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel 1
Fonds distinct chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel 8
Fonds distinct valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel 15
Fonds distinct valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel 22
Fonds nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel 29
Fonds distinct valeur mondiale supérieur CI Sun*Wise* Essentiel 36
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel 43
Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel 50
Fonds distinct équilibré canadien supérieur III CI Sun*Wise* Essentiel 57
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun*Wise* Essentiel 64
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun*Wise* Essentiel 71
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel 78
Fonds distinct d'actions mondial supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel 85
Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel 92
Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel 99
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur V sélect CI Sun*Wise* Essentiel 106
Fonds distinct d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel 113
Fonds distinct d'actions mondial sélect CI Sun*Wise* Essentiel 120
Fonds distinct de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel 127
Fonds distinct américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel 134
Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel 141
Fonds distinct Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Sun*Wise* Essentiel 148
Fonds distinct Fidelity Étoile du NordMD Sun*Wise* Essentiel 155
Fonds distinct Fidelity Frontière NordMD Sun*Wise* Essentiel 162
Fonds distinct croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel 169
Fonds distinct mondial de rendement global MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel 176
Fonds distinct valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel 183
Fonds distinct occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel 190
Fonds distinct valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel 197
Fonds distinct croissance américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel 204
Fonds distinct valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel 211

Fonds équilibré

Fonds distinct équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel 218
Fonds distinct de croissance et de revenu canadien Sun*Wise* Essentiel 225
Fonds distinct mondial de croissance et de revenu CI Sun*Wise* Essentiel 232
Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI Sun*Wise* Essentiel 239
Fonds distinct mondial de croissance et de revenu supérieur CI Sun*Wise* Essentiel 246
Fonds distinct équilibré canadien supérieur II CI Sun*Wise* Essentiel 253
Fonds distinct Fidelity Répartition d'actifs canadiens Sun*Wise* Essentiel 260
Fonds distinct Fidelity Répartition mondiale Sun*Wise* Essentiel 267

Fonds de revenu

Fonds distinct d'obligations canadiennes CI Sun*Wise* Essentiel 274
Fonds jumelé équilibré diversifié CI Sun*Wise* Essential 281
Fonds distinct jumelé à revenu élevé CI Sun*Wise* Essentiel 288
Fonds distinct marché monétaire CI Sun*Wise* Essentiel 295
Fonds distinct d'obligations canadiennes supérieur CI Sun*Wise* Essentiel 302
Fonds distinct d'obligations canadiennes Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel 309

Table des matières (suite)

Fonds de revenu (suite)

Fonds distinct d'obligations canadiennes TD Sun*Wise* Essentiel . . . 316

Fonds jumelé

Fonds distinct jumelé équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel . . . 323
Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes faible volatilité CI Sun*Wise* Essentiel . . . 330
Fonds jumelé de base CI Sun*Wise* Essentiel . . . 337
Fonds distinct jumelé d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel . . . 344
Fonds distinct jumelé chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel . . . 351
Fonds distinct jumelé valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel . . . 358
Fonds distinct jumelé valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel . . . 365
Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel . . . 372
Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel . . . 379
Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel . . . 386
Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel . . . 393
Fonds distinct jumelé d'actions mondiales sélect CI Sun*Wise* Essentiel . . . 400
Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel . . . 407
Fonds distinct jumelé américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel . . . 414
Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel . . . 421
Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Sun*Wise* Essentiel . . . 428
Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline Sun*Wise* Essentiel . . . 435
Fonds distinct jumelé Fidelity Frontière NordMD Sun*Wise* Essentiel . . . 442
Fonds distinct jumelé croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel . . . 449
Fonds distinct jumelé valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel . . . 456
Fonds distinct jumelé occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel . . . 463
Fonds distinct jumelé valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel . . . 470
Fonds distinct jumelé valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel . . . 477

Portefeuilles

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur VI sélect CI Sun*Wise* Essentiel . . . 484
Fonds distinct Portefeuille géré Select 100a Sun*Wise* Essentiel . . . 491
Fonds distinct Portefeuille géré Select 20r80a Sun*Wise* Essentiel . . . 498
Fonds distinct Portefeuille géré Select 30r70a Sun*Wise* Essentiel . . . 505
Fonds distinct Portefeuille géré Select 40r60a Sun*Wise* Essentiel . . . 512
Fonds distinct Portefeuille géré Select 50r50a Sun*Wise* Essentiel . . . 519
Fonds distinct Portefeuille géré Select 60r40a Sun*Wise* Essentiel . . . 526
Fonds distinct Portefeuille géré Select 70r30a Sun*Wise* Essentiel . . . 533
Fonds distinct Portefeuille géré Select 80r20a Sun*Wise* Essentiel . . . 540
Fonds distinct Portefeuilles gestion du revenu sélect Sun*Wise* Essentiel . . . 547
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun*Wise* Essentiel . . . 554
Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée Sun*Wise* Essentiel . . . 561
Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun*Wise* Essentiel . . . 568
Fonds distinct Série Portefeuilles prudente Sun*Wise* Essentiel . . . 575
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance Sun*Wise* Essentiel . . . 582
Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu Sun*Wise* Essentiel . . . 589
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale Sun*Wise* Essentiel . . . 596
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun*Wise* Essentiel . . . 603
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance supérieur Sun*Wise* Essentiel . . . 610
Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur Sun*Wise* Essentiel . . . 617
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun*Wise* Essentiel . . . 624

Table des matières (suite)

Notes des états financiers 631
Avis juridique 636

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

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

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

Fonds distinct d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 141	1 189
Trésorerie	4	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 146	1 193
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	4	4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 142	1 189
***Placements au coût**	880	934
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	29,12	29,04
Catégorie GPP	44,58	43,78

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	15	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	7	168
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	22	176
Charges (note 6)		
Frais de gestion	11	11
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	4
Taxe de vente harmonisée	2	2
	18	18
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,10	3,74
Catégorie GPP	0,79	6,12
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	39 591	42 201
Catégorie GPP	29	29

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 189	1 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	158
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	2
Montant versé au rachat de parts	(52)	(51)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(51)	(49)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 142	1 137

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	158
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(15)	(8)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7)	(168)
Produit de la vente de placements	70	80
Achat de placements	(1)	(13)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	50	49
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	2
Montant versé au rachat de parts	(51)	(50)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(50)	(48)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4	4
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
60 502	Fonds d'actions mondiales CI (série I)	880 268	1 141 081	99,9
	Total du portefeuille de placements	**880 268**	**1 141 081**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		1 276	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 142 357**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
92 863	Microsoft Corp.	33 567 627	62 900 574
259 307	NVIDIA Corp.	15 374 613	55 788 055
139 880	Amazon.com Inc.	32 351 837	41 789 756
30 302	Meta Platforms Inc., catégorie A	19 235 070	30 456 360
63 831	JPMorgan Chase & Co.	18 015 858	25 199 518
128 829	AstraZeneca PLC	24 077 170	24 369 765
96 426	Alphabet Inc., catégorie A	7 484 994	23 140 427
27 968	Mastercard Inc., catégorie A	15 528 444	21 401 723
135 212	AECOM	17 531 604	20 780 341
156 010	Walmart Inc.	20 367 519	20 773 030
126 255	Mines Agnico Eagle Limitée	14 817 623	20 483 611
514 530	Hitachi Ltd.	13 997 530	20 459 571
65 581	Apple Inc.	16 945 778	18 322 692
12 731	ServiceNow Inc.	13 362 580	17 823 246
46 294	Broadcom Inc.	8 697 781	17 377 212
165 310	US Foods Holding Corp.	9 895 938	17 335 790
188 165	Tencent Holdings Ltd.	16 981 142	16 418 645
36 410	Safran SA	13 714 174	16 113 750
35 347	Arthur J. Gallagher & Co.	13 368 245	15 408 585
301 553	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	15 508 592	14 980 596
9 677	BlackRock Inc.	13 990 557	13 826 654
49 143	WSP Global Inc.	10 469 352	13 650 451
62 836	Procter & Gamble Co. (The)	13 430 450	13 632 522
42 999	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	6 098 782	13 261 870
1 689 480	Intesa Sanpaolo SPA	12 142 925	13 256 209

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales CI	181 111	1 141	0,6

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales CI	194 021	1 189	0,6

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	40 901	43 073	29	29
Parts émises contre trésorerie	58	70	-	-
Parts rachetées	(1 780)	(1 938)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	39 179	41 205	29	29

Fonds distinct d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession[1][2][3]									
2025	29,12	1 141	39 179	0,05	2,97	0,30	3,27	3,27	10,11
2024	29,04	1 188	40 901	1,25	2,97	0,30	3,27	3,27	10,24
2023	23,84	1 027	43 073	0,12	2,98	0,30	3,28	3,28	10,22
2022	21,90	1 158	52 868	116,58	2,97	0,30	3,27	3,27	10,15
2021	26,16	1 500	57 317	1,61	2,97	0,31	3,28	3,28	10,42
2020	22,27	1 477	66 339	2,29	2,97	0,32	3,29	3,29	10,71
Catégorie GPP[1][2][3]									
2025	44,58	1	29	0,05	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2024	43,78	1	29	1,25	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	34,81	1	29	0,12	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	30,95	1	30	116,58	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	35,64	32	907	1,61	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	29,41	27	913	2,29	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	436	693
Trésorerie	2	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	438	696
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	1
	1	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	437	694
***Placements au coût**	415	685
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	36,56	35,83
Catégorie GPP	55,82	53,80

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	7	6
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	13	46
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	20	52
Charges (note 6)		
Frais de gestion	5	7
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	9	12
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	40
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,79	1,80
Catégorie GPP	2,02	3,24
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	14 305	22 096
Catégorie GPP	15	15

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	694	733
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	40
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	2
Montant versé au rachat de parts	(269)	(97)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(268)	(95)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	437	678

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	40
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(7)	(6)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13)	(46)
Produit de la vente de placements	279	107
Achat de placements	(2)	(2)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	267	94
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	2
Montant versé au rachat de parts	(269)	(97)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(268)	(95)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	3
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
22 027	Fonds chefs de file mondiaux CI (série I)	415 423	435 724	99,7
	Total du portefeuille de placements	**415 423**	**435 724**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		1 206	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**436 930**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
11 300 134	Ebara Corp.	164 074 664	296 849 039
13 937 847	Elanco Animal Health Inc.	225 071 235	271 032 446
2 973 549	Hologic Inc.	279 402 025	263 847 850
5 652 752	Bureau Veritas SA	188 950 520	262 411 401
46 869 613	ConvaTec Group PLC	155 372 141	252 664 265
5 903 306	NEC Corp.	124 392 761	235 518 287
11 328 475	Murata Manufacturing Co., Ltd.	296 842 450	230 747 477
1 527 386	Kerry Group PLC, catégorie A	187 924 718	229 691 182
768 677	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	250 679 907	226 446 448
1 280 891	PriceSmart Inc.	138 411 574	183 216 369
1 265 097	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	200 892 033	179 389 524
1 718 774	Paypal Holdings Inc.	171 428 923	173 948 970
9 349 139	MISUMI Group Inc.	243 408 039	170 715 794
4 612 342	Shimadzu Corp.	187 136 501	155 794 731
1 290 440	Baidu Inc., CAAE	207 258 177	150 702 332
1 407 264	DKSH Holding AG	131 223 304	148 776 422
2 965 960	DBS Group Holdings Ltd.	67 414 392	142 655 777
612 976	Nice Ltd., CAAE	153 825 856	140 992 567
1 767 393	Trip.com Group Ltd.	151 165 886	139 806 855
2 986 375	Weir Group PLC (The)	78 067 205	138 995 547
3 054 055	Essity AB, catégorie B	107 134 577	115 170 984
514 375	FTI Consulting Inc.	129 353 067	113 122 700
2 747 720	Brown-Forman Corp., catégorie B	120 644 788	100 689 354
1 109 031	Nutrien Ltd.	88 580 590	88 001 610
723 385	Amadeus IT Group SA	60 388 143	82 942 722

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux CI	4 756 817	436	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux CI	4 647 392	693	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	19 350	22 625	15	15
Parts émises contre trésorerie	27	52	-	-
Parts rachetées	(7 450)	(2 756)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	11 927	19 921	15	15

Fonds distinct chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	36,56	436	11 927	0,30	2,97	0,37	3,34	3,34	12,40
2024	35,83	693	19 350	10,16	2,97	0,37	3,34	3,34	12,58
2023	32,35	732	22 625	2,89	2,98	0,37	3,35	3,35	12,46
2022	29,51	773	26 204	134,20	2,97	0,35	3,32	3,32	11,69
2021	32,28	1 026	31 769	5,66	2,97	0,36	3,33	3,33	12,01
2020	28,69	1 055	36 800	9,53	2,97	0,35	3,32	3,32	11,94
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	55,82	1	15	0,30	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2024	53,80	1	15	10,16	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	46,99	1	15	2,89	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	41,45	1	15	134,20	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	43,91	41	939	5,66	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	37,81	36	945	9,53	0,15	0,01	0,16	0,16	9,36

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	16	15
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	16	15
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	16	15
***Placements au coût**	13	13
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	26,66	25,60

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1	1
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1	1
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	-
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	-
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,06	0,77
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	596	1 056

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	15	24
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	1
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	16	25

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	1
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1)	(1)
Produit de la vente de placements	-	-
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
417	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	12 934	15 849	99,7
	Total du portefeuille de placements	**12 934**	**15 849**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		52	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**15 901**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 588	Chubb Ltd.	928 519	1 810 086
3 656	Everest Re Group Ltd.	1 456 986	1 691 963
17 077	Cisco Systems Inc.	1 084 661	1 613 404
6 710	Hanover Insurance Group Inc.	1 177 597	1 552 160
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 536 622
9 957	Axis Capital Holdings Ltd.	782 498	1 407 690
798	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 338 116	1 196 431
10 649	KB Financial Group Inc.	602 944	1 191 606
32 533	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	817 462	1 181 033
9 302	Medtronic PLC	1 056 107	1 104 182
2 561	Acuity Brands Inc.	705 529	1 040 443
8 656	Heineken NV	1 032 304	1 027 757
2 442	Willis Towers Watson PLC	680 319	1 019 233
7 195	Crown Holdings Inc.	807 542	1 008 977
4 028	Intercontinental Exchange Inc.	446 185	1 006 357
104 884	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	706 885	971 345
1 938	Aon PLC, catégorie A	846 932	941 515
19 891	Bureau Veritas SA	730 663	923 378
15 301	Genpact Ltd.	701 092	916 998
8 819	Trimble Inc.	667 594	912 465
33 597	GSK PLC	1 010 969	872 916
56 963	Informa PLC	831 609	857 980
14 460	Las Vegas Sands Corp.	879 074	856 751
8 036	HDFC Bank Ltd., CAAE	635 854	839 002
13 134	CNA Financial Corp.	745 340	832 200

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	56 092	16	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	56 812	15	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	596	1 056
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	596	1 056

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	26,66	16	596	-	2,97	0,46	3,43	3,43	14,83
2024	25,60	15	596	2,28	3,00	0,40	3,40	3,40	13,92
2023	22,87	24	1 056	2,17	2,98	0,40	3,38	3,38	13,92
2022	21,49	25	1 185	111,02	2,97	0,41	3,38	3,38	13,92
2021	22,32	26	1 185	0,57	2,97	0,39	3,36	3,36	13,12
2020	20,24	25	1 251	2,98	2,97	0,39	3,36	3,36	13,14

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	24	34
Trésorerie	-	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	24	35
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	24	35
***Placements au coût**	19	31
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	22,16	20,38

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1	3
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	3	3
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	2,24	0,75
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	1 263	2 398

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	35	46
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	2
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(14)	(4)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(14)	(4)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	24	44

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	2
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1)	(3)
Produit de la vente de placements	14	5
Achat de placements	(1)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13	4
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(14)	(4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(14)	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
789	Fonds de valeur internationale CI (série I)	18 884	23 503	99,6
	Total du portefeuille de placements	**18 884**	**23 503**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		104	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**23 607**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
6 325	Chubb Ltd.	1 296 966	2 495 378
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 451 616
4 653	Everest Re Group Ltd.	1 792 422	2 153 365
16 908	KB Financial Group Inc.	944 362	1 891 978
46 531	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 191 645	1 689 197
35 991	Bureau Veritas SA	1 259 180	1 670 770
3 384	Aon PLC, catégorie A	1 479 988	1 644 008
45 828	Sony Group Corp.	1 064 795	1 616 440
13 250	Heineken NV	1 616 283	1 573 219
18 572	TotalEnergies SE	1 283 047	1 552 103
11 685	Sanofi SA	1 355 670	1 540 911
57 484	GSK PLC	1 603 493	1 493 547
89 203	Suzuki Motor Corp.	1 213 863	1 470 269
4 570	Adidas AG	1 358 170	1 451 095
10 229	KBC Group NV	1 085 324	1 438 331
11 881	Medtronic PLC	1 336 470	1 410 319
3 015	Deutsche Börse AG	783 180	1 339 166
14 165	Hana Financial Group Inc.	565 557	1 233 445
80 699	Informa PLC	1 177 663	1 215 493
2 861	Willis Towers Watson PLC	791 205	1 194 114
8 327	Axis Capital Holdings Ltd.	654 929	1 177 245
59 965	Bank of Ireland Group PLC	867 392	1 162 435
125 280	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	824 304	1 160 235
1 204	Zurich Insurance Group AG	510 730	1 145 999
10 954	HDFC Bank Ltd., CAAE	897 164	1 143 656

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	71 442	24	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	70 636	34	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 697	2 500
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(632)	(233)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 065	2 267

Fonds distinct valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	22,16	24	1 065	2,27	2,97	0,39	3,36	3,37	13,29
2024	20,38	35	1 697	2,84	2,99	0,38	3,37	3,37	12,46
2023	18,60	46	2 500	2,81	2,98	0,38	3,36	3,36	12,47
2022	16,92	43	2 519	114,82	2,97	0,37	3,34	3,34	12,47
2021	17,80	45	2 543	0,84	2,97	0,36	3,33	3,33	12,26
2020	17,36	44	2 563	1,63	2,97	0,37	3,34	3,34	12,54

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 571	1 781
Trésorerie	9	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	9
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 581	1 795
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	3	4
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	5	5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 576	1 790
***Placements au coût**	1 091	1 247
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	28,93	28,77

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	16	21
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	58	63
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(54)	261
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	20	345
Charges (note 6)		
Frais de gestion	16	19
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	6	7
Taxe de vente harmonisée	3	3
	27	31
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(7)	314
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(0,11)	4,15
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	59 129	75 804

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 790	1 803
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(7)	314
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3	3
Montant versé au rachat de parts	(210)	(246)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(207)	(243)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 576	1 874

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(7)	314
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(58)	(63)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	54	(261)
Produit de la vente de placements	240	322
Achat de placements	(2)	(48)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(16)	(21)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	211	243
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3	3
Montant versé au rachat de parts	(210)	(246)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(207)	(243)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	9	8
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
64 449	Fonds d'actions nord-américaines CI (série I)	1 091 020	1 571 127	99,7
	Total du portefeuille de placements	**1 091 020**	**1 571 127**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		4 871	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 575 998**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
276 590	NVIDIA Corp.	27 077 873	59 506 370
82 216	Microsoft Corp.	29 328 196	55 688 849
108 745	Amazon.com Inc.	18 966 242	32 488 040
130 599	Alphabet Inc., catégorie A	15 202 778	31 341 305
25 084	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 729 218	25 211 779
66 192	Broadcom Inc.	9 101 902	24 846 252
134 815	Banque Royale du Canada	15 328 920	24 195 248
31 586	Mastercard Inc., catégorie A	16 593 107	24 170 296
32 735	S&P Global Inc.	22 367 130	23 504 946
4 565	Constellation Software Inc.	9 320 432	22 793 958
81 947	WSP Global Inc.	17 578 293	22 762 418
2 753	Booking Holdings Inc.	14 881 002	21 703 269
51 428	JPMorgan Chase & Co.	6 753 769	20 303 000
1 215 992	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série I)	13 703 131	19 669 395
63 695	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	8 410 120	19 644 988
45 934	UnitedHealth Group Inc.	31 101 910	19 513 918
13 874	Costco Wholesale Corp.	6 482 993	18 702 857
12 054	ServiceNow Inc.	10 189 791	16 875 455
183 851	Financière Sun Life Inc.	12 580 924	16 658 739
28 816	Thermo Fisher Scientific Inc.	21 344 382	15 910 327
29 263	Stryker Corp.	8 668 010	15 765 416
30 886	Eaton Corp., PLC	15 440 933	15 014 646
136 121	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	14 009 709	14 725 570
34 796	Cadence Design Systems Inc.	13 052 207	14 601 211
25 181	CyberArk Software Ltd.	9 262 405	13 952 007

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions nord-américaines CI	743 868	1 571	0,2

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds nord-américain de dividendes CI	776 945	1 781	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	62 192	80 024
Parts émises contre trésorerie	98	111
Parts rachetées	(7 822)	(10 040)
Nombre de parts à la clôture de la période	54 468	70 095

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	28,93	1 576	54 468	1,12	3,11	0,35	3,46	3,46	11,87
2024	28,77	1 790	62 192	6,24	2,98	0,36	3,34	3,34	12,25
2023	22,53	1 803	80 024	5,68	2,99	0,37	3,36	3,36	12,29
2022	18,67	1 627	87 132	104,33	3,15	0,38	3,53	3,53	12,25
2021	19,46	1 863	95 731	3,41	3,22	0,39	3,61	3,61	12,32
2020	15,28	1 866	122 102	4,79	3,22	0,39	3,61	3,61	12,30

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct valeur mondiale supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	399	454
Trésorerie	1	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	402	457
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	401	456
***Placements au coût**	326	393
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	22,53	21,60
Catégorie GPP	34,01	32,13

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	14	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12	19
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	26	27
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	5
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	6	8
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	20	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,05	0,78
Catégorie GPP	1,88	1,39
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	18 699	24 413
Catégorie GPP	44	44

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	456	506
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	20	19
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(75)	(81)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(75)	(80)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	401	445

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	20	19
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(14)	(8)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12)	(19)
Produit de la vente de placements	79	89
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	73	80
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(75)	(81)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(75)	(80)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	3
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct valeur mondiale supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
10 513	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	326 005	399 426	99,5
	Total du portefeuille de placements	**326 005**	**399 426**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		2 007	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**401 433**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 588	Chubb Ltd.	928 519	1 810 086
3 656	Everest Re Group Ltd.	1 456 986	1 691 963
17 077	Cisco Systems Inc.	1 084 661	1 613 404
6 710	Hanover Insurance Group Inc.	1 177 597	1 552 160
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 536 622
9 957	Axis Capital Holdings Ltd.	782 498	1 407 690
798	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 338 116	1 196 431
10 649	KB Financial Group Inc.	602 944	1 191 606
32 533	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	817 462	1 181 033
9 302	Medtronic PLC	1 056 107	1 104 182
2 561	Acuity Brands Inc.	705 529	1 040 443
8 656	Heineken NV	1 032 304	1 027 757
2 442	Willis Towers Watson PLC	680 319	1 019 233
7 195	Crown Holdings Inc.	807 542	1 008 977
4 028	Intercontinental Exchange Inc.	446 185	1 006 357
104 884	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	706 885	971 345
1 938	Aon PLC, catégorie A	846 932	941 515
19 891	Bureau Veritas SA	730 663	923 378
15 301	Genpact Ltd.	701 092	916 998
8 819	Trimble Inc.	667 594	912 465
33 597	GSK PLC	1 010 969	872 916
56 963	Informa PLC	831 609	857 980
14 460	Las Vegas Sands Corp.	879 074	856 751
8 036	HDFC Bank Ltd., CAAE	635 854	839 002
13 134	CNA Financial Corp.	745 340	832 200

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	56 092	399	0,7

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	56 812	454	0,8

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	21 034	26 231	44	44
Parts émises contre trésorerie	24	27	-	-
Parts rachetées	(3 306)	(4 001)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	17 752	22 257	44	44

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct valeur mondiale supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	22,53	400	17 752	-	2,97	0,25	3,22	3,23	8,29
2024	21,60	455	21 034	2,92	2,97	0,27	3,24	3,24	9,25
2023	19,26	505	26 231	4,11	2,98	0,28	3,26	3,26	9,34
2022	18,06	520	28 791	112,04	2,97	0,28	3,25	3,25	9,56
2021	18,55	585	31 547	1,35	2,97	0,30	3,27	3,27	10,13
2020	16,66	560	33 666	95,52	2,97	0,33	3,30	3,30	11,02
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	34,01	1	44	-	0,15	0,02	0,17	0,18	13,00
2024	32,13	1	44	2,92	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	27,81	1	44	4,11	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	25,24	1	44	112,04	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	25,12	24	936	1,35	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	21,87	21	942	95,52	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 684	1 965
Trésorerie	5	13
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 689	1 978
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	3	4
Frais d'administration à payer	-	1
Frais d'assurance à payer	1	1
	5	6
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 684	1 972
***Placements au coût**	1 300	1 636
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	24,03	22,63
Catégorie GPP	37,69	34,94

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	73	22
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	55	193
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	128	215
Charges (note 6)		
Frais de gestion	17	22
Frais d'administration	2	3
Frais d'assurance	6	8
Taxe de vente harmonisée	2	3
	27	36
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	101	179
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,32	1,62
Catégorie GPP	2,75	2,92
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	76 278	110 116
Catégorie GPP	13	13

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 972	2 165
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	101	179
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	15	4
Montant versé au rachat de parts	(404)	(245)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(389)	(241)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 684	2 103

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	101	179
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(73)	(22)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(55)	(193)
Produit de la vente de placements	410	279
Achat de placements	(1)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	380	243
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	15	4
Montant versé au rachat de parts	(403)	(245)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(388)	(241)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5	10
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
51 571	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	1 299 874	1 683 665	100,0
	Total du portefeuille de placements	**1 299 874**	**1 683 665**	**100,0**
	Autres actifs (passifs) nets		345	0,0
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 684 010**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
1 267 215	Enbridge Inc.	63 152 817	78 250 526
722 023	Banque Toronto-Dominion (La)	58 436 407	72 317 824
895 041	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	67 205 047	67 396 587
388 627	Mines Agnico Eagle Limitée	25 215 067	63 050 844
1 424 946	Canadian Natural Resources Ltd.	35 743 216	60 987 689
558 892	US Foods Holding Corp.	25 217 152	58 610 092
380 830	Banque de Montréal	45 797 068	57 471 055
189 666	Amazon.com Inc.	17 303 065	56 663 539
651 815	Brookfield Corp., catégorie A	38 001 677	54 934 968
247 995	NVIDIA Corp.	18 597 512	53 354 359
191 160	WSP Global Inc.	24 299 707	53 098 513
1 013 614	Suncor Énergie Inc.	38 581 091	51 704 450
245 927	Advanced Micro Devices Inc.	14 800 004	47 521 046
262 388	Banque Royale du Canada	33 247 450	47 090 774
2 346 685	Cenovus Energy Inc.	41 013 266	43 484 073
621 759	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 545 535	42 086 867
382 305	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	26 092 318	41 357 755
1 657 849	TELUS Corp.	46 859 766	36 257 158
150 750	Alphabet Inc., catégorie A	24 627 860	36 177 166
47 469	Microsoft Corp.	12 687 757	32 153 035

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	1 684	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	1 965	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	87 092	113 497	13	13
Parts émises contre trésorerie	680	190	-	-
Parts rachetées	(17 701)	(12 102)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	70 071	101 585	13	13

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	24,03	1 684	70 071	0,04	2,96	0,30	3,26	3,26	10,22
2024	22,63	1 971	87 092	2,56	2,95	0,30	3,25	3,25	10,17
2023	19,08	2 165	113 497	2,45	2,96	0,30	3,26	3,26	10,07
2022	17,09	2 149	125 714	119,97	2,95	0,28	3,23	3,23	9,66
2021	20,04	2 955	147 465	3,96	2,95	0,28	3,23	3,23	9,65
2020	17,07	2 889	169 273	5,04	2,95	0,28	3,23	3,23	9,65
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	37,69	-	13	0,04	0,16	0,02	0,18	0,18	13,00
2024	34,94	1	13	2,56	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	28,50	-	13	2,45	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	24,72	-	13	119,97	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	28,10	28	979	3,96	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	23,20	23	986	5,04	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	7	6
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	7	6
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7	6
***Placements au coût**	6	7
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	16,69	15,44

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1	1
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1	1
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	-
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	-
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,25	0,88
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	417	523

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	6	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	1
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	7	8

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	1
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1)	(1)
Produit de la vente de placements	-	-
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
650	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	6 499	6 940	99,8
	Total du portefeuille de placements	**6 499**	**6 940**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		12	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**6 952**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 887 427
272 967	Alibaba Group Holding Ltd.	5 137 408	5 199 277
11 026	SAP SE	1 935 371	4 565 773
91 986	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 768 564	4 545 312
17 553	Capgemini SE	4 157 174	4 084 071
28 796	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	3 617 123	4 038 150
311 140	Grifols SA, CAAE	4 814 696	3 830 202
27 205	KBC Group NV	2 712 118	3 825 379
145 976	Galp Energia SGPS SA	2 474 212	3 645 812
48 635	Accor SA	2 364 238	3 458 366
20 893	Compagnie de Saint-Gobain SA	2 132 447	3 339 326
14 338	Nice Ltd., CAAE	3 568 041	3 297 929
335 627	Tate & Lyle PLC	4 013 949	3 240 294
19 895	Ipsen SA	2 726 350	3 226 408
255 385	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2 571 260	3 178 854
244 527	Enel SPA	2 616 707	3 159 879
50 003	Hugo Boss AG	3 339 500	3 149 787
74 260	STMicroelectronics NV	3 290 636	3 090 529
35 168	Tencent Holdings Ltd.	2 382 019	3 068 641
152 231	Glanbia PLC	3 108 901	3 052 371
282 711	RS Group PLC	3 601 641	3 035 917
59 552	Wienerberger AG	2 139 123	3 020 525
397 108	Rakuten Group Inc.	3 953 756	2 990 609
37 712	Trip.com Group Ltd.	2 666 974	2 983 149
16 649	BAWAG Group AG	1 832 118	2 894 954

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	7	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	6	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	417	523
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	417	523

Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	16,69	7	417	-	2,98	0,49	3,47	3,47	14,50
2024	15,44	6	417	14,41	2,97	0,46	3,43	3,43	14,47
2023	14,11	7	523	5,68	2,97	0,45	3,42	3,42	14,44
2022	13,08	7	532	104,63	3,17	0,47	3,64	3,64	14,42
2021	14,90	8	543	2,87	3,24	0,44	3,68	3,68	13,74
2020	13,82	14	1 031	2,89	3,25	0,44	3,69	3,69	13,97

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct équilibré canadien supérieur III CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 707	1 814
Trésorerie	6	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 714	1 819
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	-
	4	3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 710	1 816
***Placements au coût**	1 425	1 593
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	24,55	23,67
Catégorie GPP	34,24	32,56

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	26	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	62	93
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	88	107
Charges (note 6)		
Frais de gestion	13	15
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	2	3
Taxe de vente harmonisée	2	2
	19	22
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	69	85
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,87	0,92
Catégorie GPP	1,67	1,63
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	55 017	68 859
Catégorie GPP	12 853	13 173

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré canadien supérieur III CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 816	1 894
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	69	85
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2	2
Montant versé au rachat de parts	(177)	(154)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(175)	(152)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 710	1 827

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	69	85
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(26)	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(62)	(93)
Produit de la vente de placements	195	174
Achat de placements	(1)	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	1	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	175	151
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2	2
Montant versé au rachat de parts	(176)	(153)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(174)	(151)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	6	4
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct équilibré canadien supérieur III CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
139 491	Fonds équilibré canadien CI (série I)	1 424 632	1 707 228	99,8
	Total du portefeuille de placements	**1 424 632**	**1 707 228**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		3 052	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 710 280**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 721 371	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	72 383 197	76 834 317
1 192 426	Société Financière Manuvie	26 841 445	51 918 228
327 196	Shopify Inc., catégorie A	33 414 282	51 389 404
1 535 021	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	37 298 878	50 878 271
19 393	Fairfax Financial Holdings Ltd.	11 140 044	47 667 994
3 126 045	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	45 765 474	47 014 811
328 578	Wheaton Precious Metals Corp.	14 544 203	40 237 662
612 073	Enbridge Inc.	29 443 515	37 795 508
348 994	Banque Toronto-Dominion (La)	27 388 224	34 955 239
420 568	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	31 359 456	31 668 770
182 895	Mines Agnico Eagle Limitée	12 774 836	29 672 885
659 714	Canadian Natural Resources Ltd.	15 459 207	28 235 759
26 015 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	27 676 476	27 500 813
251 796	US Foods Holding Corp.	11 434 431	26 405 435
86 557	Amazon.com Inc.	10 914 601	25 859 279
305 764	Brookfield Corp., catégorie A	18 105 737	25 769 790
90 503	WSP Global Inc.	11 566 881	25 139 018
491 844	Suncor Énergie Inc.	17 639 144	25 088 962
116 308	NVIDIA Corp.	20 186 192	25 022 838
25 004 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	23 108 084	24 002 445
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 872 645
35 046	Microsoft Corp.	9 358 423	23 738 340
151 287	Banque de Montréal	18 088 187	22 830 721
115 345	Advanced Micro Devices Inc.	7 872 403	22 288 383
1 143 097	Cenovus Energy Inc.	18 361 619	21 181 587

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 220 303	1 707	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 293 092	1 814	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	58 958	71 751	12 902	13 225
Parts émises contre trésorerie	86	111	-	-
Parts rachetées	(7 156)	(6 840)	(160)	(158)
Nombre de parts à la clôture de la période	51 888	65 022	12 742	13 067

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré canadien supérieur III CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession[1] [2] [3]									
2025	24,55	1 274	51 888	0,05	2,65	0,31	2,96	2,96	11,81
2024	23,67	1 396	58 958	5,23	2,61	0,31	2,92	2,92	11,75
2023	21,17	1 519	71 751	5,71	2,61	0,31	2,92	2,92	11,72
2022	19,39	1 749	90 185	109,31	2,60	0,29	2,89	2,89	11,31
2021	20,54	2 081	101 285	2,84	2,60	0,29	2,89	2,89	11,27
2020	16,59	1 901	114 588	3,26	2,60	0,30	2,90	2,90	11,36
Catégorie GPP[1] [2] [3]									
2025	34,24	436	12 742	0,05	0,20	0,02	0,22	0,22	14,00
2024	32,56	420	12 902	5,23	0,16	0,02	0,18	0,18	14,99
2023	28,33	375	13 225	5,71	0,15	0,02	0,17	0,17	14,99
2022	25,26	342	13 549	109,31	0,15	0,02	0,17	0,17	14,87
2021	26,04	386	14 815	2,84	0,15	0,02	0,17	0,17	14,87
2020	20,46	310	15 170	3,26	0,15	0,02	0,17	0,17	14,88

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 313	2 321
Trésorerie	10	7
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 324	2 328
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	2	1
	7	6
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 317	2 322
***Placements au coût**	1 784	1 931
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	19,61	18,47
Catégorie GPP	28,64	26,55

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	31	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	140	211
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	171	225
Charges (note 6)		
Frais de gestion	23	23
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	8	8
Taxe de vente harmonisée	3	3
	37	37
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	134	188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,10	1,32
Catégorie GPP	2,09	2,79
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	121 399	140 796
Catégorie GPP	35	586

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 322	2 278
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	134	188
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3	9
Montant versé au rachat de parts	(142)	(174)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(139)	(165)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 317	2 301

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	134	188
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(31)	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(140)	(211)
Produit de la vente de placements	178	212
Achat de placements	-	(7)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	1	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	142	168
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3	9
Montant versé au rachat de parts	(142)	(174)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(139)	(165)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7	13
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	10	16
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
70 862	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	1 783 904	2 313 496	99,8
	Total du portefeuille de placements	**1 783 904**	**2 313 496**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		3 986	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 317 482**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
1 267 215	Enbridge Inc.	63 152 817	78 250 526
722 023	Banque Toronto-Dominion (La)	58 436 407	72 317 824
895 041	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	67 205 047	67 396 587
388 627	Mines Agnico Eagle Limitée	25 215 067	63 050 844
1 424 946	Canadian Natural Resources Ltd.	35 743 216	60 987 689
558 892	US Foods Holding Corp.	25 217 152	58 610 092
380 830	Banque de Montréal	45 797 068	57 471 055
189 666	Amazon.com Inc.	17 303 065	56 663 539
651 815	Brookfield Corp., catégorie A	38 001 677	54 934 968
247 995	NVIDIA Corp.	18 597 512	53 354 359
191 160	WSP Global Inc.	24 299 707	53 098 513
1 013 614	Suncor Énergie Inc.	38 581 091	51 704 450
245 927	Advanced Micro Devices Inc.	14 800 004	47 521 046
262 388	Banque Royale du Canada	33 247 450	47 090 774
2 346 685	Cenovus Energy Inc.	41 013 266	43 484 073
621 759	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 545 535	42 086 867
382 305	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	26 092 318	41 357 755
1 657 849	TELUS Corp.	46 859 766	36 257 158
150 750	Alphabet Inc., catégorie A	24 627 860	36 177 166
47 469	Microsoft Corp.	12 687 757	32 153 035

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	2 313	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	2 321	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	125 643	142 472	35	2 695
Parts émises contre trésorerie	169	192	-	311
Parts rachetées	(7 670)	(6 501)	-	(2 971)
Nombre de parts à la clôture de la période	118 142	136 163	35	35

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	19,61	2 316	118 142	0,02	2,96	0,31	3,27	3,27	10,51
2024	18,47	2 321	125 643	2,93	2,95	0,30	3,25	3,25	10,20
2023	15,58	2 219	142 472	3,41	2,96	0,30	3,26	3,26	10,18
2022	13,95	2 315	165 906	114,67	2,95	0,30	3,25	3,25	10,27
2021	16,38	2 987	182 342	3,88	2,95	0,31	3,26	3,26	10,44
2020	13,95	2 977	213 408	85,68	2,95	0,31	3,26	3,26	10,58
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	28,64	1	35	0,02	0,16	0,02	0,18	0,18	13,00
2024	26,55	1	35	2,93	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	21,68	59	2 695	3,41	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	18,84	28	1 461	114,67	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	21,44	98	4 586	3,88	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	17,71	60	3 361	85,68	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	400	420
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	401	422
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	401	421
***Placements au coût**	301	340
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	25,55	24,06
Catégorie GPP	38,56	35,78

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	9	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	19	36
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	28	40
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	3
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
	4	4
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	24	36
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,26	1,77
Catégorie GPP	2,79	2,97
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	10 651	12 509
Catégorie GPP	3 959	4 815

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	421	420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	24	36
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3	3
Montant versé au rachat de parts	(47)	(42)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(44)	(39)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	401	417

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	24	36
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(9)	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(19)	(36)
Produit de la vente de placements	51	47
Achat de placements	(3)	(4)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	44	39
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3	3
Montant versé au rachat de parts	(47)	(42)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(44)	(39)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
12 258	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	301 048	400 209	99,9
	Total du portefeuille de placements	**301 048**	**400 209**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		405	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**400 614**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
1 267 215	Enbridge Inc.	63 152 817	78 250 526
722 023	Banque Toronto-Dominion (La)	58 436 407	72 317 824
895 041	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	67 205 047	67 396 587
388 627	Mines Agnico Eagle Limitée	25 215 067	63 050 844
1 424 946	Canadian Natural Resources Ltd.	35 743 216	60 987 689
558 892	US Foods Holding Corp.	25 217 152	58 610 092
380 830	Banque de Montréal	45 797 068	57 471 055
189 666	Amazon.com Inc.	17 303 065	56 663 539
651 815	Brookfield Corp., catégorie A	38 001 677	54 934 968
247 995	NVIDIA Corp.	18 597 512	53 354 359
191 160	WSP Global Inc.	24 299 707	53 098 513
1 013 614	Suncor Énergie Inc.	38 581 091	51 704 450
245 927	Advanced Micro Devices Inc.	14 800 004	47 521 046
262 388	Banque Royale du Canada	33 247 450	47 090 774
2 346 685	Cenovus Energy Inc.	41 013 266	43 484 073
621 759	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 545 535	42 086 867
382 305	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	26 092 318	41 357 755
1 657 849	TELUS Corp.	46 859 766	36 257 158
150 750	Alphabet Inc., catégorie A	24 627 860	36 177 166
47 469	Microsoft Corp.	12 687 757	32 153 035

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	400	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	420	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	11 629	13 806	3 936	4 785
Parts émises contre trésorerie	-	-	82	96
Parts rachetées	(1 928)	(1 925)	(57)	(57)
Nombre de parts à la clôture de la période	9 701	11 881	3 961	4 824

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	25,55	248	9 701	0,76	2,96	0,22	3,18	3,18	7,42
2024	24,06	280	11 629	4,13	2,95	0,25	3,20	3,20	8,41
2023	20,28	280	13 806	3,82	2,96	0,25	3,21	3,21	8,46
2022	18,16	255	14 060	110,39	2,95	0,23	3,18	3,18	7,93
2021	21,54	363	16 813	25,34	2,95	0,27	3,22	3,22	9,16
2020	18,21	416	22 842	5,82	2,95	0,27	3,22	3,22	9,05
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	38,56	153	3 961	0,76	0,16	0,02	0,18	0,18	13,00
2024	35,78	141	3 936	4,13	0,16	0,02	0,18	0,18	13,00
2023	29,25	140	4 785	3,82	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	25,42	119	4 679	110,39	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	29,26	133	4 562	25,34	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	23,99	24	982	5,82	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 059	1 137
Trésorerie	4	8
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	20
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 063	1 165
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	20
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	3	23
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 060	1 142
***Placements au coût**	823	953
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	32,80	30,90
Catégorie GPP	46,67	43,26

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	31	6
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	52	102
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	83	108
Charges (note 6)		
Frais de gestion	11	11
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	4
Taxe de vente harmonisée	2	2
	17	18
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	66	90
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,94	2,22
Catégorie GPP	3,40	3,62
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	33 845	40 500
Catégorie GPP	15	15

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 142	1 088
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	66	90
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	4
Montant versé au rachat de parts	(149)	(84)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(148)	(80)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 060	1 098

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	66	90
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(31)	(6)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(52)	(102)
Produit de la vente de placements	185	100
Achat de placements	(5)	(2)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	163	80
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	4
Montant versé au rachat de parts	(168)	(84)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(167)	(80)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8	7
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4	7
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
32 425	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	822 781	1 058 598	99,9
	Total du portefeuille de placements	**822 781**	**1 058 598**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		968	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 059 566**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
1 267 215	Enbridge Inc.	63 152 817	78 250 526
722 023	Banque Toronto-Dominion (La)	58 436 407	72 317 824
895 041	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	67 205 047	67 396 587
388 627	Mines Agnico Eagle Limitée	25 215 067	63 050 844
1 424 946	Canadian Natural Resources Ltd.	35 743 216	60 987 689
558 892	US Foods Holding Corp.	25 217 152	58 610 092
380 830	Banque de Montréal	45 797 068	57 471 055
189 666	Amazon.com Inc.	17 303 065	56 663 539
651 815	Brookfield Corp., catégorie A	38 001 677	54 934 968
247 995	NVIDIA Corp.	18 597 512	53 354 359
191 160	WSP Global Inc.	24 299 707	53 098 513
1 013 614	Suncor Énergie Inc.	38 581 091	51 704 450
245 927	Advanced Micro Devices Inc.	14 800 004	47 521 046
262 388	Banque Royale du Canada	33 247 450	47 090 774
2 346 685	Cenovus Energy Inc.	41 013 266	43 484 073
621 759	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 545 535	42 086 867
382 305	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	26 092 318	41 357 755
1 657 849	TELUS Corp.	46 859 766	36 257 158
150 750	Alphabet Inc., catégorie A	24 627 860	36 177 166
47 469	Microsoft Corp.	12 687 757	32 153 035

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	1 059	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	1 137	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	36 924	41 746	15	15
Parts émises contre trésorerie	48	149	-	-
Parts rachetées	(4 689)	(3 059)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	32 283	38 836	15	15

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	32,80	1 059	32 283	0,48	2,96	0,30	3,26	3,26	10,32
2024	30,90	1 141	36 924	2,88	2,95	0,31	3,26	3,26	10,58
2023	26,05	1 087	41 746	3,33	2,96	0,30	3,26	3,26	10,11
2022	23,34	1 287	55 132	117,01	2,95	0,30	3,25	3,25	10,11
2021	27,09	1 533	56 590	3,49	2,95	0,31	3,26	3,26	10,63
2020	21,88	1 430	65 340	5,49	2,95	0,33	3,28	3,28	11,32
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	46,67	1	15	0,48	0,16	0,02	0,18	0,18	13,00
2024	43,26	1	15	2,88	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	35,30	1	15	3,33	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	30,63	-	15	117,01	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	34,45	32	918	3,49	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	26,98	25	924	5,49	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions mondial supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	26	103
Trésorerie	-	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	26	104
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26	103
***Placements au coût**	18	75
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	33,55	31,92

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	23	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(20)	15
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	3	15
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	2
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,02	3,56
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	1 980	3 651

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions mondial supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	103	96
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2	13
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	7	1
Montant versé au rachat de parts	(86)	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(79)	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	26	110

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2	13
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(23)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	20	(15)
Produit de la vente de placements	80	1
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	78	(1)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	7	1
Montant versé au rachat de parts	(86)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(79)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions mondial supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
402	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	17 543	25 768	99,8
	Total du portefeuille de placements	**17 543**	**25 768**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		43	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**25 811**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
51 657	Microsoft Corp.	17 759 249	34 989 769
141 329	NVIDIA Corp.	7 846 440	30 405 928
68 514	Amazon.com Inc.	11 183 880	20 468 854
15 162	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 156 850	15 239 236
90 696	Mines Agnico Eagle Limitée	9 073 846	14 688 483
36 896	Broadcom Inc.	7 697 579	13 849 518
46 881	Apple Inc.	10 174 991	13 098 094
252 667	Shell PLC	9 507 352	12 059 841
48 813	Alphabet Inc., catégorie C	6 777 573	11 791 309
73 630	Walmart Inc.	7 629 304	9 803 976
241 450	Hitachi Ltd.	5 369 352	9 600 924
24 258	JPMorgan Chase & Co.	5 128 950	9 576 693
50 394	AstraZeneca PLC	8 082 180	9 532 714
6 531	ServiceNow Inc.	6 615 266	9 143 321
11 036	Mastercard Inc., catégorie A	5 021 458	8 444 988
46 737	Jacobs Solutions Inc.	8 611 416	8 366 018
94 311	Tencent Holdings Ltd.	5 577 555	8 229 261
122 180	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	3 960 646	8 000 916
17 993	Safran SA	2 664 160	7 963 051
51 192	AECOM	6 152 784	7 867 550
158 071	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	5 190 826	7 852 675
72 806	US Foods Holding Corp.	4 022 304	7 635 046
17 513	SAP SE	7 160 769	7 251 985
112 195	Bank of America Corp.	4 826 770	7 229 623
22 187	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	3 229 467	6 842 976

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 734	26	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 902	103	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 235	3 641
Parts émises contre trésorerie	229	18
Parts rachetées	(2 695)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	769	3 659

Fonds distinct d'actions mondial supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	33,55	26	769	0,38	2,97	0,24	3,21	3,23	7,95
2024	31,92	103	3 235	2,11	2,98	0,26	3,24	3,24	8,59
2023	26,46	96	3 641	1,69	2,98	0,28	3,26	3,26	9,33
2022	23,62	101	4 278	100,62	2,97	0,28	3,25	3,25	9,37
2021	29,91	127	4 238	3,46	2,97	0,27	3,24	3,24	9,20
2020	25,30	167	6 597	5,13	2,97	0,27	3,24	3,24	8,93

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	114	125
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	115	126
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	114	125
***Placements au coût**	109	132
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	20,39	18,87

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	11	14
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	10	18
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	1
Taxe de vente harmonisée	-	1
	1	4
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,55	1,07
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	5 779	13 255

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	125	266
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9	14
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	-
Montant versé au rachat de parts	(21)	(92)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(20)	(92)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	114	188

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9	14
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11)	(14)
Produit de la vente de placements	21	97
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	20	92
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	-
Montant versé au rachat de parts	(21)	(92)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(20)	(92)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
10 630	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	109 277	113 582	99,6
	Total du portefeuille de placements	**109 277**	**113 582**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		477	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**114 059**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 887 427
272 967	Alibaba Group Holding Ltd.	5 137 408	5 199 277
11 026	SAP SE	1 935 371	4 565 773
91 986	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 768 564	4 545 312
17 553	Capgemini SE	4 157 174	4 084 071
28 796	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	3 617 123	4 038 150
311 140	Grifols SA, CAAE	4 814 696	3 830 202
27 205	KBC Group NV	2 712 118	3 825 379
145 976	Galp Energia SGPS SA	2 474 212	3 645 812
48 635	Accor SA	2 364 238	3 458 366
20 893	Compagnie de Saint-Gobain SA	2 132 447	3 339 326
14 338	Nice Ltd., CAAE	3 568 041	3 297 929
335 627	Tate & Lyle PLC	4 013 949	3 240 294
19 895	Ipsen SA	2 726 350	3 226 408
255 385	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2 571 260	3 178 854
244 527	Enel SPA	2 616 707	3 159 879
50 003	Hugo Boss AG	3 339 500	3 149 787
74 260	STMicroelectronics NV	3 290 636	3 090 529
35 168	Tencent Holdings Ltd.	2 382 019	3 068 641
152 231	Glanbia PLC	3 108 901	3 052 371
282 711	RS Group PLC	3 601 641	3 035 917
59 552	Wienerberger AG	2 139 123	3 020 525
397 108	Rakuten Group Inc.	3 953 756	2 990 609
37 712	Trip.com Group Ltd.	2 666 974	2 983 149
16 649	BAWAG Group AG	1 832 118	2 894 954

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	114	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	125	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	6 649	15 422
Parts émises contre trésorerie	25	34
Parts rachetées	(1 080)	(5 167)
Nombre de parts à la clôture de la période	5 594	10 289

Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	20,39	114	5 594	-	2,97	0,29	3,26	3,27	9,74
2024	18,87	125	6 649	10,68	2,99	0,34	3,33	3,33	11,48
2023	17,22	266	15 422	6,87	2,98	0,30	3,28	3,28	10,02
2022	15,86	357	22 537	110,46	3,16	0,32	3,48	3,48	10,09
2021	17,85	439	24 582	2,70	3,27	0,33	3,60	3,60	10,31
2020	17,03	436	25 615	5,01	3,27	0,35	3,62	3,62	10,93

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	359	475
Trésorerie	1	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	360	477
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	1
	1	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	359	475
***Placements au coût**	291	374
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	38,22	40,00
Catégorie GPP	60,92	62,73

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	19	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(33)	91
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(14)	105
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	5
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	6	8
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(20)	97
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(2,00)	7,17
Catégorie GPP	(1,81)	11,77
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	10 153	13 522
Catégorie GPP	11	11

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	475	430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(20)	97
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	51	-
Montant versé au rachat de parts	(147)	(61)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(96)	(61)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	359	466

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(20)	97
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(19)	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	33	(91)
Produit de la vente de placements	102	68
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	95	61
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	51	-
Montant versé au rachat de parts	(147)	(61)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(96)	(61)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
4 705	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	290 589	358 862	99,9
	Total du portefeuille de placements	**290 589**	**358 862**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		467	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**359 329**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
355 233	NVIDIA Corp.	22 193 022	76 425 852
105 879	Microsoft Corp.	38 486 573	71 716 936
182 052	Alphabet Inc., catégorie C	23 304 359	43 976 633
132 135	Amazon.com Inc.	24 985 496	39 475 904
37 378	Meta Platforms Inc., catégorie A	13 621 356	37 568 406
97 575	Broadcom Inc.	14 608 772	36 626 375
82 623	UnitedHealth Group Inc.	53 775 835	35 100 328
36 847	Mastercard Inc., catégorie A	21 275 199	28 196 127
47 904	Thermo Fisher Scientific Inc.	30 763 922	26 449 482
18 184	ServiceNow Inc.	19 561 398	25 457 381
74 240	Apple Inc.	17 365 472	20 741 932
49 975	JPMorgan Chase & Co.	15 178 301	19 729 378
58 139	Snowflake Inc., catégorie A	12 050 561	17 716 046
94 358	Datadog Inc., catégorie A	14 168 078	17 260 331
28 766	CyberArk Software Ltd.	12 423 061	15 938 344
150 451	AstraZeneca PLC, CAAE	16 264 486	14 316 780
33 603	Cadence Design Systems Inc.	12 652 463	14 100 600
48 957	Texas Instruments Inc.	12 792 853	13 841 443
44 997	Lowe's Cos. Inc.	14 557 234	13 595 010
47 715	Palo Alto Networks Inc.	11 868 344	13 296 668
42 161	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	6 265 376	13 003 412
198 495	Bank of America Corp.	8 949 681	12 790 623
66 167	Advanced Micro Devices Inc.	10 942 446	12 785 603
23 712	Stryker Corp.	8 608 797	12 774 820
58 016	IQVIA Holdings Inc.	17 045 190	12 450 128

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	756 012	359	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	831 816	475	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	11 871	14 171	11	11
Parts émises contre trésorerie	1 350	-	-	-
Parts rachetées	(3 836)	(1 728)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	9 385	12 443	11	11

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	38,22	358	9 385	-	2,96	0,32	3,28	3,28	10,73
2024	40,00	474	11 871	10,86	2,96	0,32	3,28	3,28	10,96
2023	30,27	429	14 171	6,46	2,97	0,34	3,31	3,31	11,35
2022	24,63	432	17 526	120,14	2,96	0,31	3,27	3,27	10,56
2021	29,47	617	20 941	4,51	2,96	0,32	3,28	3,28	10,82
2020	23,76	562	23 653	4,75	2,96	0,33	3,29	3,29	11,00
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	60,92	1	11	-	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2024	62,73	1	11	10,86	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	45,94	1	11	6,46	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	36,17	-	11	120,14	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	41,94	39	921	4,51	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	32,78	30	927	4,75	0,15	0,01	0,16	0,16	8,29

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur V sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	95	102
Trésorerie	1	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	96	102
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	95	102
***Placements au coût**	72	83
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,71	20,46

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	3	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4	8
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	7	11
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
	2	2
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5	9
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,07	1,47
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	4 740	6 258

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur V sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	102	115
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5	9
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(12)	(26)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(12)	(26)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	95	98

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5	9
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(3)	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4)	(8)
Produit de la vente de placements	14	28
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13	25
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(12)	(26)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(12)	(26)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur V sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
2 911	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	71 733	95 023	99,5
	Total du portefeuille de placements	**71 733**	**95 023**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		449	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**95 472**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
1 267 215	Enbridge Inc.	63 152 817	78 250 526
722 023	Banque Toronto-Dominion (La)	58 436 407	72 317 824
895 041	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	67 205 047	67 396 587
388 627	Mines Agnico Eagle Limitée	25 215 067	63 050 844
1 424 946	Canadian Natural Resources Ltd.	35 743 216	60 987 689
558 892	US Foods Holding Corp.	25 217 152	58 610 092
380 830	Banque de Montréal	45 797 068	57 471 055
189 666	Amazon.com Inc.	17 303 065	56 663 539
651 815	Brookfield Corp., catégorie A	38 001 677	54 934 968
247 995	NVIDIA Corp.	18 597 512	53 354 359
191 160	WSP Global Inc.	24 299 707	53 098 513
1 013 614	Suncor Énergie Inc.	38 581 091	51 704 450
245 927	Advanced Micro Devices Inc.	14 800 004	47 521 046
262 388	Banque Royale du Canada	33 247 450	47 090 774
2 346 685	Cenovus Energy Inc.	41 013 266	43 484 073
621 759	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 545 535	42 086 867
382 305	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	26 092 318	41 357 755
1 657 849	TELUS Corp.	46 859 766	36 257 158
150 750	Alphabet Inc., catégorie A	24 627 860	36 177 166
47 469	Microsoft Corp.	12 687 757	32 153 035

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	95	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	102	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	5 004	6 685
Parts émises contre trésorerie	8	8
Parts rachetées	(613)	(1 456)
Nombre de parts à la clôture de la période	4 399	5 237

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur V sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,71	95	4 399	-	2,96	0,38	3,34	3,34	12,94
2024	20,46	102	5 004	2,51	2,96	0,38	3,34	3,34	13,03
2023	17,27	115	6 685	1,62	2,96	0,39	3,35	3,35	13,04
2022	15,48	251	16 235	123,13	3,16	0,41	3,57	3,57	13,16
2021	17,00	369	21 681	6,82	3,25	0,41	3,66	3,66	12,76
2020	13,59	389	28 651	3,77	3,25	0,41	3,66	3,66	12,70

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	3 351	3 410
Trésorerie	23	19
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 377	3 429
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3	-
Frais de gestion à payer	6	7
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	2	2
	12	10
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 365	3 419
***Placements au coût**	2 628	2 885
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	27,90	26,29
Catégorie GPP	42,20	39,13

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	49	17
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	198	307
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	247	324
Charges (note 6)		
Frais de gestion	34	34
Frais d'administration	4	4
Frais d'assurance	11	11
Taxe de vente harmonisée	6	6
	55	55
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	192	269
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,53	1,88
Catégorie GPP	3,07	3,27
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	125 753	142 934
Catégorie GPP	23	23

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	3 419	3 230
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	192	269
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	5	19
Montant versé au rachat de parts	(251)	(238)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(246)	(219)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	3 365	3 280

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	192	269
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(49)	(17)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(198)	(307)
Produit de la vente de placements	303	283
Achat de placements	-	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	247	227
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	5	19
Montant versé au rachat de parts	(248)	(239)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(243)	(220)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	7
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	19	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	23	15
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
102 650	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2 628 040	3 351 287	99,6
	Total du portefeuille de placements	**2 628 040**	**3 351 287**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		13 977	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**3 365 264**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
1 267 215	Enbridge Inc.	63 152 817	78 250 526
722 023	Banque Toronto-Dominion (La)	58 436 407	72 317 824
895 041	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	67 205 047	67 396 587
388 627	Mines Agnico Eagle Limitée	25 215 067	63 050 844
1 424 946	Canadian Natural Resources Ltd.	35 743 216	60 987 689
558 892	US Foods Holding Corp.	25 217 152	58 610 092
380 830	Banque de Montréal	45 797 068	57 471 055
189 666	Amazon.com Inc.	17 303 065	56 663 539
651 815	Brookfield Corp., catégorie A	38 001 677	54 934 968
247 995	NVIDIA Corp.	18 597 512	53 354 359
191 160	WSP Global Inc.	24 299 707	53 098 513
1 013 614	Suncor Énergie Inc.	38 581 091	51 704 450
245 927	Advanced Micro Devices Inc.	14 800 004	47 521 046
262 388	Banque Royale du Canada	33 247 450	47 090 774
2 346 685	Cenovus Energy Inc.	41 013 266	43 484 073
621 759	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 545 535	42 086 867
382 305	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	26 092 318	41 357 755
1 657 849	TELUS Corp.	46 859 766	36 257 158
150 750	Alphabet Inc., catégorie A	24 627 860	36 177 166
47 469	Microsoft Corp.	12 687 757	32 153 035

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	3 351	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	3 410	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	130 002	145 630	23	23
Parts émises contre trésorerie	193	776	-	-
Parts rachetées	(9 604)	(10 054)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	120 591	136 352	23	23

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	27,90	3 364	120 591	0,01	2,96	0,36	3,32	3,32	12,10
2024	26,29	3 418	130 002	2,70	2,95	0,35	3,30	3,30	12,02
2023	22,17	3 229	145 630	2,26	2,96	0,35	3,31	3,31	11,71
2022	19,87	3 443	173 279	114,53	2,95	0,35	3,30	3,30	11,72
2021	22,21	4 178	188 125	2,45	2,95	0,34	3,29	3,29	11,65
2020	17,85	3 789	212 342	1,88	2,95	0,35	3,30	3,30	11,75
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	42,20	1	23	0,01	0,16	0,02	0,18	0,18	13,00
2024	39,13	1	23	2,70	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	31,93	1	23	2,26	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	27,69	1	23	114,53	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	29,98	29	963	2,45	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	23,35	23	969	1,88	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions mondial sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	212	233
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	213	234
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	212	233
***Placements au coût**	158	185
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	32,94	31,36
Catégorie GPP	50,73	47,57

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	8	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6	37
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	14	39
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	1
	3	4
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	35
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,61	3,51
Catégorie GPP	3,16	5,82
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	6 479	8 381
Catégorie GPP	29	922

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions mondial sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	233	275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	35
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(32)	(28)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(32)	(28)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	212	282

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	35
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(8)	(2)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6)	(37)
Produit de la vente de placements	35	32
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	32	28
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(32)	(28)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(32)	(28)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions mondial sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
3 309	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	157 566	212 004	100,0
	Total du portefeuille de placements	**157 566**	**212 004**	**100,0**
	Autres actifs (passifs) nets		99	0,0
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**212 103**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
51 657	Microsoft Corp.	17 759 249	34 989 769
141 329	NVIDIA Corp.	7 846 440	30 405 928
68 514	Amazon.com Inc.	11 183 880	20 468 854
15 162	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 156 850	15 239 236
90 696	Mines Agnico Eagle Limitée	9 073 846	14 688 483
36 896	Broadcom Inc.	7 697 579	13 849 518
46 881	Apple Inc.	10 174 991	13 098 094
252 667	Shell PLC	9 507 352	12 059 841
48 813	Alphabet Inc., catégorie C	6 777 573	11 791 309
73 630	Walmart Inc.	7 629 304	9 803 976
241 450	Hitachi Ltd.	5 369 352	9 600 924
24 258	JPMorgan Chase & Co.	5 128 950	9 576 693
50 394	AstraZeneca PLC	8 082 180	9 532 714
6 531	ServiceNow Inc.	6 615 266	9 143 321
11 036	Mastercard Inc., catégorie A	5 021 458	8 444 988
46 737	Jacobs Solutions Inc.	8 611 416	8 366 018
94 311	Tencent Holdings Ltd.	5 577 555	8 229 261
122 180	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	3 960 646	8 000 916
17 993	Safran SA	2 664 160	7 963 051
51 192	AECOM	6 152 784	7 867 550
158 071	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	5 190 826	7 852 675
72 806	US Foods Holding Corp.	4 022 304	7 635 046
17 513	SAP SE	7 160 769	7 251 985
112 195	Bank of America Corp.	4 826 770	7 229 623
22 187	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	3 229 467	6 842 976

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 734	212	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 902	233	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	7 379	9 202	29	923
Parts émises contre trésorerie	-	11	-	-
Parts rachetées	(984)	(1 036)	-	(3)
Nombre de parts à la clôture de la période	6 395	8 177	29	920

Fonds distinct d'actions mondial sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	32,94	211	6 395	-	2,97	0,35	3,32	3,32	11,71
2024	31,36	231	7 379	1,13	2,98	0,36	3,34	3,34	12,08
2023	26,02	240	9 202	1,34	2,98	0,36	3,34	3,34	12,06
2022	23,26	212	9 129	110,95	2,97	0,36	3,33	3,33	11,98
2021	27,53	251	9 142	1,68	2,97	0,35	3,32	3,32	11,90
2020	22,75	209	9 219	4,39	2,97	0,36	3,33	3,33	12,03
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	50,73	1	29	-	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2024	47,57	2	29	1,13	0,17	0,02	0,19	0,19	13,00
2023	38,27	35	923	1,34	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	33,13	31	929	110,95	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	38,01	36	936	1,68	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	30,43	29	942	4,39	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	104	97
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	104	97
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	104	97
***Placements au coût**	104	106
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	25,11	23,24
Catégorie GPP	41,25	37,60

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	9	10
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	9	11
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,87	1,50
Catégorie GPP	3,65	2,63
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	4 095	4 875
Catégorie GPP	33	916

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	97	140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8	10
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(1)	(24)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1)	(24)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	104	126

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8	10
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9)	(10)
Produit de la vente de placements	2	25
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1	23
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(1)	(24)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1)	(24)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
9 724	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	103 748	103 898	99,9
	Total du portefeuille de placements	**103 748**	**103 898**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		75	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**103 973**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 887 427
272 967	Alibaba Group Holding Ltd.	5 137 408	5 199 277
11 026	SAP SE	1 935 371	4 565 773
91 986	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 768 564	4 545 312
17 553	Capgemini SE	4 157 174	4 084 071
28 796	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	3 617 123	4 038 150
311 140	Grifols SA, CAAE	4 814 696	3 830 202
27 205	KBC Group NV	2 712 118	3 825 379
145 976	Galp Energia SGPS SA	2 474 212	3 645 812
48 635	Accor SA	2 364 238	3 458 366
20 893	Compagnie de Saint-Gobain SA	2 132 447	3 339 326
14 338	Nice Ltd., CAAE	3 568 041	3 297 929
335 627	Tate & Lyle PLC	4 013 949	3 240 294
19 895	Ipsen SA	2 726 350	3 226 408
255 385	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2 571 260	3 178 854
244 527	Enel SPA	2 616 707	3 159 879
50 003	Hugo Boss AG	3 339 500	3 149 787
74 260	STMicroelectronics NV	3 290 636	3 090 529
35 168	Tencent Holdings Ltd.	2 382 019	3 068 641
152 231	Glanbia PLC	3 108 901	3 052 371
282 711	RS Group PLC	3 601 641	3 035 917
59 552	Wienerberger AG	2 139 123	3 020 525
397 108	Rakuten Group Inc.	3 953 756	2 990 609
37 712	Trip.com Group Ltd.	2 666 974	2 983 149
16 649	BAWAG Group AG	1 832 118	2 894 954

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	104	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	97	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	4 127	5 184	33	917
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(40)	(1 057)	-	(3)
Nombre de parts à la clôture de la période	4 087	4 127	33	914

Fonds distinct de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	25,11	103	4 087	-	2,97	0,37	3,34	3,34	12,50
2024	23,24	96	4 127	14,12	2,99	0,39	3,38	3,38	13,01
2023	21,19	110	5 184	3,43	2,98	0,39	3,37	3,37	13,01
2022	19,54	102	5 208	119,34	2,97	0,39	3,36	3,36	13,17
2021	20,35	117	5 759	-	2,97	0,39	3,36	3,36	13,22
2020	19,25	122	6 343	3,20	2,97	0,39	3,36	3,36	13,27
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	41,25	1	33	-	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2024	37,60	1	33	14,12	0,17	0,02	0,19	0,19	13,00
2023	33,26	30	917	3,43	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	29,70	27	923	119,34	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	29,96	28	929	-	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	27,45	26	935	3,20	0,15	0,01	0,16	0,16	9,19

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2	2
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2	2
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2	2
***Placements au coût**	2	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	46,53	48,31

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	6
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	-	6
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(1,78)	8,08
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	41	647

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2	24
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	5
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2	29

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	5
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	(6)
Produit de la vente de placements	-	1
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
20	Fonds américain Synergy CI (série I)	1 962	1 871	99,1
	Total du portefeuille de placements	**1 962**	**1 871**	**99,1**
	Autres actifs (passifs) nets		17	0,9
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 888**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
54 248	NVIDIA Corp.	3 057 512	11 671 071
16 170	Microsoft Corp.	4 996 218	10 952 718
20 178	Amazon.com Inc.	3 202 082	6 028 265
5 708	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 687 788	5 737 077
14 900	Broadcom Inc.	2 452 028	5 592 959
12 616	UnitedHealth Group Inc.	7 573 611	5 359 594
20 400	Alphabet Inc., catégorie A	3 019 583	4 895 617
5 626	Mastercard Inc., catégorie A	2 887 270	4 305 138
7 316	Thermo Fisher Scientific Inc.	4 892 598	4 039 421
2 777	ServiceNow Inc.	2 706 043	3 887 767
11 336	Apple Inc.	2 032 617	3 167 168
7 631	JPMorgan Chase & Co.	1 558 636	3 012 604
8 878	Snowflake Inc., catégorie A	2 237 140	2 705 293
14 409	Datadog Inc., catégorie A	2 490 772	2 635 750
4 392	CyberArk Software Ltd.	1 462 129	2 433 470
22 975	AstraZeneca PLC, CAAE	2 496 627	2 186 280
5 131	Cadence Design Systems Inc.	2 282 456	2 153 087
7 476	Texas Instruments Inc.	1 943 569	2 113 664
6 871	Lowe's Cos. Inc.	2 199 548	2 075 945
7 286	Palo Alto Networks Inc.	1 933 341	2 030 379
6 437	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 489 201	1 985 317
30 312	Bank of America Corp.	1 658 927	1 953 245
10 104	Advanced Micro Devices Inc.	1 670 961	1 952 419
3 620	Stryker Corp.	1 700 366	1 950 272
8 859	IQVIA Holdings Inc.	2 601 682	1 901 125

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	115 475	2	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	126 575	2	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	41	647
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	41	647

Fonds distinct américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	46,53	2	41	-	2,96	0,18	3,14	3,69	6,00
2024	48,31	2	41	7,82	2,96	0,18	3,14	3,14	6,00
2023	36,66	24	647	-	2,97	0,20	3,17	3,17	6,92
2022	30,37	22	721	109,00	2,96	0,20	3,16	3,16	6,92
2021	36,63	26	721	4,24	2,96	0,20	3,16	3,16	6,92
2020	32,17	23	721	5,99	2,96	0,24	3,20	3,20	8,06

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	889	981
Trésorerie	3	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	892	985
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	3	3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	889	982
***Placements au coût**	725	777
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	45,62	47,75
Catégorie GPP	64,85	66,81

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	12	28
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(40)	187
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(28)	215
Charges (note 6)		
Frais de gestion	9	10
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	2	1
	15	15
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(43)	200
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(2,14)	8,46
Catégorie GPP	(1,97)	12,55
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	20 017	23 599
Catégorie GPP	3	3

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	982	899
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(43)	200
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	102
Montant versé au rachat de parts	(50)	(244)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(50)	(142)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	889	957

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(43)	200
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(12)	(28)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	40	(187)
Produit de la vente de placements	64	157
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	49	142
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	102
Montant versé au rachat de parts	(50)	(244)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(50)	(142)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	4
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
11 651	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	725 143	888 608	99,9
	Total du portefeuille de placements	**725 143**	**888 608**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		823	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**889 431**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
355 233	NVIDIA Corp.	22 193 022	76 425 852
105 879	Microsoft Corp.	38 486 573	71 716 936
182 052	Alphabet Inc., catégorie C	23 304 359	43 976 633
132 135	Amazon.com Inc.	24 985 496	39 475 904
37 378	Meta Platforms Inc., catégorie A	13 621 356	37 568 406
97 575	Broadcom Inc.	14 608 772	36 626 375
82 623	UnitedHealth Group Inc.	53 775 835	35 100 328
36 847	Mastercard Inc., catégorie A	21 275 199	28 196 127
47 904	Thermo Fisher Scientific Inc.	30 763 922	26 449 482
18 184	ServiceNow Inc.	19 561 398	25 457 381
74 240	Apple Inc.	17 365 472	20 741 932
49 975	JPMorgan Chase & Co.	15 178 301	19 729 378
58 139	Snowflake Inc., catégorie A	12 050 561	17 716 046
94 358	Datadog Inc., catégorie A	14 168 078	17 260 331
28 766	CyberArk Software Ltd.	12 423 061	15 938 344
150 451	AstraZeneca PLC, CAAE	16 264 486	14 316 780
33 603	Cadence Design Systems Inc.	12 652 463	14 100 600
48 957	Texas Instruments Inc.	12 792 853	13 841 443
44 997	Lowe's Cos. Inc.	14 557 234	13 595 010
47 715	Palo Alto Networks Inc.	11 868 344	13 296 668
42 161	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	6 265 376	13 003 412
198 495	Bank of America Corp.	8 949 681	12 790 623
66 167	Advanced Micro Devices Inc.	10 942 446	12 785 603
23 712	Stryker Corp.	8 608 797	12 774 820
58 016	IQVIA Holdings Inc.	17 045 190	12 450 128

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	756 012	889	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	831 816	981	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	20 557	24 896	3	3
Parts émises contre trésorerie	-	2 467	-	-
Parts rachetées	(1 065)	(5 939)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	19 492	21 424	3	3

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession[1] [2] [3]									
2025	45,62	889	19 492	-	2,96	0,29	3,25	3,25	9,77
2024	47,75	982	20 557	10,83	2,96	0,30	3,26	3,26	10,18
2023	36,12	899	24 896	6,23	2,97	0,30	3,27	3,27	10,13
2022	29,37	904	30 774	111,10	2,96	0,30	3,26	3,26	10,29
2021	36,49	1 144	31 367	1,77	2,96	0,33	3,29	3,29	10,99
2020	28,20	1 097	38 897	4,57	2,96	0,34	3,30	3,30	11,36
Catégorie GPP[1] [2] [3]									
2025	64,85	-	3	-	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2024	66,81	-	3	10,83	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	48,92	-	3	6,23	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	38,50	-	3	111,10	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	46,31	43	921	1,77	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	34,68	32	927	4,57	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	523	586
Trésorerie	3	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	526	588
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	2	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	524	586
***Placements au coût**	345	367
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	51,36	52,65

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	34	111
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(41)	19
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	2	2
	(5)	132
Charges (note 6)		
Frais de gestion	7	9
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	11	13
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(16)	119
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(1,44)	7,97
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	10 990	14 957

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	586	608
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(16)	119
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(46)	(132)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(46)	(131)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	524	596

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(16)	119
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(34)	(111)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	41	(19)
Produit de la vente de placements	99	263
Achat de placements	(43)	(117)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	47	134
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(46)	(132)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(46)	(131)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	5
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

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

Fonds distinct Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
9 156	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique (série O)	344 701	522 926	99,7
	Total du portefeuille de placements	**344 701**	**522 926**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		1 464	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**524 390**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
691 400	NVIDIA Corp.	38 313 810	148 749 789
374 340	Apple Inc.	70 263 900	104 586 945
140 350	Microsoft Corp.	38 908 708	95 065 801
231 000	Amazon.com Inc.	37 334 580	69 012 251
218 900	Alphabet Inc., catégorie C	43 026 527	52 877 666
51 960	Meta Platforms Inc., catégorie A	22 717 980	52 224 687
343 500	Wells Fargo & Co.	21 576 376	37 477 021
29 700	Eli Lilly and Co.	13 231 000	31 527 292
207 700	Exxon Mobil Corp.	21 317 813	30 489 664
319 500	Cisco Systems Inc.	21 794 314	30 185 790
72 600	Broadcom Inc.	21 625 283	27 251 600
88 260	NXP Semiconductors NV	20 041 072	26 259 888
59 000	Tesla Inc.	20 362 050	25 521 837
83 500	Marsh & McLennan Cos. Inc.	26 065 851	24 860 707
195 300	Bank of New York Mellon Corp. (The)	16 363 075	24 230 684
13 100	Netflix Inc.	7 575 677	23 888 640
16 600	ServiceNow Inc.	14 680 298	23 239 800
28 900	Mastercard Inc., catégorie A	20 429 928	22 114 910
55 780	Salesforce Inc.	16 089 540	20 713 100
56 600	GE Aerospace	9 779 510	19 838 347
145 600	Walmart Inc.	11 495 988	19 386 919
32 490	Trane Technologies PLC	6 237 373	19 352 443
313 600	U.S. Bancorp	18 057 899	19 323 777
221 500	Western Digital Corp.	19 339 172	19 301 152
93 500	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	10 098 015	16 153 548

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.fidelity.ca.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique	1 633 862	523	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique	1 651 079	586	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	11 122	15 718
Parts émises contre trésorerie	12	14
Parts rachetées	(924)	(2 923)
Nombre de parts à la clôture de la période	10 210	12 809

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	51,36	524	10 210	7,68	3,21	0,29	3,50	3,50	8,91
2024	52,65	586	11 122	34,83	3,23	0,38	3,61	3,61	11,89
2023	38,66	608	15 718	50,28	3,22	0,38	3,60	3,60	11,82
2022	31,24	526	16 830	1,66	3,21	0,38	3,59	3,59	11,80
2021	37,40	638	17 067	4,45	3,21	0,38	3,59	3,59	11,90
2020	30,38	524	17 242	8,47	3,21	0,35	3,56	3,56	11,03

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Fidelity Étoile du NordMD Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	306	295
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	307	296
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	307	295
***Placements au coût**	244	249
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	31,81	30,57

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	16	32
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	1	1
	18	34
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	1	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	1
	6	6
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	12	28
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,24	2,76
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	9 651	10 109

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	295	259
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	12	28
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	(1)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	(1)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	307	286

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	12	28
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(16)	(32)
Produit de la vente de placements	6	5
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Fidelity Étoile du NordMD Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
7 481	Fonds Fidelity Étoile du NordMD (série O)	244 115	306 355	99,9
	Total du portefeuille de placements	**244 115**	**306 355**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		364	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**306 719**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
746 320	NVIDIA Corp.	16 413 376	160 565 436
147 000	Microsoft Corp.	44 075 395	99 570 166
96 274	Meta Platforms Inc., catégorie A	28 768 845	96 764 425
272 560	Amazon.com Inc.	47 985 720	81 428 481
750 000	British American Tobacco PLC	37 110 652	48 547 956
864 216	Imperial Brands PLC	36 270 844	46 497 388
163 264	Apple Inc.	41 604 235	45 614 369
121 100	Broadcom Inc.	27 862 607	45 456 870
362 500	Metro Inc.	22 525 221	38 776 625
311 800	Wells Fargo & Co.	18 847 552	34 018 443
800 000	Bayer AG	49 618 611	32 820 670
134 960	Alphabet Inc., catégorie C	17 552 022	32 601 050
260 411	Roku Inc., catégorie A	26 316 206	31 167 084
890 000	Diageo PLC	55 685 383	30 560 850
421 300	Alimentation Couche-Tard Inc.	28 715 309	28 517 797
190 000	Pernod Ricard SA	35 094 539	25 783 876
190 000	Target Corp.	24 447 290	25 523 961
156 462	Builders FirstSource Inc.	32 419 210	24 862 220
412 900	Samsung Electronics Co., Ltd.	23 452 604	24 848 256
13 300	Netflix Inc.	13 466 945	24 253 352
329 682	Flex Ltd.	8 487 616	22 411 308
165 000	Nestlé SA	29 698 035	22 339 987
69 900	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	14 901 810	21 558 751
310 000	Rémy Cointreau SA	30 011 944	21 541 423
100 000	Johnson & Johnson	22 578 512	20 800 731

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.fidelity.ca.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Étoile du NordMD	4 219 694	306	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Étoile du NordMD	4 218 568	295	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	9 659	10 106
Parts émises contre trésorerie	-	15
Parts rachetées	(17)	(17)
Nombre de parts à la clôture de la période	9 642	10 104

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Fidelity Étoile du NordMD Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	31,81	307	9 642	-	3,22	0,32	3,54	3,54	9,93
2024	30,57	295	9 659	11,43	3,22	0,33	3,55	3,55	10,22
2023	25,59	259	10 106	21,97	3,23	0,33	3,56	3,56	10,10
2022	22,64	261	11 515	3,68	3,22	0,33	3,55	3,55	10,26
2021	24,52	282	11 498	9,57	3,22	0,39	3,61	3,61	12,17
2020	23,03	426	18 514	21,53	3,22	0,41	3,63	3,63	12,74

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Fidelity Frontière NordMD Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 099	1 013
Trésorerie	6	6
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 105	1 020
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	3	3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 102	1 017
***Placements au coût**	691	705
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	27,39	25,19

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	7	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	100	61
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	2	3
	109	72
Charges (note 6)		
Frais de gestion	14	14
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	3
Taxe de vente harmonisée	2	2
	21	20
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	88	52
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	2,20	1,19
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	40 321	43 584

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 017	961
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	88	52
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(3)	(9)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(3)	(9)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 102	1 004

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	88	52
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(7)	(8)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(100)	(61)
Produit de la vente de placements	21	27
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3	10
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(3)	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3)	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6	5
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	6	6
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Fidelity Frontière NordMD Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
14 119	Fonds Fidelity Frontière NordMD (série O)	691 009	1 099 254	99,7
	Total du portefeuille de placements	**691 009**	**1 099 254**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		3 123	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 102 377**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
3 500 000	Banque Toronto-Dominion (La)	272 137 013	350 560 000
1 725 000	Banque Royale du Canada	187 613 929	309 585 750
119 500	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	119 898 988	293 731 000
1 850 000	Shopify Inc., catégorie A	210 677 426	290 561 000
1 600 000	Mines Agnico Eagle Limitée (Canada)	118 435 508	259 584 000
768 000	Intact Corporation financière	90 091 322	243 187 200
42 000	Constellation Software Inc.	44 652 903	209 714 400
900 000	Franco-Nevada Corp. (Canada)	123 156 410	201 213 000
2 885 000	Alimentation Couche-Tard Inc.	125 215 736	195 285 650
2 975 000	Groupe TMX Limitée	47 432 538	171 717 000
1 785 000	Groupe AtkinsRéalis inc.	64 864 031	170 485 350
2 525 000	Corporation TC Énergie	142 354 296	167 862 000
2 150 000	Fortis Inc.	120 193 731	139 793 000
500 000	Thomson Reuters Corp.	84 768 591	136 920 000
3 030 000	Rogers Communications Inc., catégorie B, actions sans droit de vote	178 890 376	122 381 700
620 000	Dollarama Inc.	38 290 517	118 959 400
1 045 000	Metro Inc.	21 001 982	111 783 650
1 100 000	Corporation Cameco	70 419 642	111 243 000
750 000	RB Global Inc.	93 169 996	108 453 173
420 000	Waste Connections Inc.	109 758 465	106 839 600
375 000	George Weston Limitée	56 465 663	102 416 250
1 200 000	Brookfield Corp., catégorie A	65 549 988	101 136 000
875 000	Onex Corp., actions à droit de vote subalterne	80 093 877	98 087 500
3 330 000	Saputo Inc.	93 775 696	92 807 100
320 000	WSP Global Inc.	49 368 466	88 886 400

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.fidelity.ca.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Frontière NordMD	6 473 165	1 099	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Frontière NordMD	5 991 272	1 013	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	40 362	43 731
Parts émises contre trésorerie	-	18
Parts rachetées	(116)	(384)
Nombre de parts à la clôture de la période	40 246	43 365

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Fidelity Frontière NordMD Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	27,39	1 102	40 246	-	3,20	0,34	3,54	3,54	10,73
2024	25,19	1 017	40 362	9,79	3,20	0,34	3,54	3,54	10,71
2023	21,97	961	43 731	12,50	3,21	0,35	3,56	3,56	10,84
2022	20,21	1 055	52 168	5,55	3,20	0,35	3,55	3,55	10,87
2021	21,65	1 187	54 797	9,25	3,20	0,35	3,55	3,55	10,81
2020	17,84	1 076	60 317	8,41	3,21	0,34	3,55	3,55	10,72

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	329	386
Trésorerie	1	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	330	389
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	329	388
***Placements au coût**	205	221
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	36,17	37,03

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	33	13
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(41)	29
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(8)	42
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	1
	6	7
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(14)	35
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(1,36)	3,05
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	9 812	11 473

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	388	369
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(14)	35
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	67
Montant versé au rachat de parts	(45)	(81)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(45)	(14)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	329	390

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(14)	35
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(33)	(13)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	41	(29)
Produit de la vente de placements	91	30
Achat de placements	(42)	(10)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	43	13
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	67
Montant versé au rachat de parts	(45)	(81)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(45)	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
7 508	Fonds croissance mondiale MFS Sun Life (série I)	205 137	329 086	99,9
	Total du portefeuille de placements	**205 137**	**329 086**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		275	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**329 361**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
231 597	Microsoft Corp.	94 867 949	157 188 402
256 904	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	37 390 323	79 394 964
153 148	Visa Inc., catégorie A	46 886 303	74 194 874
280 287	NVIDIA Corp.	23 441 834	60 423 463
648 800	Tencent Holdings Ltd.	41 668 298	57 043 618
501 556	HDFC Bank Ltd.	39 518 480	52 470 832
123 650	Accenture PLC	45 610 638	50 428 792
127 176	Salesforce Inc.	46 652 406	47 320 293
141 420	STERIS PLC	39 775 060	46 354 623
378 143	TransUnion	44 316 776	45 405 848
145 581	Apple Inc.	25 911 474	40 756 006
111 562	Schneider Electric SE	28 934 875	40 728 188
82 934	Eaton Corp. PLC	26 855 076	40 398 172
70 560	Hubbell Inc.	33 544 595	39 321 312
294 845	Church & Dwight Co., Inc.	35 731 584	38 666 548
408 226	CMS Energy Corp.	35 976 453	38 590 606
78 880	Aon PLC	29 853 328	38 398 664
236 085	Agilent Technologies Inc.	40 712 885	38 015 461
124 522	American Tower Corp., catégorie A	34 387 354	37 553 526
340 621	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	32 240 762	36 842 860
273 109	Amphenol Corp.	14 098 568	36 799 860
120 757	Danaher Corp.	33 610 757	32 549 208
127 170	Capgemini SE	33 047 254	29 610 088
123 901	Becton, Dickinson and Co.	38 262 935	29 121 055
203 573	CGI Inc.	24 910 166	29 112 975

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	2 143 986	329	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	1 986 982	386	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	10 467	11 730
Parts émises contre trésorerie	-	1 928
Parts rachetées	(1 360)	(2 360)
Nombre de parts à la clôture de la période	9 107	11 298

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession[1][2][3]									
2025	36,17	329	9 107	11,68	3,17	0,27	3,44	3,44	8,79
2024	37,03	388	10 467	9,98	3,17	0,29	3,46	3,46	9,23
2023	31,50	369	11 730	13,40	3,18	0,31	3,49	3,49	9,85
2022	27,54	410	14 879	4,33	3,17	0,31	3,48	3,48	9,89
2021	32,59	510	15 653	8,70	3,17	0,30	3,47	3,47	9,51
2020	28,55	439	15 384	10,00	3,17	0,29	3,46	3,46	9,36

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct mondial de rendement global MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	6 368	6 729
Trésorerie	32	67
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 402	6 797
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	31	31
Frais de gestion à payer	13	14
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	-	-
	46	47
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 356	6 750
***Placements au coût**	5 324	5 818
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,81	21,23
Catégorie Revenu	22,79	22,16

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	141	218
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	132	181
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	273	399
Charges (note 6)		
Frais de gestion	69	73
Frais d'administration	10	11
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	10	10
	89	94
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	184	305
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,58	0,84
Catégorie Revenu	0,64	0,93
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	10 887	13 514
Catégorie Revenu	278 371	315 852

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct mondial de rendement global MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	6 750	6 910
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	184	305
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	125	247
Montant versé au rachat de parts	(703)	(867)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(578)	(620)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	6 356	6 595

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	184	305
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(141)	(218)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(132)	(181)
Produit de la vente de placements	932	1 457
Achat de placements	(299)	(754)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	543	609
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	125	247
Montant versé au rachat de parts	(703)	(868)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(578)	(621)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(35)	(12)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	67	58
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	32	46
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct mondial de rendement global MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
284 918	Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (série I)	5 324 355	6 367 869	100,2
	Total du portefeuille de placements	**5 324 355**	**6 367 869**	**100,2**
	Autres actifs (passifs) nets		(12 222)	(0,2)
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**6 355 647**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 246 069	NatWest Group PLC	5 185 523	11 920 945
88 153	Charles Schwab Corp. (The)	6 106 126	10 974 770
10 930 000	Bons du Trésor canadien, 10 septembre 2025	10 863 327	10 863 327
23 430	Roche Holding AG	8 347 235	10 402 359
310 201	Pfizer Inc.	12 866 407	10 260 036
57 387	Northern Trust Corp.	7 052 494	9 928 224
196 791	UBS Group AG	4 277 604	9 087 629
1 185 598	Tesco PLC	5 888 238	8 904 621
41 832	Johnson & Johnson	7 486 697	8 718 924
6 747 000	Bon/obligation du Trésor américain, 2,75 %, 15 août 2032	8 279 589	8 494 583
71 195	Medtronic PLC	7 834 079	8 468 171
18 547	Cigna Corp.	5 344 524	8 366 105
5 688 000	Bon/obligation du Trésor américain, 4,625 %, 15 février 2035	7 979 850	8 009 870
7 550 000	Bons du Trésor canadien, 13 août 2025	7 510 369	7 510 369
5 005 000	Bon/obligation du Trésor américain, 4,0 %, 31 mars 2030	7 132 700	6 894 407
13 353	Aon PLC	2 149 115	6 500 220
99 789	British American Tobacco PLC	4 566 782	6 463 218
99 992	Bank of America Corp.	3 696 516	6 456 290
33 800 000	Gouvernement de la Chine, 1,43 %, 25 janvier 2030	6 471 406	6 422 619
25 685	Philip Morris International Inc.	3 345 722	6 383 136
852 500 000	Gouvernement du Japon, obligation à vingt ans, 0,3 %, 20 décembre 2039	6 981 047	6 378 317
343 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 721 422	6 361 397
6 706 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	6 104 484	6 261 291
3 295 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 4 %, 22 octobre 2031	6 063 827	6 127 807
6 312	Goldman Sachs Group Inc. (The)	1 966 452	6 095 649

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	842 199	6 368	0,8

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	828 685	6 729	0,8

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	12 816	13 400	292 303	327 380
Parts émises contre trésorerie	61	463	5 591	11 341
Parts rachetées	(2 307)	(366)	(29 159)	(41 069)
Nombre de parts à la clôture de la période	10 570	13 497	268 735	297 652

Fonds distinct mondial de rendement global MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,81	231	10 570	4,58	2,82	0,32	3,14	3,14	11,69
2024	21,23	272	12 816	18,45	2,82	0,32	3,14	3,14	11,49
2023	19,52	262	13 400	8,36	2,83	0,27	3,10	3,10	9,65
2022	18,42	402	21 836	2,92	2,82	0,28	3,10	3,10	10,10
2021	19,82	583	29 452	8,46	2,82	0,26	3,08	3,08	9,59
2020	18,71	565	30 193	7,95	2,82	0,26	3,08	3,08	9,53
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	22,79	6 125	268 735	4,58	2,52	0,30	2,82	2,82	12,23
2024	22,16	6 478	292 303	18,45	2,52	0,30	2,82	2,82	12,08
2023	20,31	6 648	327 380	8,36	2,53	0,30	2,83	2,83	12,05
2022	19,11	6 948	363 515	2,92	2,52	0,30	2,82	2,82	12,05
2021	20,51	8 131	396 505	8,46	2,52	0,30	2,82	2,82	12,06
2020	19,30	7 833	405 899	7,95	2,52	0,28	2,80	2,80	11,37

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	77	81
Trésorerie	-	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	77	82
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	77	81
***Placements au coût**	64	71
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	35,29	33,73

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	3	13
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2	-
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	5	13
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	2
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,50	2,35
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	2 355	4 694

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	81	176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	11
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(8)	(108)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(8)	(108)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	77	79

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	11
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(3)	(13)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2)	-
Produit de la vente de placements	16	110
Achat de placements	(7)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7	107
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(8)	(108)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8)	(108)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 847	Fonds valeur mondial MFS Sun Life (série I)	63 979	76 593	99,8
	Total du portefeuille de placements	**63 979**	**76 593**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		137	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**76 730**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
2 335 089	NatWest Group PLC	9 720 204	22 339 427
174 913	Charles Schwab Corp. (The)	13 034 082	21 776 116
390 652	UBS Group AG	8 921 992	18 039 953
121 638	Medtronic PLC	13 228 486	14 468 029
26 507	Aon PLC	5 385 089	12 903 567
197 658	Bank of America Corp.	7 837 747	12 762 395
680 100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	5 803 842	12 613 371
373 380	Pfizer Inc.	15 897 459	12 349 709
26 615	Cigna Corp.	7 084 698	12 005 385
12 347	Goldman Sachs Group Inc. (The)	4 389 113	11 923 792
55 676	Johnson & Johnson	9 149 235	11 604 390
66 559	Northern Trust Corp.	7 469 561	11 515 024
78 972	Johnson Controls International PLC	5 344 692	11 381 313
569 015	National Grid PLC	9 281 231	11 377 819
232 153	Comcast Corp., catégorie A	10 945 791	11 305 608
47 662	Becton, Dickinson and Co.	14 367 537	11 202 232
91 336	BNP Paribas SA	7 355 013	11 140 422
372 415	Kenvue Inc.	10 466 154	10 635 783
23 761	Roche Holding AG	8 915 939	10 549 315
15 460	Microsoft Corp.	5 756 412	10 492 937
25 237	Chubb Ltd.	5 132 171	9 976 754
37 817	Philip Morris International Inc.	4 762 261	9 398 134
25 466	Schneider Electric SE	3 821 069	9 296 929
1 234 164	Tesco PLC	6 104 711	9 269 384
91 090	Omnicom Group Inc.	9 687 600	8 941 578

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	673 960	77	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	622 289	81	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 408	5 992
Parts émises contre trésorerie	7	10
Parts rachetées	(241)	(3 487)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 174	2 515

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession[1][2][3]									
2025	35,29	77	2 174	8,50	3,15	0,30	3,45	3,45	9,51
2024	33,73	81	2 408	7,72	3,19	0,39	3,58	3,58	12,69
2023	29,44	176	5 992	142,55	3,15	0,40	3,55	3,55	12,82
2022	26,86	232	8 650	17,44	3,16	0,38	3,54	3,54	13,79
2021	28,46	261	9 164	4,32	3,15	0,38	3,53	3,53	13,67
2020	24,80	268	10 811	3,04	3,15	0,38	3,53	3,53	13,68

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	54	50
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	54	50
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	54	50
***Placements au coût**	40	41
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	24,91	23,09

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5	6
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	5	6
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,82	1,67
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	2 184	2 714

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	50	54
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	5
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	54	59

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	5
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5)	(6)
Produit de la vente de placements	1	1
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
2 033	Fonds occasions internationales MFS Sun Life (série I)	40 093	54 257	99,7
	Total du portefeuille de placements	**40 093**	**54 257**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		160	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**54 417**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 906 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	81 400 750	95 107 159
170 647	SAP SE	34 940 534	70 952 207
1 681 100	Hitachi Ltd.	27 953 485	66 466 425
177 910	Schneider Electric SE	36 636 410	64 950 001
129 100	Roche Holding AG	51 418 064	57 317 306
408 738	Nestlé SA	55 924 866	55 275 099
197 090	Air Liquide SA	43 307 635	55 260 358
3 538 000	AIA Group Ltd.	40 055 428	43 730 221
109 796	EssilorLuxottica SA	26 382 142	40 995 315
343 315	Heineken NV	45 454 436	40 726 923
348 428	Amadeus IT Group SA	30 918 184	40 025 937
244 220	RB Global Inc.	23 503 953	35 331 307
323 598	HDFC Bank Ltd.	26 400 362	33 853 560
1 842 560	Rolls-Royce Holdings PLC	9 253 812	33 263 893
42 774	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	31 682 034	30 440 789
712 433	Assa Abloy AB	24 893 786	30 170 207
133 391	Franco-Nevada Corp.	23 559 080	29 822 226
181 128	Mines Agnico Eagle Limitée	14 235 885	29 386 207
123 459	Capgemini SE	29 790 316	28 746 024
63 584	Deutsche Börse AG	16 516 471	28 245 029
286 372	Reckitt Benckiser Group PLC	28 753 333	26 576 552
67 045	Flutter Entertainment PLC	15 098 223	26 141 979
136 432	AstraZeneca	26 841 671	25 864 737
269 608	GEA Group AG	14 856 429	25 698 650
342 899	Experian PLC	16 055 163	24 086 884

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1 766 913	54	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1 477 040	50	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 184	2 714
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	2 184	2 714

Fonds distinct occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	24,91	54	2 184	-	3,17	0,47	3,64	3,64	14,90
2024	23,09	50	2 184	25,48	3,18	0,45	3,63	3,63	14,53
2023	19,94	54	2 714	1,76	3,18	0,45	3,63	3,63	14,53
2022	18,32	50	2 714	4,27	3,17	0,45	3,62	3,62	14,53
2021	21,06	57	2 714	3,26	3,17	0,45	3,62	3,62	14,42
2020	20,01	54	2 714	27,07	3,17	0,44	3,61	3,61	14,24

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	39	35
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	39	35
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	39	35
***Placements au coût**	32	32
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	31,52	28,21

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5	6
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	5	6
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	3,31	2,29
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	1 231	2 191

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	35	54
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	5
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	39	59

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4	5
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5)	(6)
Produit de la vente de placements	1	1
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 012	Fonds valeur international MFS Sun Life (série I)	31 574	38 776	99,9
	Total du portefeuille de placements	**31 574**	**38 776**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		22	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**38 798**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
228 015	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	20 338 869	70 466 955
362 051	Legrand SA	39 219 663	65 982 073
6 697 844	NatWest Group PLC	31 131 725	64 077 214
164 276	Schneider Electric SE	23 895 709	59 972 606
705 139	TotalEnergies SE	54 056 290	58 605 169
4 639 233	CaixaBank SA	26 766 162	54 659 316
4 284 800	Resona Holdings Inc.	29 914 923	53 833 697
119 838	Deutsche Börse AG	28 413 186	53 233 955
4 740 283	AIB Group PLC	28 012 304	53 194 566
117 020	SAP SE	19 673 646	48 654 985
195 945	Franco-Nevada Corp.	35 561 673	43 807 424
6 079 196	Haleon PLC	32 440 595	42 562 477
1 447 500	Mitsubishi Electric Corp.	28 130 951	42 353 216
87 638	Roche Holding AG	40 919 682	38 909 172
617 169	Samsung Electronics Co., Ltd.	39 278 343	37 240 184
225 859	Cie De Saint-Gobain SA	22 297 476	36 078 021
152 718	Euronext NV	17 509 235	35 580 578
173 525	London Stock Exchange Group PLC	30 591 667	34 569 926
300 304	Amadeus IT Group SA	25 186 168	34 497 655
484 862	Experian PLC	21 349 135	34 059 051
724 563	UBS Group AG	19 033 697	33 459 658
824 257	IMI PLC	17 942 221	32 309 407
31 340 000	Bons du Trésor canadien, 10 septembre 2025	31 153 045	31 153 045
328 300	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	18 820 566	29 684 233
79 170	EssilorLuxottica SA	16 079 028	29 560 267

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur international MFS Sun Life	2 064 358	39	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur international MFS Sun Life	1 803 698	35	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 231	2 191
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	1 231	2 191

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	31,52	39	1 231	-	3,13	0,40	3,53	3,53	13,00
2024	28,21	35	1 231	59,21	3,15	0,40	3,55	3,55	13,00
2023	24,51	54	2 191	2,55	3,13	0,40	3,53	3,53	13,00
2022	22,07	48	2 191	3,14	3,12	0,41	3,53	3,53	13,22
2021	28,29	70	2 468	0,22	3,12	0,41	3,53	3,53	13,22
2020	26,76	66	2 468	0,77	3,12	0,41	3,53	3,53	13,22

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct croissance américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	682	656
Trésorerie	4	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	686	661
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	2	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	684	659
***Placements au coût**	416	327
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	59,00	58,90

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	55	206
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(63)	(36)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(8)	170
Charges (note 6)		
Frais de gestion	7	7
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	11	11
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(19)	159
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(1,57)	11,48
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	12 360	13 816

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct croissance américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	659	636
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(19)	159
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	127	25
Montant versé au rachat de parts	(83)	(183)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	44	(158)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	684	637

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(19)	159
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(55)	(206)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	63	36
Produit de la vente de placements	166	357
Achat de placements	(200)	(188)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(45)	159
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	127	25
Montant versé au rachat de parts	(83)	(183)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	44	(158)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4	5
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct croissance américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
6 502	Fonds croissance américain MFS Sun Life (série I)	416 395	681 920	99,7
	Total du portefeuille de placements	**416 395**	**681 920**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		1 902	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**683 822**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
526 218	Microsoft Corp.	147 077 617	357 152 149
1 559 858	NVIDIA Corp.	90 464 781	336 269 687
298 843	Meta Platforms Inc.	117 670 934	300 971 564
956 835	Amazon.com Inc.	162 035 372	286 435 563
586 976	Apple Inc.	98 626 497	164 326 369
596 113	Alphabet Inc., catégorie A	74 107 383	143 344 651
176 206	Mastercard Inc., catégorie A	73 571 347	135 108 818
62 793	Netflix Inc.	76 844 784	114 737 935
671 746	Amphenol Corp.	49 338 598	90 513 894
72 157	Spotify Technology SA	17 512 618	75 550 851
142 555	Visa Inc., catégorie A	37 485 354	69 062 934
93 644	GE Vernova Inc.	47 271 171	67 613 250
265 356	Philip Morris International Inc.	45 891 903	65 945 240
257 990	Howmet Aerospace Inc.	17 593 703	65 522 779
120 297	Eaton Corp. PLC	32 172 413	58 598 150
313 488	KKR & Co., Inc.	43 227 481	56 904 101
387 946	Boston Scientific Corp.	22 837 408	56 857 669
133 426	Autodesk Inc.	54 101 387	56 360 182
141 720	Broadcom Inc.	47 769 631	53 304 294
131 300	General Electric Co.	30 179 645	46 113 645
96 714	Verisk Analytics Inc.	23 167 377	41 107 442
113 469	Cheniere Energy Inc.	28 567 724	37 703 782
112 859	Take-Two Interactive Software Inc.	22 050 954	37 397 913
57 565	Linde PLC	28 577 537	36 852 848
103 465	Vulcan Materials Co.	22 056 489	36 822 003

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds croissance américain MFS Sun Life	3 711 669	682	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds croissance américain MFS Sun Life	3 684 605	656	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	11 184	15 164
Parts émises contre trésorerie	2 050	513
Parts rachetées	(1 643)	(3 782)
Nombre de parts à la clôture de la période	11 591	11 895

Fonds distinct croissance américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	59,00	684	11 591	23,76	3,16	0,29	3,45	3,45	9,20
2024	58,90	659	11 184	35,13	3,17	0,33	3,50	3,50	10,75
2023	41,91	636	15 164	3,07	3,17	0,34	3,51	3,51	10,80
2022	32,68	586	17 944	3,25	3,16	0,32	3,48	3,48	10,29
2021	45,63	804	17 630	3,17	3,16	0,34	3,50	3,50	10,99
2020	38,51	738	19 177	9,12	3,16	0,36	3,52	3,52	11,50

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	88	89
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	89	90
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	89	89
***Placements au coût**	65	66
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	41,12	41,25

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	23
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1	(15)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1	8
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(0,13)	3,02
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	2 156	2 227

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	89	75
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	7
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	66
Montant versé au rachat de parts	-	(66)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	89	82

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	7
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(23)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1)	15
Produit de la vente de placements	2	123
Achat de placements	-	(122)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	66
Montant versé au rachat de parts	-	(66)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 836	Fonds valeur américain MFS Sun Life (série I)	65 040	88 499	99,8
	Total du portefeuille de placements	**65 040**	**88 499**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		140	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**88 639**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
99 103	JPMorgan Chase & Co.	17 071 901	39 203 339
95 275	The Progressive Corp.	15 014 251	34 692 492
60 281	The Cigna Group	19 835 872	27 191 307
25 731	McKesson Corp.	9 739 373	25 727 840
105 459	RTX Corp.	11 502 925	21 012 080
72 817	Boeing Co. (The)	18 293 346	20 818 625
46 937	American Express Co.	9 161 281	20 429 222
63 144	Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 126 326	18 837 999
90 736	Morgan Stanley	9 996 790	17 439 755
81 785	Johnson & Johnson	16 401 361	17 046 214
104 017	Duke Energy Corp.	13 312 588	16 747 863
51 106	Analog Devices Inc.	11 151 382	16 598 101
134 286	Nasdaq Inc.	8 440 216	16 384 699
40 647	General Dynamics Corp.	13 192 423	16 176 271
107 438	Exxon Mobil Corp.	13 358 755	15 803 371
123 530	Southern Co. (The)	10 152 450	15 478 543
85 063	KKR & Co., Inc.	9 438 103	15 440 570
31 704	Aon PLC	9 651 332	15 433 459
41 883	Travelers Cos., Inc. (The)	8 462 017	15 289 721
121 483	ConocoPhillips Co.	13 595 840	14 875 605
48 648	Lowe's Cos., Inc.	11 913 834	14 727 758
36 017	Accenture PLC	12 428 603	14 688 991
189 662	Dominion Energy Inc.	16 472 054	14 627 009
36 471	Chubb Ltd.	8 045 505	14 417 807
45 705	Union Pacific Corp.	12 074 282	14 348 802

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur américain MFS Sun Life	836 333	88	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur américain MFS Sun Life	821 224	89	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 156	2 156
Parts émises contre trésorerie	-	1 731
Parts rachetées	-	(1 731)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 156	2 156

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	41,12	89	2 156	-	3,16	0,40	3,56	3,56	13,09
2024	41,25	89	2 156	146,72	3,17	0,41	3,58	3,58	13,09
2023	34,85	75	2 156	3,21	3,18	0,40	3,58	3,58	12,96
2022	34,27	158	4 599	3,17	3,17	0,40	3,57	3,57	12,77
2021	35,26	241	6 849	2,56	3,16	0,37	3,53	3,53	11,86
2020	29,34	225	7 655	11,50	3,16	0,35	3,51	3,51	11,35

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	39 829	40 286
Trésorerie	102	172
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	180	157
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	40 112	40 616
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	182	158
Frais de gestion à payer	66	71
Frais d'administration à payer	9	9
Frais d'assurance à payer	2	2
	259	240
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	39 853	40 376
***Placements au coût**	34 971	37 217
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,09	20,33
Catégorie Revenu	21,88	21,05
Catégorie GPP	27,44	26,09

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	235	93
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 788	2 222
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2 024	2 316
Charges (note 6)		
Frais de gestion	356	369
Frais d'administration	47	49
Frais d'assurance	13	13
Taxe de vente harmonisée	48	50
	464	481
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 560	1 835
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,75	0,79
Catégorie Revenu	0,81	0,85
Catégorie GPP	1,34	1,31
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	375 458	444 361
Catégorie Revenu	1 311 517	1 477 369
Catégorie GPP	158 311	175 628

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	40 376	41 397
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 560	1 835
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 992	997
Montant versé au rachat de parts	(4 075)	(4 069)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 083)	(3 072)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	39 853	40 160

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 560	1 835
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(235)	(93)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 788)	(2 222)
Produit de la vente de placements	2 602	3 929
Achat de placements	(145)	(64)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 989	3 380
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 992	997
Montant versé au rachat de parts	(4 051)	(4 209)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 059)	(3 212)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(70)	168
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	172	68
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	102	236
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	1
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
3 254 256	Fonds équilibré canadien CI (série I)	34 971 353	39 828 841	99,9
	Total du portefeuille de placements	**34 971 353**	**39 828 841**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		24 521	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**39 853 362**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 721 371	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	72 383 197	76 834 317
1 192 426	Société Financière Manuvie	26 841 445	51 918 228
327 196	Shopify Inc., catégorie A	33 414 282	51 389 404
1 535 021	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	37 298 878	50 878 271
19 393	Fairfax Financial Holdings Ltd.	11 140 044	47 667 994
3 126 045	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	45 765 474	47 014 811
328 578	Wheaton Precious Metals Corp.	14 544 203	40 237 662
612 073	Enbridge Inc.	29 443 515	37 795 508
348 994	Banque Toronto-Dominion (La)	27 388 224	34 955 239
420 568	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	31 359 456	31 668 770
182 895	Mines Agnico Eagle Limitée	12 774 836	29 672 885
659 714	Canadian Natural Resources Ltd.	15 459 207	28 235 759
26 015 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	27 676 476	27 500 813
251 796	US Foods Holding Corp.	11 434 431	26 405 435
86 557	Amazon.com Inc.	10 914 601	25 859 279
305 764	Brookfield Corp., catégorie A	18 105 737	25 769 790
90 503	WSP Global Inc.	11 566 881	25 139 018
491 844	Suncor Énergie Inc.	17 639 144	25 088 962
116 308	NVIDIA Corp.	20 186 192	25 022 838
25 004 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	23 108 084	24 002 445
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 872 645
35 046	Microsoft Corp.	9 358 423	23 738 340
151 287	Banque de Montréal	18 088 187	22 830 721
115 345	Advanced Micro Devices Inc.	7 872 403	22 288 383
1 143 097	Cenovus Energy Inc.	18 361 619	21 181 587

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 220 303	39 829	1,8

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 293 092	40 286	1,8

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	385 922	478 046	1 344 252	1 520 855
Parts émises contre trésorerie	4 481	14 661	89 715	37 441
Parts rachetées	(28 239)	(74 750)	(157 151)	(121 099)
Nombre de parts à la clôture de la période	362 164	417 957	1 276 816	1 437 197

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	162 050	183 789
Parts émises contre trésorerie	2 786	46
Parts rachetées	(8 959)	(15 071)
Nombre de parts à la clôture de la période	155 877	168 764

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,09	7 639	362 164	0,36	2,65	0,29	2,94	2,94	11,17
2024	20,33	7 847	385 922	5,40	2,61	0,29	2,90	2,90	11,34
2023	18,18	8 691	478 046	3,04	2,61	0,29	2,90	2,90	11,01
2022	16,67	10 366	621 856	112,39	2,60	0,29	2,89	2,89	11,10
2021	19,04	13 763	722 698	1,71	2,60	0,28	2,88	2,88	10,89
2020	17,43	15 283	876 999	5,92	2,60	0,28	2,88	2,88	10,92
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	21,88	27 937	1 276 816	0,36	2,32	0,27	2,59	2,59	11,74
2024	21,05	28 301	1 344 252	5,40	2,28	0,27	2,55	2,55	11,80
2023	18,76	28 533	1 520 855	3,04	2,28	0,27	2,55	2,55	11,75
2022	17,14	29 620	1 728 040	112,39	2,27	0,27	2,54	2,54	11,74
2021	19,51	36 888	1 890 689	1,71	2,27	0,27	2,54	2,54	11,72
2020	17,79	38 356	2 155 872	5,92	2,27	0,27	2,54	2,54	11,72
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	27,44	4 277	155 877	0,36	0,20	0,02	0,22	0,22	10,67
2024	26,09	4 228	162 050	5,40	0,16	0,02	0,18	0,18	10,97
2023	22,71	4 173	183 789	3,04	0,15	0,02	0,17	0,17	11,05
2022	20,26	4 454	219 851	112,39	0,15	0,02	0,17	0,17	11,08
2021	22,52	5 566	247 169	1,71	0,15	0,02	0,17	0,17	10,94
2020	20,05	5 450	271 736	5,92	0,15	0,02	0,17	0,17	10,78

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct de croissance et de revenu canadien Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	58 446	59 222
Trésorerie	384	384
Rabais sur frais à recevoir	2	3
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	284	600
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	59 117	60 209
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	278	592
Frais de gestion à payer	99	107
Frais d'administration à payer	13	14
Frais d'assurance à payer	3	3
	393	716
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	58 724	59 493
***Placements au coût**	44 199	46 092
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	23,34	22,53
Catégorie Revenu	24,35	23,46
Catégorie GPP	31,63	30,12

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1 076	1 106
Distribution de gains en capital provenant des placements	1 030	1 148
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 050	764
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(259)	1 027
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2 898	4 047
Charges (note 6)		
Frais de gestion	527	543
Frais d'administration	70	71
Frais d'assurance	17	19
Taxe de vente harmonisée	62	64
	676	697
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 222	3 350
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,79	1,11
Catégorie Revenu	0,88	1,19
Catégorie GPP	1,52	1,81
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	459 878	551 881
Catégorie Revenu	1 791 350	2 006 179
Catégorie GPP	188 610	193 671

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	59 493	59 303
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 222	3 350
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 183	769
Montant versé au rachat de parts	(4 174)	(5 262)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 991)	(4 493)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	58 724	58 160

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 222	3 350
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 050)	(764)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	259	(1 027)
Produit de la vente de placements	4 802	5 380
Achat de placements	(813)	(44)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 106)	(2 254)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(8)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 306	4 636
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 182	843
Montant versé au rachat de parts	(4 488)	(5 200)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 306)	(4 357)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	279
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	384	109
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	384	388
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	2
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct de croissance et de revenu canadien Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
5 801 987	Fonds de croissance et de revenu canadien CI (série I)	44 199 035	58 445 739	99,5
	Total du portefeuille de placements	**44 199 035**	**58 445 739**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		278 594	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**58 724 333**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
7 750 429	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	116 866 546	126 128 379
1 860 188	Société Financière Manuvie	39 183 281	80 992 586
510 457	Shopify Inc., catégorie A	53 535 511	80 172 376
30 305	Fairfax Financial Holdings Ltd.	16 611 089	74 489 690
2 195 589	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	53 975 731	72 772 797
516 621	Wheaton Precious Metals Corp.	20 083 469	63 265 408
942 983	Enbridge Inc.	43 927 690	58 229 200
545 853	Banque Toronto-Dominion (La)	42 465 098	54 672 636
3 436 084	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	50 311 474	51 677 711
663 338	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	45 942 147	49 949 351
157 103	Amazon.com Inc.	14 140 611	46 935 202
287 300	Mines Agnico Eagle Limitée	18 911 483	46 611 552
1 004 770	Canadian Natural Resources Ltd.	19 566 188	43 004 156
393 029	US Foods Holding Corp.	17 828 287	41 216 310
481 867	Brookfield Corp., catégorie A	28 556 711	40 611 751
59 068	Microsoft Corp.	14 236 602	40 009 596
142 811	WSP Global Inc.	19 499 709	39 668 611
182 570	NVIDIA Corp.	31 687 079	39 278 636
755 290	Suncor Énergie Inc.	25 761 691	38 527 343
236 660	Banque de Montréal	27 161 958	35 714 361
181 062	Advanced Micro Devices Inc.	6 850 345	34 987 031
1 753 029	Cenovus Energy Inc.	24 675 114	32 483 627
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		31 454 830
454 720	Alimentation Couche-Tard Inc.	11 413 864	30 779 997
280 863	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	17 813 618	30 383 759

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	3 384 773	58 446	1,7

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	3 466 610	59 222	1,7

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	483 326	579 832	1 833 017	2 064 887
Parts émises contre trésorerie	2 506	5 399	34 424	30 920
Parts rachetées	(46 962)	(59 503)	(121 064)	(150 565)
Nombre de parts à la clôture de la période	438 870	525 728	1 746 377	1 945 242

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	186 060	209 757
Parts émises contre trésorerie	10 498	77
Parts rachetées	(8 229)	(31 582)
Nombre de parts à la clôture de la période	188 329	178 252

Fonds distinct de croissance et de revenu canadien Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	23,34	10 244	438 870	2,64	2,65	0,28	2,93	2,93	10,78
2024	22,53	10 890	483 326	4,21	2,61	0,28	2,89	2,89	10,78
2023	19,80	11 483	579 832	8,13	2,61	0,28	2,89	2,89	10,72
2022	17,98	12 631	702 372	8,09	2,60	0,28	2,88	2,88	10,72
2021	19,92	16 704	838 555	10,42	2,60	0,28	2,88	2,88	10,78
2020	17,26	17 832	1 032 900	3,71	2,60	0,28	2,88	2,88	10,73
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	24,35	42 524	1 746 377	2,64	2,32	0,22	2,54	2,54	9,90
2024	23,46	42 999	1 833 017	4,21	2,28	0,22	2,50	2,50	9,91
2023	20,54	42 415	2 064 887	8,13	2,28	0,23	2,51	2,51	9,96
2022	18,58	42 535	2 288 832	8,09	2,27	0,23	2,50	2,50	10,07
2021	20,50	51 036	2 489 294	10,42	2,27	0,23	2,50	2,50	10,00
2020	17,70	47 544	2 686 449	3,71	2,27	0,22	2,49	2,49	9,85
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	31,63	5 956	188 329	2,64	0,20	0,01	0,21	0,21	9,01
2024	30,12	5 604	186 060	4,21	0,16	0,01	0,17	0,17	9,71
2023	25,77	5 405	209 757	8,13	0,15	0,01	0,16	0,16	9,78
2022	22,77	5 317	233 490	8,09	0,15	0,01	0,16	0,16	9,74
2021	24,54	5 957	242 717	10,42	0,15	0,02	0,17	0,17	10,10
2020	20,70	4 976	240 431	3,71	0,15	0,02	0,17	0,17	10,30

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct mondial de croissance et de revenu CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	78 052	79 544
Trésorerie	507	508
Rabais sur frais à recevoir	3	2
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	370	568
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	-
	78 934	80 622
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	363	558
Frais de gestion à payer	127	138
Frais d'administration à payer	18	19
Frais d'assurance à payer	4	4
	512	719
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	78 422	79 903
***Placements au coût**	61 472	63 442
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	25,66	25,08
Catégorie Revenu	27,35	26,69
Catégorie GPP	36,44	35,14

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1 084	1 163
Distribution de gains en capital provenant des placements	595	633
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 291	1 049
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(103)	4 387
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2 868	7 234
Charges (note 6)		
Frais de gestion	686	682
Frais d'administration	99	98
Frais d'assurance	21	21
Taxe de vente harmonisée	87	87
	893	888
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 975	6 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,57	1,82
Catégorie Revenu	0,64	1,96
Catégorie GPP	1,26	2,84
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	500 411	566 135
Catégorie Revenu	2 097 578	2 273 503
Catégorie GPP	282 312	303 032

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	79 903	74 249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 975	6 346
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3 551	5 620
Montant versé au rachat de parts	(7 007)	(8 256)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(3 456)	(2 636)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	78 422	77 959

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 975	6 346
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 291)	(1 049)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	103	(4 387)
Produit de la vente de placements	6 585	8 051
Achat de placements	(2 028)	(4 519)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 679)	(1 796)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 652	2 650
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 549	5 618
Montant versé au rachat de parts	(7 202)	(8 192)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 653)	(2 574)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	76
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	508	445
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	507	521
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	2
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct mondial de croissance et de revenu CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
6 550 634	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	61 471 776	78 052 119	99,5
	Total du portefeuille de placements	**61 471 776**	**78 052 119**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		369 445	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**78 421 564**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
309 224 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	435 762 782	424 079 441
588 888	Microsoft Corp.	212 658 104	398 882 149
21 469 124	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	325 245 627	349 382 723
1 607 903	NVIDIA Corp.	100 148 677	345 928 886
272 411 100	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	401 305 784	325 050 033
173 583 100	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	227 099 407	235 878 178
741 122	Amazon.com Inc.	132 043 089	221 413 408
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		173 483 575
164 532	Meta Platforms Inc., catégorie A	90 970 851	165 370 135
998 831	Mines Agnico Eagle Limitée	104 309 559	161 763 605
399 457	Broadcom Inc.	84 279 600	149 942 731
515 790	Apple Inc.	114 533 605	144 106 696
9 544 668	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	140 112 532	143 549 060
2 783 918	Shell PLC	102 995 570	132 876 904
528 339	Alphabet Inc., catégorie C	74 436 992	127 626 009
82 595 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	114 702 485	112 798 860
83 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 septembre 2027	112 532 097	112 248 201
808 028	Walmart Inc.	85 028 387	107 590 476
266 696	JPMorgan Chase & Co.	58 526 326	105 287 565
2 633 946	Hitachi Ltd.	60 980 751	104 735 203
550 348	AstraZeneca PLC	88 588 109	104 105 843
73 877	ServiceNow Inc.	75 824 272	103 426 909
120 086	Mastercard Inc., catégorie A	57 022 147	91 892 424
510 011	Jacobs Solutions Inc.	93 457 840	91 293 008
1 337 323	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	44 177 354	87 574 145

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	9 989 473	78 052	0,8

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	9 678 332	79 544	0,8

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	518 340	587 761	2 140 661	2 279 619
Parts émises contre trésorerie	16 556	13 153	97 426	161 774
Parts rachetées	(47 097)	(56 538)	(203 994)	(233 082)
Nombre de parts à la clôture de la période	487 799	544 376	2 034 093	2 208 311

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	278 041	291 291
Parts émises contre trésorerie	14 039	46 619
Parts rachetées	(10 111)	(41 026)
Nombre de parts à la clôture de la période	281 969	296 884

Fonds distinct mondial de croissance et de revenu CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	25,66	12 515	487 799	3,98	2,66	0,29	2,95	2,95	11,19
2024	25,08	13 002	518 340	9,60	2,63	0,30	2,93	2,93	11,27
2023	21,83	12 832	587 761	10,69	2,63	0,30	2,93	2,93	11,24
2022	20,15	12 806	635 668	14,38	2,62	0,30	2,92	2,92	11,28
2021	23,21	15 108	651 052	11,53	2,62	0,29	2,91	2,91	10,94
2020	20,54	14 225	692 359	15,03	2,62	0,28	2,90	2,90	10,66
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	27,35	55 632	2 034 093	3,98	2,33	0,24	2,57	2,57	10,66
2024	26,69	57 129	2 140 661	9,60	2,30	0,24	2,54	2,54	10,65
2023	23,14	52 752	2 279 619	10,69	2,30	0,24	2,54	2,54	10,51
2022	21,28	50 808	2 388 037	14,38	2,29	0,24	2,53	2,53	10,56
2021	24,42	52 149	2 135 865	11,53	2,29	0,25	2,54	2,54	10,78
2020	21,54	45 091	2 093 726	15,03	2,29	0,24	2,53	2,53	10,59
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	36,44	10 275	281 969	3,98	0,19	0,01	0,20	0,20	9,09
2024	35,14	9 772	278 041	9,60	0,16	0,01	0,17	0,17	8,54
2023	29,75	8 665	291 291	10,69	0,15	0,01	0,16	0,16	9,29
2022	26,71	8 938	334 648	14,38	0,15	0,01	0,16	0,16	9,37
2021	29,93	7 307	244 161	11,53	0,15	0,02	0,17	0,17	10,33
2020	25,78	5 403	209 604	15,03	0,15	0,02	0,17	0,17	10,60

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	17 967	18 548
Trésorerie	122	63
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	82	71
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	18 171	18 683
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	80	68
Frais de gestion à payer	32	35
Frais d'administration à payer	4	4
Frais d'assurance à payer	1	2
	117	109
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	18 054	18 574
***Placements au coût**	14 186	15 411
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	17,41	16,78
Catégorie Revenu	18,18	17,49
Catégorie GPP	24,22	23,03

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	274	264
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	645	799
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	919	1 063
Charges (note 6)		
Frais de gestion	172	180
Frais d'administration	22	23
Frais d'assurance	8	9
Taxe de vente harmonisée	22	23
	224	235
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	695	828
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,60	0,66
Catégorie Revenu	0,68	0,70
Catégorie GPP	1,18	1,11
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	286 555	346 973
Catégorie Revenu	699 483	785 390
Catégorie GPP	40 591	41 757

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	18 574	18 991
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	695	828
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	47	935
Montant versé au rachat de parts	(1 262)	(2 456)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 215)	(1 521)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	18 054	18 298

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	695	828
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(274)	(264)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(645)	(799)
Produit de la vente de placements	1 502	1 965
Achat de placements	(13)	(248)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 262	1 480
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	47	935
Montant versé au rachat de parts	(1 250)	(2 447)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 203)	(1 512)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	59	(32)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	63	122
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	122	90
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 468 015	Fonds équilibré canadien CI (série I)	14 185 572	17 967 039	99,5
	Total du portefeuille de placements	**14 185 572**	**17 967 039**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		87 381	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**18 054 420**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 721 371	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	72 383 197	76 834 317
1 192 426	Société Financière Manuvie	26 841 445	51 918 228
327 196	Shopify Inc., catégorie A	33 414 282	51 389 404
1 535 021	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	37 298 878	50 878 271
19 393	Fairfax Financial Holdings Ltd.	11 140 044	47 667 994
3 126 045	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	45 765 474	47 014 811
328 578	Wheaton Precious Metals Corp.	14 544 203	40 237 662
612 073	Enbridge Inc.	29 443 515	37 795 508
348 994	Banque Toronto-Dominion (La)	27 388 224	34 955 239
420 568	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	31 359 456	31 668 770
182 895	Mines Agnico Eagle Limitée	12 774 836	29 672 885
659 714	Canadian Natural Resources Ltd.	15 459 207	28 235 759
26 015 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	27 676 476	27 500 813
251 796	US Foods Holding Corp.	11 434 431	26 405 435
86 557	Amazon.com Inc.	10 914 601	25 859 279
305 764	Brookfield Corp., catégorie A	18 105 737	25 769 790
90 503	WSP Global Inc.	11 566 881	25 139 018
491 844	Suncor Énergie Inc.	17 639 144	25 088 962
116 308	NVIDIA Corp.	20 186 192	25 022 838
25 004 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	23 108 084	24 002 445
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 872 645
35 046	Microsoft Corp.	9 358 423	23 738 340
151 287	Banque de Montréal	18 088 187	22 830 721
115 345	Advanced Micro Devices Inc.	7 872 403	22 288 383
1 143 097	Cenovus Energy Inc.	18 361 619	21 181 587

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 220 303	17 967	0,8

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 293 092	18 548	0,8

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	297 289	366 155	721 445	816 397
Parts émises contre trésorerie	354	22 817	2 298	27 448
Parts rachetées	(22 583)	(73 828)	(46 835)	(79 424)
Nombre de parts à la clôture de la période	275 060	315 144	676 908	764 421

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	42 045	38 700
Parts émises contre trésorerie	-	7 207
Parts rachetées	(2 381)	(2 681)
Nombre de parts à la clôture de la période	39 664	43 226

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	17,41	4 789	275 060	0,07	2,65	0,29	2,94	2,94	11,26
2024	16,78	4 989	297 289	6,55	2,61	0,28	2,89	2,89	10,91
2023	15,01	5 495	366 155	3,06	2,61	0,28	2,89	2,89	10,92
2022	13,76	5 827	423 423	2,50	2,60	0,28	2,88	2,88	10,95
2021	15,34	7 405	482 883	9,07	2,60	0,28	2,88	2,88	10,74
2020	13,40	8 136	607 012	2,61	2,60	0,27	2,87	2,87	10,55
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	18,18	12 304	676 908	0,07	2,32	0,25	2,57	2,57	10,81
2024	17,49	12 616	721 445	6,55	2,28	0,25	2,53	2,53	10,83
2023	15,58	12 720	816 397	3,06	2,28	0,25	2,53	2,53	10,85
2022	14,24	13 432	943 524	2,50	2,27	0,24	2,51	2,51	10,65
2021	15,81	16 202	1 025 046	9,07	2,27	0,24	2,51	2,51	10,72
2020	13,76	16 381	1 190 407	2,61	2,27	0,24	2,51	2,51	10,75
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	24,22	961	39 664	0,07	0,20	0,01	0,21	0,21	9,53
2024	23,03	969	42 045	6,55	0,16	0,02	0,18	0,18	10,42
2023	20,05	776	38 700	3,06	0,15	0,02	0,17	0,17	10,40
2022	17,89	767	42 905	2,50	0,15	0,02	0,17	0,17	10,38
2021	19,40	917	47 272	9,07	0,15	0,02	0,17	0,17	11,01
2020	16,50	1 088	65 954	2,61	0,15	0,02	0,17	0,17	11,29

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct mondial de croissance et de revenu supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	10 978	11 120
Trésorerie	56	29
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	46	200
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	-
	11 082	11 349
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	49	200
Frais de gestion à payer	20	22
Frais d'administration à payer	3	3
Frais d'assurance à payer	-	-
	72	225
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 010	11 124
***Placements au coût**	9 921	10 272
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	23,87	23,33
Catégorie Revenu	25,36	24,74

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	152	169
Distribution de gains en capital provenant des placements	83	92
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	52	(23)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	124	812
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	411	1 050
Charges (note 6)		
Frais de gestion	110	113
Frais d'administration	15	15
Frais d'assurance	2	3
Taxe de vente harmonisée	14	14
	141	145
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	270	905
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,54	1,69
Catégorie Revenu	0,62	1,81
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	64 136	87 098
Catégorie Revenu	382 060	418 476

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct mondial de croissance et de revenu supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	11 124	10 912
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	270	905
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	208	593
Montant versé au rachat de parts	(592)	(1 106)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(384)	(513)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	11 010	11 304

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	270	905
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(52)	23
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(124)	(812)
Produit de la vente de placements	776	926
Achat de placements	(69)	(237)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(235)	(261)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	564	544
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	206	591
Montant versé au rachat de parts	(743)	(1 102)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(537)	(511)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	27	33
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	29	24
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	56	57
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct mondial de croissance et de revenu supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
921 340	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	9 921 028	10 977 948	99,7
	Total du portefeuille de placements	**9 921 028**	**10 977 948**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		31 755	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**11 009 703**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
309 224 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	435 762 782	424 079 441
588 888	Microsoft Corp.	212 658 104	398 882 149
21 469 124	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	325 245 627	349 382 723
1 607 903	NVIDIA Corp.	100 148 677	345 928 886
272 411 100	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	401 305 784	325 050 033
173 583 100	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	227 099 407	235 878 178
741 122	Amazon.com Inc.	132 043 089	221 413 408
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		173 483 575
164 532	Meta Platforms Inc., catégorie A	90 970 851	165 370 135
998 831	Mines Agnico Eagle Limitée	104 309 559	161 763 605
399 457	Broadcom Inc.	84 279 600	149 942 731
515 790	Apple Inc.	114 533 605	144 106 696
9 544 668	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	140 112 532	143 549 060
2 783 918	Shell PLC	102 995 570	132 876 904
528 339	Alphabet Inc., catégorie C	74 436 992	127 626 009
82 595 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	114 702 485	112 798 860
83 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 septembre 2027	112 532 097	112 248 201
808 028	Walmart Inc.	85 028 387	107 590 476
266 696	JPMorgan Chase & Co.	58 526 326	105 287 565
2 633 946	Hitachi Ltd.	60 980 751	104 735 203
550 348	AstraZeneca PLC	88 588 109	104 105 843
73 877	ServiceNow Inc.	75 824 272	103 426 909
120 086	Mastercard Inc., catégorie A	57 022 147	91 892 424
510 011	Jacobs Solutions Inc.	93 457 840	91 293 008
1 337 323	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	44 177 354	87 574 145

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	9 989 473	10 978	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	9 678 332	11 120	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	66 254	90 434	387 106	423 120
Parts émises contre trésorerie	55	2 039	8 472	24 781
Parts rachetées	(3 995)	(13 185)	(20 041)	(36 817)
Nombre de parts à la clôture de la période	62 314	79 288	375 537	411 084

Fonds distinct mondial de croissance et de revenu supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	23,87	1 488	62 314	2,00	2,66	0,29	2,95	2,95	11,09
2024	23,33	1 546	66 254	4,47	2,63	0,29	2,92	2,92	11,16
2023	20,30	1 836	90 434	8,28	2,63	0,29	2,92	2,92	11,02
2022	18,73	1 875	100 074	114,88	2,62	0,29	2,91	2,91	10,88
2021	21,59	2 505	116 003	3,48	2,62	0,29	2,91	2,91	11,05
2020	19,19	2 462	128 286	93,10	2,62	0,30	2,92	2,92	11,37
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	25,36	9 522	375 537	2,00	2,33	0,26	2,59	2,59	11,14
2024	24,74	9 578	387 106	4,47	2,30	0,25	2,55	2,55	11,02
2023	21,45	9 076	423 120	8,28	2,30	0,25	2,55	2,55	11,00
2022	19,72	9 312	472 253	114,88	2,29	0,25	2,54	2,54	10,86
2021	22,64	11 554	510 279	3,48	2,29	0,25	2,54	2,54	11,05
2020	20,05	10 970	547 188	93,10	2,29	0,25	2,54	2,54	11,06

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct équilibré canadien supérieur II CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	15 617	15 890
Trésorerie	68	107
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	71	61
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	15 757	16 059
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	69	58
Frais de gestion à payer	29	32
Frais d'administration à payer	4	4
Frais d'assurance à payer	1	1
	103	95
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 654	15 964
***Placements au coût**	12 187	13 051
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,34	20,57
Catégorie Revenu	22,48	21,63

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	202	179
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	592	740
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	794	919
Charges (note 6)		
Frais de gestion	156	163
Frais d'administration	19	20
Frais d'assurance	6	6
Taxe de vente harmonisée	20	21
	201	210
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	593	709
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,75	0,80
Catégorie Revenu	0,84	0,87
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	168 111	207 176
Catégorie Revenu	556 262	621 516

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré canadien supérieur II CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	15 964	16 335
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	593	709
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	290	319
Montant versé au rachat de parts	(1 193)	(1 338)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(903)	(1 019)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	15 654	16 025

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	593	709
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(202)	(179)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(592)	(740)
Produit de la vente de placements	1 057	1 251
Achat de placements	-	(62)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	853	977
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	290	319
Montant versé au rachat de parts	(1 182)	(1 326)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(892)	(1 007)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(39)	(30)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	107	94
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	68	64
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct équilibré canadien supérieur II CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 276 041	Fonds équilibré canadien CI (série I)	12 186 551	15 617 461	99,8
	Total du portefeuille de placements	**12 186 551**	**15 617 461**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		36 860	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**15 654 321**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 721 371	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	72 383 197	76 834 317
1 192 426	Société Financière Manuvie	26 841 445	51 918 228
327 196	Shopify Inc., catégorie A	33 414 282	51 389 404
1 535 021	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	37 298 878	50 878 271
19 393	Fairfax Financial Holdings Ltd.	11 140 044	47 667 994
3 126 045	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	45 765 474	47 014 811
328 578	Wheaton Precious Metals Corp.	14 544 203	40 237 662
612 073	Enbridge Inc.	29 443 515	37 795 508
348 994	Banque Toronto-Dominion (La)	27 388 224	34 955 239
420 568	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	31 359 456	31 668 770
182 895	Mines Agnico Eagle Limitée	12 774 836	29 672 885
659 714	Canadian Natural Resources Ltd.	15 459 207	28 235 759
26 015 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	27 676 476	27 500 813
251 796	US Foods Holding Corp.	11 434 431	26 405 435
86 557	Amazon.com Inc.	10 914 601	25 859 279
305 764	Brookfield Corp., catégorie A	18 105 737	25 769 790
90 503	WSP Global Inc.	11 566 881	25 139 018
491 844	Suncor Énergie Inc.	17 639 144	25 088 962
116 308	NVIDIA Corp.	20 186 192	25 022 838
25 004 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	23 108 084	24 002 445
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 872 645
35 046	Microsoft Corp.	9 358 423	23 738 340
151 287	Banque de Montréal	18 088 187	22 830 721
115 345	Advanced Micro Devices Inc.	7 872 403	22 288 383
1 143 097	Cenovus Energy Inc.	18 361 619	21 181 587

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 220 303	15 617	0,7

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 293 092	15 890	0,7

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	178 223	215 332	568 668	642 329
Parts émises contre trésorerie	266	8 194	13 059	8 189
Parts rachetées	(18 064)	(21 669)	(37 574)	(47 011)
Nombre de parts à la clôture de la période	160 425	201 857	544 153	603 507

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré canadien supérieur II CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,34	3 424	160 425	-	2,65	0,27	2,92	2,92	10,43
2024	20,57	3 666	178 223	5,54	2,61	0,27	2,88	2,88	10,46
2023	18,39	3 960	215 332	2,97	2,61	0,27	2,88	2,88	10,19
2022	16,86	4 326	256 516	3,39	2,60	0,26	2,86	2,86	9,85
2021	18,80	5 730	304 859	8,56	2,60	0,26	2,86	2,86	10,02
2020	16,42	5 773	351 563	2,70	2,60	0,26	2,86	2,86	10,19
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	22,48	12 230	544 153	-	2,32	0,25	2,57	2,57	11,13
2024	21,63	12 298	568 668	5,54	2,28	0,25	2,53	2,53	10,94
2023	19,27	12 375	642 329	2,97	2,28	0,25	2,53	2,53	11,05
2022	17,61	12 752	724 182	3,39	2,27	0,25	2,52	2,52	10,92
2021	19,55	15 681	802 084	8,56	2,27	0,25	2,52	2,52	11,19
2020	17,02	15 041	883 588	2,70	2,27	0,26	2,53	2,53	11,26

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Fidelity Répartition d'actifs canadiens Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	13 948	13 955
Trésorerie	57	-
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	243
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	14 008	14 199
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	64
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	61	50
Frais de gestion à payer	28	31
Frais d'administration à payer	4	4
Frais d'assurance à payer	1	2
	94	151
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 914	14 048
***Placements au coût**	11 487	12 135
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	19,93	19,12
Catégorie Revenu	21,00	20,11

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	149	117
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	641	604
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	37	39
	827	760
Charges (note 6)		
Frais de gestion	187	195
Frais d'administration	20	21
Frais d'assurance	7	8
Taxe de vente harmonisée	21	22
	235	246
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	592	514
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,81	0,61
Catégorie Revenu	0,88	0,68
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	210 583	252 865
Catégorie Revenu	477 152	531 105

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Fidelity Répartition d'actifs canadiens Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	14 048	14 365
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	592	514
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	122	175
Montant versé au rachat de parts	(848)	(1 097)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(726)	(922)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	13 914	13 957

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	592	514
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(149)	(117)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(641)	(604)
Produit de la vente de placements	1 286	1 352
Achat de placements	(249)	(63)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	836	1 080
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	122	175
Montant versé au rachat de parts	(837)	(1 089)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(715)	(914)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	121	166
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(64)	13
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	57	179
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Fidelity Répartition d'actifs canadiens Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
413 653	Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens (série O)	11 486 834	13 948 089	100,2
	Total du portefeuille de placements	**11 486 834**	**13 948 089**	**100,2**
	Autres actifs (passifs) nets		(33 672)	(0,2)
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**13 914 417**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 340 383	Banque Toronto-Dominion (La)	96 808 773	134 252 761
701 803	Banque Royale du Canada	76 612 435	125 952 584
23 590	Constellation Software Inc.	45 219 197	117 792 046
576 363	Shopify Inc., catégorie A	57 440 811	90 523 573
244 994	Intact Corporation financière	52 257 437	77 577 350
435 861	Mines Agnico Eagle Limitée (Canada)	41 515 667	70 714 044
364	Contrats à terme sur indice MSCI EAFE, septembre 2025	65 894 103	66 462 851
26 660	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	28 734 950	65 530 280
667 940	Groupe AtkinsRéalis inc.	26 128 774	63 794 949
575 501	Canadian Pacific Kansas City Railway, catégorie L	58 843 594	62 257 698
743 097	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	40 688 925	56 007 221
219 036	Waste Connections Inc.	46 145 783	55 718 378
287 178	Dollarama Inc.	22 998 852	55 100 843
437 617	Wheaton Precious Metals Corp.	32 601 445	53 590 619
522 742	Corporation Cameco	37 098 554	52 864 866
171 884	WSP Global Inc.	32 019 187	47 744 219
557 485	Brookfield Corp., catégorie A	34 928 656	46 984 836
1 047 521	Canadian Natural Resources Ltd.	29 248 480	44 833 896
306 087	RB Global Inc.	35 490 736	44 261 475
195 431	Les Compagnies Loblaw limitée	32 979 917	44 020 833
181 194	Franco-Nevada Corp. (Canada)	31 717 233	40 509 543
591 740	Corporation TC Énergie	34 693 947	39 338 876
254 495	Banque de Montréal	30 418 648	38 405 840
126 400	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	27 853 263	36 034 411
529 397	Alimentation Couche-Tard Inc.	36 681 785	35 834 883

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.fidelity.ca.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens	3 750 007	13 948	0,4

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens	3 779 725	13 955	0,4

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	221 296	263 033	488 069	546 583
Parts émises contre trésorerie	150	4 207	5 722	5 368
Parts rachetées	(15 959)	(20 847)	(26 300)	(39 205)
Nombre de parts à la clôture de la période	205 487	246 393	467 491	512 746

Fonds distinct Fidelity Répartition d'actifs canadiens Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	19,93	4 096	205 487	1,81	2,86	0,34	3,20	3,20	11,78
2024	19,12	4 232	221 296	6,14	2,86	0,32	3,18	3,18	11,29
2023	17,19	4 521	263 033	9,17	2,87	0,32	3,19	3,19	11,32
2022	15,75	4 914	312 024	7,29	2,86	0,32	3,18	3,18	11,28
2021	17,22	6 030	350 159	16,42	2,86	0,32	3,18	3,18	11,20
2020	15,03	6 118	407 055	5,71	2,86	0,31	3,17	3,17	11,05
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	21,00	9 818	467 491	1,81	2,51	0,30	2,81	2,81	12,00
2024	20,11	9 816	488 069	6,14	2,51	0,30	2,81	2,81	11,94
2023	18,01	9 844	546 583	9,17	2,52	0,29	2,81	2,81	11,76
2022	16,44	10 464	636 513	7,29	2,51	0,29	2,80	2,80	11,69
2021	17,91	12 571	701 899	16,42	2,51	0,29	2,80	2,80	11,70
2020	15,56	11 754	755 205	5,71	2,51	0,30	2,81	2,81	11,94

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Fidelity Répartition mondiale Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	5 638	5 803
Trésorerie	30	27
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	5
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 668	5 835
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	25	27
Frais de gestion à payer	11	12
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	-	-
	38	41
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 630	5 794
***Placements au coût**	3 721	3 962
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	22,71	22,11
Catégorie Revenu	24,26	23,58

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	163	203
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	76	396
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	17	17
	256	616
Charges (note 6)		
Frais de gestion	79	79
Frais d'administration	9	9
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	8	8
	98	98
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	158	518
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,56	1,79
Catégorie Revenu	0,67	1,93
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	49 691	52 889
Catégorie Revenu	194 408	218 789

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	5 794	5 829
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	158	518
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	75
Montant versé au rachat de parts	(323)	(661)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(322)	(586)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 630	5 761

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	158	518
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(163)	(203)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(76)	(396)
Produit de la vente de placements	508	978
Achat de placements	(99)	(299)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	327	598
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	75
Montant versé au rachat de parts	(325)	(660)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(324)	(585)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	13
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	27	32
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	30	45
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Fidelity Répartition mondiale Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
#NAME?	Fonds Fidelity Répartition mondiale (série O)	#NAME?	#NAME?	#NAME?
	Total du portefeuille de placements	**#NAME?**	**#NAME?**	**#NAME?**
	Autres actifs (passifs) nets		#NAME?	#NAME?
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**#NAME?**	**#NAME?**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
37 335	iShares Core S&P 500 ETF	19 098 307	31 567 137
135 644	iShares Core MSCI Europe ETF	9 920 699	12 228 015
139 554	iShares Core MSCI Emerging ETF	10 038 709	11 407 961
27 065	Technology Select Sector SPDR Fund	7 908 450	9 332 985
32 600	NVIDIA Corp.	2 019 858	7 013 658
93 790	Financial Select Sector SPDR Fund	4 397 999	6 688 620
61 254	iShares MSCI Japan ETF	5 057 418	6 253 445
8 870	Microsoft Corp.	1 270 215	6 008 077
110 087	iShares MSCI United Kingdom ETF	5 235 384	5 954 464
18 653	Consumer Staples Select Sector SPDR ETF	4 575 968	5 520 339
101 479	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	3 777 615	4 343 301
13 471	Amazon.com Inc.	2 677 555	4 024 520
19 321	Industrial Select Sector SPDR Fund	2 832 223	3 881 306
16 068	Alphabet Inc., catégorie A	1 280 684	3 856 018
77 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1 670 960	3 833 552
23 423	Boston Scientific Corp.	1 338 665	3 425 978
29 281	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	2 725 023	3 228 549
1 013 186	Centrica PLC	2 400 038	3 059 520
15 683	Morgan Stanley	858 824	3 008 252
2 851	Meta Platforms Inc., catégorie A	815 022	2 865 523
9 846	Apple Inc.	2 772 816	2 750 876
7 808	GE Aerospace	1 141 478	2 736 711
6 805	JPMorgan Chase & Co.	862 108	2 686 512
23 518	Wells Fargo & Co.	1 277 896	2 565 894
1 743 915	Obligation du Trésor américain, 4,875 %, 31 octobre 2028	2 405 567	2 460 120

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.fidelity.ca.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Répartition mondiale	364 089	5 638	1,5

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Répartition mondiale	362 481	5 803	1,6

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	51 447	53 794	197 535	238 982
Parts émises contre trésorerie	-	5	13	3 562
Parts rachetées	(6 661)	(1 687)	(7 391)	(30 307)
Nombre de parts à la clôture de la période	44 786	52 112	190 157	212 237

Fonds distinct Fidelity Répartition mondiale Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	22,71	1 017	44 786	1,73	2,92	0,30	3,22	3,22	10,35
2024	22,11	1 137	51 447	6,47	2,91	0,32	3,23	3,23	11,24
2023	18,95	1 020	53 794	5,55	2,93	0,32	3,25	3,25	11,23
2022	17,59	985	56 005	2,71	2,92	0,32	3,24	3,24	11,27
2021	20,16	1 215	60 251	11,03	2,92	0,34	3,26	3,26	11,87
2020	18,72	1 316	70 246	22,27	2,92	0,34	3,26	3,26	11,89
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	24,26	4 613	190 157	1,73	2,57	0,28	2,85	2,85	11,04
2024	23,58	4 657	197 535	6,47	2,56	0,26	2,82	2,82	10,48
2023	20,12	4 809	238 982	5,55	2,58	0,27	2,85	2,85	10,78
2022	18,60	5 366	288 475	2,71	2,57	0,27	2,84	2,84	10,86
2021	21,24	7 347	345 937	11,03	2,57	0,30	2,87	2,87	11,84
2020	19,65	6 206	315 925	22,27	2,57	0,30	2,87	2,87	11,96

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'obligations canadiennes CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 462	1 539
Trésorerie	9	9
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 474	1 550
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	4	1
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	6	4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 468	1 546
***Placements au coût**	1 580	1 659
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	11,89	11,84
Catégorie GPP	14,95	14,72

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	30	38
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(7)	(26)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1	(9)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	24	3
Charges (note 6)		
Frais de gestion	13	14
Frais d'administration	1	2
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	2	2
	17	19
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	(16)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,05	(0,11)
Catégorie GPP	0,23	0,04
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	126 778	150 407
Catégorie GPP	60	12 600

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'obligations canadiennes CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 546	2 037
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	(16)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	4	58
Montant versé au rachat de parts	(89)	(258)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(85)	(200)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 468	1 821

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	(16)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	7	26
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1)	9
Produit de la vente de placements	101	220
Achat de placements	(1)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(30)	(38)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	82	200
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	4	58
Montant versé au rachat de parts	(86)	(257)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(82)	(199)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9	11
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	9	12
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'obligations canadiennes CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
151 852	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 579 921	1 461 799	99,6
	Total du portefeuille de placements	**1 579 921**	**1 461 799**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		5 733	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 467 532**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
57 979 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	59 886 529	59 603 239
54 898 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	57 455 170	57 289 102
48 787 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	57 237 663	56 591 019
60 901 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	55 054 465	56 442 239
52 937 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	57 705 560	55 003 593
54 925 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	49 806 150	51 282 643
54 405 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	47 772 487	46 230 029
45 345 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	45 141 107	45 598 508
43 017 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	43 666 082	44 814 178
43 269 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	43 325 467	44 192 993
41 065 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	44 307 384	43 783 049
35 968 905	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	43 447 236	42 353 386
45 690 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	40 244 796	40 991 141
41 261 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	40 207 914	40 744 505
39 910 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	41 089 722	39 891 967
35 536 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	36 334 899	36 303 491
35 677 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	34 814 688	35 025 842
30 634 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	32 426 391	32 244 226
29 901 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	29 837 902	30 844 467
30 092 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	30 198 271	30 255 250

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	1 462	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	1 539	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	130 473	161 956	60	12 627
Parts émises contre trésorerie	371	5 183	-	-
Parts rachetées	(7 506)	(22 777)	-	(81)
Nombre de parts à la clôture de la période	123 338	144 362	60	12 546

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'obligations canadiennes CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession[1][2][3]									
2025	11,89	1 467	123 338	2,07	2,07	0,23	2,30	2,30	11,08
2024	11,84	1 545	130 473	4,34	2,07	0,23	2,30	2,30	10,99
2023	11,49	1 861	161 956	6,67	2,07	0,23	2,30	2,30	11,28
2022	10,92	1 983	181 530	3,70	2,07	0,22	2,29	2,29	10,83
2021	12,50	3 593	287 446	3,14	2,07	0,22	2,29	2,29	10,52
2020	13,00	4 458	342 812	10,54	2,07	0,22	2,29	2,29	10,75
Catégorie GPP[1][2][3]									
2025	14,95	1	60	2,07	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2024	14,72	1	60	4,34	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2023	13,97	176	12 627	6,67	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	13,00	166	12 793	3,70	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	14,57	202	13 864	3,14	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	14,83	208	14 038	10,54	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé équilibré diversifié CI Sun*Wise* Essential

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	33 952	34 497
Trésorerie	218	200
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	150	137
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	34 321	34 835
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	150	136
Frais de gestion à payer	56	60
Frais d'administration à payer	7	8
Frais d'assurance à payer	2	2
	215	206
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	34 106	34 629
***Placements au coût**	28 904	29 910
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	18,97	18,33
Catégorie Revenu	19,93	19,21
Catégorie GPP	26,40	25,16

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	365	369
Distribution de gains en capital provenant des placements	148	150
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	951	348
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	189	1 482
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 654	2 350
Charges (note 6)		
Frais de gestion	298	308
Frais d'administration	40	41
Frais d'assurance	9	10
Taxe de vente harmonisée	38	39
	385	398
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 269	1 952
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,64	0,89
Catégorie Revenu	0,70	0,96
Catégorie GPP	1,26	1,51
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	305 695	366 234
Catégorie Revenu	1 242 984	1 410 361
Catégorie GPP	165 585	183 493

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	34 629	35 203
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 269	1 952
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	384	455
Montant versé au rachat de parts	(2 176)	(3 320)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 792)	(2 865)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	34 106	34 290

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 269	1 952
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(951)	(348)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(189)	(1 482)
Produit de la vente de placements	6 576	5 341
Achat de placements	(4 391)	(1 549)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(513)	(519)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 796	3 391
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	384	455
Montant versé au rachat de parts	(2 162)	(3 848)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 778)	(3 393)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	18	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	200	192
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	218	190
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	1
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds jumelé équilibré diversifié CI Sun*Wise* Essential

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
998 074	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	9 430 646	9 607 955	
792 420	Fonds de rendement diversifié CI (série I)	7 209 550	7 884 265	
301 579	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	7 509 852	9 845 858	
103 225	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	4 753 750	6 613 801	
	Total du portefeuille de placements	**28 903 798**	**33 951 879**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		154 346	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**34 106 225**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds de rendement diversifié CI		
447 542	Williams Cos. Inc. (The)	17 441 333	38 278 946
111 098	Cheniere Energy Inc.	7 846 601	36 841 581
1 104 635	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	23 674 028	36 613 127
368 940	Ventas Inc.	24 296 833	31 726 815
1 029 872	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	26 744 706	29 979 574
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
	Fonds d'actions mondiales Sélect CI		
51 657	Microsoft Corp.	17 759 249	34 989 769
141 329	NVIDIA Corp.	7 846 440	30 405 928
68 514	Amazon.com Inc.	11 183 880	20 468 854
15 162	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 156 850	15 239 236
90 696	Mines Agnico Eagle Limitée	9 073 846	14 688 483

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 734	6 614	1,3
Fonds de rendement diversifié CI	1 335 996	7 884	0,6
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	9 846	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	9 608	0,3

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 902	6 997	1,4
Fonds de rendement diversifié CI	1 358 293	6 841	0,5
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	10 232	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	10 427	0,4

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	312 866	380 149	1 277 818	1 460 955
Parts émises contre trésorerie	733	1 320	13 603	14 742
Parts rachetées	(16 036)	(27 164)	(77 790)	(121 070)
Nombre de parts à la clôture de la période	297 563	354 305	1 213 631	1 354 627

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	172 588	198 752
Parts émises contre trésorerie	4 369	7 742
Parts rachetées	(14 877)	(33 713)
Nombre de parts à la clôture de la période	162 080	172 781

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds jumelé équilibré diversifié CI Sun*Wise* Essential

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	18,97	5 645	297 563	13,60	2,59	0,28	2,87	2,87	10,85
2024	18,33	5 734	312 866	17,40	2,58	0,29	2,87	2,87	11,09
2023	16,21	6 160	380 149	11,72	2,59	0,29	2,88	2,88	11,07
2022	14,87	7 297	490 565	113,20	2,58	0,29	2,87	2,87	11,05
2021	16,65	9 340	561 164	0,63	2,58	0,28	2,86	2,86	10,83
2020	14,66	10 354	706 012	5,25	2,58	0,28	2,86	2,86	10,87
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	19,93	24 183	1 213 631	13,60	2,28	0,25	2,53	2,53	10,94
2024	19,21	24 553	1 277 818	17,40	2,27	0,25	2,52	2,52	10,96
2023	16,93	24 739	1 460 955	11,72	2,28	0,25	2,53	2,53	10,97
2022	15,49	25 006	1 614 615	113,20	2,27	0,25	2,52	2,52	11,00
2021	17,27	31 566	1 827 515	0,63	2,27	0,25	2,52	2,52	11,04
2020	15,17	32 253	2 126 118	5,25	2,27	0,25	2,52	2,52	10,96
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	26,40	4 278	162 080	13,60	0,16	0,01	0,17	0,17	9,44
2024	25,16	4 342	172 588	17,40	0,15	0,02	0,17	0,17	10,43
2023	21,65	4 304	198 752	11,72	0,15	0,02	0,17	0,17	10,47
2022	19,34	4 716	243 803	113,20	0,15	0,02	0,17	0,17	10,62
2021	21,07	5 678	269 437	0,63	0,15	0,01	0,16	0,16	9,88
2020	18,08	5 083	281 222	5,25	0,15	0,01	0,16	0,16	9,09

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé à revenu élevé CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	104 026	107 287
Trésorerie	712	770
Rabais sur frais à recevoir	4	4
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	468	651
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	105 211	108 712
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	457	636
Frais de gestion à payer	176	192
Frais d'administration à payer	23	25
Frais d'assurance à payer	6	7
	662	860
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	104 549	107 852
***Placements au coût**	84 992	89 969
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,05	20,33
Catégorie Revenu	22,27	21,48
Catégorie GPP	27,95	26,64

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1 106	1 231
Distribution de gains en capital provenant des placements	352	316
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2 556	1 460
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 077	4 339
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	5 092	7 348
Charges (note 6)		
Frais de gestion	954	988
Frais d'administration	125	129
Frais d'assurance	34	37
Taxe de vente harmonisée	116	120
	1 229	1 274
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 863	6 074
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,70	1,00
Catégorie Revenu	0,77	1,09
Catégorie GPP	1,35	1,60
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	1 064 140	1 305 627
Catégorie Revenu	3 397 224	3 811 452
Catégorie GPP	363 790	387 927

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé à revenu élevé CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	107 852	107 609
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 863	6 074
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3 352	2 680
Montant versé au rachat de parts	(10 518)	(9 455)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(7 166)	(6 775)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	104 549	106 908

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 863	6 074
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2 556)	(1 460)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 077)	(4 339)
Produit de la vente de placements	14 978	14 452
Achat de placements	(6 443)	(6 410)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 458)	(1 547)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(16)	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 288	6 763
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 351	2 901
Montant versé au rachat de parts	(10 697)	(9 653)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 346)	(6 752)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(58)	11
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	770	722
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	712	733
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	2
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé à revenu élevé CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
3 193 006	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	30 137 247	30 737 471	
1 718 998	Fonds de revenu élevé CI (série I)	16 052 475	20 631 065	
964 806	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	23 784 770	31 498 710	
330 234	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	15 017 577	21 158 734	
	Total du portefeuille de placements	**84 992 069**	**104 025 980**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		523 313	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**104 549 293**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds de revenu élevé CI		
485 728	Cheniere Energy Inc.	32 553 748	161 073 894
1 541 193	Williams Cos. Inc. (The)	59 940 233	131 820 576
1 717 781	Ferrovial SE	44 706 804	124 711 512
1 184 445	Banque Toronto-Dominion (La)	94 247 692	118 634 011
6 514 991	FPI First Capital	123 864 532	118 247 087
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
	Fonds d'actions mondiales Sélect CI		
51 657	Microsoft Corp.	17 759 249	34 989 769
141 329	NVIDIA Corp.	7 846 440	30 405 928
68 514	Amazon.com Inc.	11 183 880	20 468 854
15 162	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 156 850	15 239 236
90 696	Mines Agnico Eagle Limitée	9 073 846	14 688 483

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 734	21 159	4,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	31 499	1,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	30 737	0,9
Fonds de revenu élevé CI	5 553 401	20 631	0,4

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 902	21 751	4,2
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	31 801	1,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	32 407	1,1
Fonds de revenu élevé CI	5 498 449	21 328	0,4

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 119 848	1 367 189	3 487 334	3 910 116
Parts émises contre trésorerie	6 362	26 086	135 810	84 957
Parts rachetées	(116 731)	(159 328)	(325 271)	(301 639)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 009 479	1 233 947	3 297 873	3 693 434

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	382 054	395 887
Parts émises contre trésorerie	9 791	21 850
Parts rachetées	(39 591)	(25 148)
Nombre de parts à la clôture de la période	352 254	392 589

Fonds distinct jumelé à revenu élevé CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,05	21 246	1 009 479	6,90	2,59	0,28	2,87	2,87	10,74
2024	20,33	22 767	1 119 848	14,78	2,58	0,28	2,86	2,86	10,68
2023	17,97	24 566	1 367 189	12,54	2,59	0,27	2,86	2,86	10,42
2022	16,54	26 797	1 619 994	89,91	2,58	0,27	2,85	2,85	10,39
2021	18,05	33 006	1 828 376	4,75	2,58	0,27	2,85	2,85	10,41
2020	15,48	34 104	2 202 614	6,20	2,58	0,27	2,85	2,85	10,39
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	22,27	73 459	3 297 873	6,90	2,28	0,23	2,51	2,51	10,31
2024	21,48	74 908	3 487 334	14,78	2,27	0,23	2,50	2,50	10,28
2023	18,92	73 970	3 910 116	12,54	2,28	0,23	2,51	2,51	10,27
2022	17,36	76 605	4 413 832	89,91	2,27	0,23	2,50	2,50	10,18
2021	18,87	91 584	4 852 392	4,75	2,27	0,23	2,50	2,50	10,17
2020	16,13	86 922	5 388 076	6,20	2,27	0,23	2,50	2,50	10,13
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	27,95	9 844	352 254	6,90	0,16	0,01	0,17	0,17	8,58
2024	26,64	10 177	382 054	14,78	0,15	0,01	0,16	0,16	8,56
2023	22,92	9 073	395 887	12,54	0,15	0,01	0,16	0,16	8,44
2022	20,54	9 113	443 728	89,91	0,15	0,01	0,16	0,16	8,60
2021	21,82	10 698	490 275	4,75	0,15	0,01	0,16	0,16	8,35
2020	18,22	10 097	554 178	6,20	0,15	0,01	0,16	0,16	8,25

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct marché monétaire CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	9 466	9 584
Trésorerie	28	46
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	3	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	37	249
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	981
	9 534	10 860
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	554
Montant à payer pour le rachat de parts	37	707
Frais de gestion à payer	8	7
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	-	-
	46	1 269
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	9 488	9 591
***Placements au coût**	9 466	9 584
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	10,75	10,65
Catégorie Revenu	10,93	10,82
Catégorie GPP	12,88	12,67

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	167	265
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	167	266
Charges (note 6)		
Frais de gestion	42	46
Frais d'administration	6	7
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	6	6
	55	60
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	112	206
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,11	0,19
Catégorie Revenu	0,12	0,20
Catégorie GPP	0,21	0,31
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	250 281	272 542
Catégorie Revenu	527 354	608 943
Catégorie GPP	111 591	94 011

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	9 591	10 707
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	112	206
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	10 694	11 564
Montant versé au rachat de parts	(10 909)	(13 181)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(215)	(1 617)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	9 488	9 296

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	112	206
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	10 110	11 671
Achat de placements	(10 170)	(10 199)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(167)	(265)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(114)	1 410
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	11 675	11 512
Montant versé au rachat de parts	(11 579)	(12 993)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	96	(1 481)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(18)	(71)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	46	123
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	28	52
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct marché monétaire CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
946 610	Fonds marché monétaire CI (série I)	9 466 095	9 466 095	99,8
	Total du portefeuille de placements	**9 466 095**	**9 466 095**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		21 452	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**9 487 547**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
246 352 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 septembre 2025	246 267 654	246 267 654
201 652 000	Metropolitan Life Global Funding I, 5,18 %, 15 juin 2026	205 995 372	205 995 372
110 500 000	Gouvernement du Canada, 2,623 %, 16 juillet 2025	110 363 888	110 363 888
104 780 000	Province du Québec, 2,676 %, 5 septembre 2025	104 257 388	104 257 388
100 000 000	Gouvernement du Canada, 2,461 %, 25 février 2026	98 375 162	98 375 162
97 106 000	Banque HSBC Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	96 314 760	96 314 760
95 000 000	Gouvernement du Canada, 2,938 %, 13 août 2025	94 655 518	94 655 518
90 000 000	Gouvernement du Canada, 2,496 %, 30 juillet 2025	89 808 782	89 808 782
88 191 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,645 %, au 29 juillet 2025	87 998 818	87 998 818
85 700 000	Gouvernement du Canada, 3,075 %, 10 septembre 2025	85 172 705	85 172 705
85 000 000	Gouvernement du Canada, 2,494 %, 28 janvier 2026	83 763 058	83 763 058
84 000 000	Gouvernement du Canada, 2,74 %, 3 décembre 2025	83 009 744	83 009 744
79 539 000	Groupe TMX Limitée, 4,75 %, 26 mai 2026	80 870 221	80 870 221
80 974 000	Province de l'Alberta, 2,936 %, 17 décembre 2025	79 860 123	79 860 123
74 500 000	Province de l'Ontario, 2,479 %, 23 juillet 2025	74 378 087	74 378 087
75 000 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 5 novembre 2025	74 270 840	74 270 840
74 212 000	Crédit Toyota Canada Inc., 2,72 %, 25 février 2026	72 879 103	72 879 103
70 000 000	Province de l'Ontario, 3,526 %, 16 juillet 2025	69 884 088	69 884 088
70 000 000	Gouvernement du Canada, 2,564 %, 27 août 2025	69 709 669	69 709 669
71 000 000	Gouvernement du Canada, 2,515 %, 25 mars 2026	69 683 934	69 683 934
68 000 000	Gouvernement du Canada, 2,545 %, 22 avril 2026	66 592 034	66 592 034
60 000 000	Gouvernement du Canada, 2,541 %, 22 octobre 2025	59 519 639	59 519 639
54 384 000	New York Life Global Funding, 5,25 %, 30 juin 2026	55 684 457	55 684 457
55 596 000	North West Redwater Partnership, 2,677 %, 22 juillet 2025	55 501 794	55 501 794
55 693 000	Glacier Credit Card Trust, série 2020, 1,39 %, 22 septembre 2025	55 444 660	55 444 660

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	4 141 722	9 466	0,2

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	3 648 298	9 584	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	226 244	303 390	539 606	660 151
Parts émises contre trésorerie	405 636	399 016	478 990	444 269
Parts rachetées	(394 666)	(484 696)	(489 535)	(570 769)
Nombre de parts à la clôture de la période	237 214	217 710	529 061	533 651

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	106 064	56 792
Parts émises contre trésorerie	89 463	221 693
Parts rachetées	(105 979)	(171 227)
Nombre de parts à la clôture de la période	89 548	107 258

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct marché monétaire CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	10,75	2 550	237 214	98,99	1,25	0,15	1,40	1,40	11,69
2024	10,65	2 409	226 244	188,03	1,26	0,14	1,40	1,40	11,46
2023	10,29	3 123	303 390	159,21	1,25	0,14	1,39	1,39	11,31
2022	9,95	2 779	279 334	248,41	1,26	0,14	1,40	1,40	11,04
2021	9,88	2 750	278 413	160,84	1,25	0,14	1,39	1,39	10,81
2020	9,98	4 053	406 256	160,19	1,25	0,14	1,39	1,39	11,54
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	10,93	5 784	529 061	98,99	1,15	0,13	1,28	1,28	11,03
2024	10,82	5 838	539 606	188,03	1,16	0,13	1,29	1,29	10,92
2023	10,45	6 898	660 151	159,21	1,15	0,12	1,27	1,27	10,77
2022	10,09	6 577	652 158	248,41	1,16	0,12	1,28	1,28	10,29
2021	10,00	6 387	638 787	160,84	1,15	0,12	1,27	1,27	10,19
2020	10,09	13 274	1 316 003	160,19	1,15	0,12	1,27	1,27	10,53
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	12,88	1 154	89 548	98,99	-	-	-	-	-
2024	12,67	1 344	106 064	188,03	0,01	-	0,01	0,01	-
2023	12,08	686	56 792	159,21	-	-	-	-	7,02
2022	11,51	947	82 312	248,41	0,01	-	0,01	0,01	-
2021	11,27	815	72 323	160,84	-	-	-	-	-
2020	11,22	723	64 421	160,19	-	-	-	-	-

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'obligations canadiennes supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 516	1 596
Trésorerie	5	11
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 522	1 608
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	3	4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 519	1 604
***Placements au coût**	1 486	1 556
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	15,06	14,99
Catégorie GPP	19,42	19,13

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	32	39
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2	(7)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(9)	(34)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	25	(2)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	12	14
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	2
	16	19
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9	(21)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,07	(0,17)
Catégorie GPP	0,29	(0,09)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	92 040	114 869
Catégorie GPP	9 629	18 441

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'obligations canadiennes supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 604	2 248
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9	(21)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3	3
Montant versé au rachat de parts	(97)	(561)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(94)	(558)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 519	1 669

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9	(21)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	7
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	9	34
Produit de la vente de placements	105	572
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(32)	(39)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	88	553
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3	3
Montant versé au rachat de parts	(97)	(561)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(94)	(558)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	(5)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11	13
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5	8
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'obligations canadiennes supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
157 509	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 485 710	1 516 260	99,8
	Total du portefeuille de placements	**1 485 710**	**1 516 260**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		2 580	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 518 840**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
57 979 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	59 886 529	59 603 239
54 898 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	57 455 170	57 289 102
48 787 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	57 237 663	56 591 019
60 901 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	55 054 465	56 442 239
52 937 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	57 705 560	55 003 593
54 925 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	49 806 150	51 282 643
54 405 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	47 772 487	46 230 029
45 345 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	45 141 107	45 598 508
43 017 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	43 666 082	44 814 178
43 269 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	43 325 467	44 192 993
41 065 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	44 307 384	43 783 049
35 968 905	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	43 447 236	42 353 386
45 690 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	40 244 796	40 991 141
41 261 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	40 207 914	40 744 505
39 910 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	41 089 722	39 891 967
35 536 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	36 334 899	36 303 491
35 677 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	34 814 688	35 025 842
30 634 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	32 426 391	32 244 226
29 901 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	29 837 902	30 844 467
30 092 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	30 198 271	30 255 250

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	1 516	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	1 596	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	94 682	128 396	9 670	20 955
Parts émises contre trésorerie	212	250	-	-
Parts rachetées	(6 240)	(25 399)	(193)	(11 099)
Nombre de parts à la clôture de la période	88 654	103 247	9 477	9 856

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'obligations canadiennes supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	15,06	1 335	88 654	2,01	2,07	0,19	2,26	2,26	9,19
2024	14,99	1 419	94 682	3,91	2,07	0,20	2,27	2,27	9,65
2023	14,54	1 867	128 396	4,70	2,08	0,20	2,28	2,28	9,83
2022	13,81	2 232	161 615	114,55	2,23	0,23	2,46	2,46	10,24
2021	15,63	3 057	195 619	8,62	2,30	0,24	2,54	2,54	10,58
2020	15,30	3 484	227 647	6,49	2,30	0,24	2,54	2,54	10,50
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	19,42	184	9 477	2,01	0,15	0,02	0,17	0,17	14,25
2024	19,13	185	9 670	3,91	0,15	0,02	0,17	0,17	13,59
2023	18,17	381	20 955	4,70	0,15	0,02	0,17	0,17	13,56
2022	16,90	370	21 865	114,55	0,15	0,02	0,17	0,17	13,61
2021	18,68	221	11 835	8,62	0,15	0,02	0,17	0,17	13,59
2020	17,86	390	21 831	6,49	0,15	0,02	0,17	0,17	12,26

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'obligations canadiennes Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	102	93
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	1	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	103	93
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	102	93
***Placements au coût**	104	94
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	10,78	10,74

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	2	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(2)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1)	1
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1	-
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	-	(0,12)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	9 176	6 085

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'obligations canadiennes Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	93	70
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	(1)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	13	-
Montant versé au rachat de parts	(4)	(13)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	9	(13)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	102	56

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	(1)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1	(1)
Produit de la vente de placements	6	25
Achat de placements	(14)	(11)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(9)	13
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	13	-
Montant versé au rachat de parts	(4)	(13)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	9	(13)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'obligations canadiennes Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
8 284	Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (série I)	104 089	102 024	99,9
	Total du portefeuille de placements	**104 089**	**102 024**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		82	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**102 106**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
40 535 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	40 466 091	40 399 689
21 680 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 2 juin 2035	21 101 794	21 203 428
10 315 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	9 366 857	8 765 054
7 005 000	Province de Québec, 4,0 %, 1er septembre 2035	7 020 971	7 062 943
5 825 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	5 551 254	5 195 016
5 360 000	Province de l'Alberta, 2,05 %, 1er juin 2030	4 748 407	5 116 284
4 785 000	Province de Québec, 4,4 %, 1er septembre 2035	4 706 813	4 750 928
4 580 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 décembre 2055	4 670 089	4 724 384
4 400 000	Banque Nationale du Canada, 5,219 %, 14 Juin 2028	4 461 648	4 633 005
4 185 000	Province de Québec, 5 %, 1er décembre 2038	5 586 300	4 525 720
4 650 000	Province de l'Alberta, 3,45 %, 1er décembre 2038	4 853 077	4 095 770
4 265 000	Province de l'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	3 836 332	4 069 346
3 950 000	Province de Québec, 2,75 %, 01 septembre 2028	3 930 535	3 943 639
2 425 000	Corporation Financière Power, 6,9 %, 11 mars 2033	2 860 239	2 819 940
2 815 000	TELUS Corp., 2,35 %, 27 janvier 2028	2 814 900	2 752 681
2 975 000	Enbridge Gas Inc., 4,24 %, 27 août 2042	2 745 124	2 646 543
2 510 000	Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avril 2030	2 625 044	2 483 938
2 510 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	2 972 502	2 419 767
2 375 000	Bruce Power LP, 4,132 %, 21 juin 2033	2 296 256	2 367 033
2 160 000	Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 février 2036	2 341 159	2 309 208
2 910 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	3 459 757	2 245 681
2 035 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	2 300 435	2 185 040
2 019 000	Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 novembre 2080	2 100 529	2 019 759
1 920 000	Crédit Toyota Canada Inc., 4,33 %, 24 janvier 2028	1 890 682	1 972 291
2 290 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	1 924 219	1 952 190

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	238 629	102	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	222 659	93	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	8 663	6 751
Parts émises contre trésorerie	1 215	-
Parts rachetées	(406)	(1 350)
Nombre de parts à la clôture de la période	9 472	5 401

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'obligations canadiennes Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	10,78	102	9 472	6,72	2,25	0,18	2,43	2,43	7,88
2024	10,74	93	8 663	39,30	2,26	0,22	2,48	2,48	10,10
2023	10,41	70	6 751	16,13	2,25	0,26	2,51	2,51	11,64
2022	9,91	58	5 843	93,54	2,26	0,25	2,51	2,51	11,42
2021	11,66	57	4 902	2,92	2,25	0,26	2,51	2,51	11,71
2020	12,19	72	5 880	21,46	2,25	0,21	2,46	2,46	9,27

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'obligations canadiennes TD Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 246	2 660
Trésorerie	25	18
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	22	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 293	2 678
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	22	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
Frais de gestion à payer	4	5
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	-	-
	28	7
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 265	2 671
***Placements au coût**	2 426	2 883
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	11,05	11,03

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	50	56
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(57)	(40)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	43	(8)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	4	5
	40	13
Charges (note 6)		
Frais de gestion	27	30
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	3	4
	35	40
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5	(27)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,02	(0,10)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	230 581	270 691

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'obligations canadiennes TD Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 671	2 969
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5	(27)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	21	18
Montant versé au rachat de parts	(432)	(222)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(411)	(204)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 265	2 738

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5	(27)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	57	40
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(43)	8
Produit de la vente de placements	716	274
Achat de placements	(266)	(56)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(50)	(56)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	418	183
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	21	18
Montant versé au rachat de parts	(432)	(222)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(411)	(204)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	(21)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	18	20
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	25	(1)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'obligations canadiennes TD Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
230 373	Fonds d'obligations canadiennes TD (série O)	2 425 619	2 246 132	99,2
	Total du portefeuille de placements	**2 425 619**	**2 246 132**	**99,2**
	Autres actifs (passifs) nets		19 097	0,8
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 265 229**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
249 500 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	24 024 000	23 950 600
228 800 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er juin 2035	22 916 700	22 821 000
235 705 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	21 645 300	22 007 400
236 500 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	16 890 700	16 008 600
142 667 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033	13 368 100	13 873 500
129 400 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	12 735 800	13 010 200
130 300 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2057	13 049 000	12 836 700
112 961 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	11 297 300	11 295 100
119 027 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	10 653 900	10 114 200
98 800 000	Province du Manitoba, 4,15 %, 2 décembre 2054	9 737 000	9 438 900
89 200 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	8 954 300	8 890 200
85 400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,5 %, 15 décembre 2034	8 430 800	8 499 400
95 000 000	Province du Manitoba, 3,75 %, 2 décembre 2053	8 186 900	8 472 600
73 400 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er août 2026	7 468 000	7 449 700
64 980 000	Province de Québec, 4,4 %, 1er décembre 2055	6 801 000	6 451 700
56 600 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	5 815 000	5 818 600
75 200 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	5 771 200	5 518 100
72 700 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	7 045 100	5 317 200
46 600 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	4 672 700	4 875 400
40 000 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,8 %, 3 juin 2041	5 087 200	4 178 000
53 800 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	5 534 900	4 116 400
38 200 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, rachetable, 5,467 %, 17 novembre 2028	3 874 600	4 061 800
39 900 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, rachetable, 4,859 %, 4 mars 2031	4 274 800	4 037 200
35 600 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	3 618 600	3 960 500
39 450 000	Province du Manitoba, 4,25 %, 5 mars 2039	3 969 700	3 891 600

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de Gestion de Placements TD Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.tdassetmanagement.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes TD	5 764 875	2 246	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes TD	5 758 006	2 660	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	242 268	277 827
Parts émises contre trésorerie	1 858	1 675
Parts rachetées	(39 121)	(21 103)
Nombre de parts à la clôture de la période	205 005	258 399

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'obligations canadiennes TD Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	11,05	2 265	205 005	12,38	2,22	0,26	2,48	2,48	11,66
2024	11,03	2 671	242 268	12,97	2,22	0,26	2,48	2,48	11,69
2023	10,69	2 969	277 827	7,86	2,23	0,26	2,49	2,49	11,60
2022	10,23	3 433	335 640	3,00	2,22	0,26	2,48	2,48	11,59
2021	11,92	5 336	447 478	3,71	2,22	0,26	2,48	2,48	11,65
2020	12,50	6 354	508 445	8,66	2,22	0,25	2,47	2,47	11,26

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	29 817	30 238
Trésorerie	156	160
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	147	132
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	30 121	30 531
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	148	133
Frais de gestion à payer	51	53
Frais d'administration à payer	6	7
Frais d'assurance à payer	1	1
	206	194
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	29 915	30 337
***Placements au coût**	25 604	27 000
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,27	20,61
Catégorie Revenu	22,63	21,88
Catégorie GPP	29,47	28,17

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	90	93
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	305	248
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	976	1 165
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 371	1 507
Charges (note 6)		
Frais de gestion	270	278
Frais d'administration	34	36
Frais d'assurance	4	5
Taxe de vente harmonisée	34	35
	342	354
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 029	1 153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,64	0,64
Catégorie Revenu	0,74	0,73
Catégorie GPP	1,29	1,23
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	115 104	138 976
Catégorie Revenu	1 114 446	1 245 136
Catégorie GPP	100 933	123 308

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	30 337	31 190
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 029	1 153
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	540	517
Montant versé au rachat de parts	(1 991)	(2 769)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 451)	(2 252)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	29 915	30 091

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 029	1 153
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(305)	(248)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(976)	(1 165)
Produit de la vente de placements	2 541	3 634
Achat de placements	(764)	(894)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(90)	(93)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 432	2 384
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	540	516
Montant versé au rachat de parts	(1 976)	(2 899)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 436)	(2 383)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	160	162
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	156	163
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	1
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
2 075 253	Fonds équilibré canadien CI (série I)	21 265 644	25 399 019	
458 975	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	4 338 264	4 418 321	
	Total du portefeuille de placements	**25 603 908**	**29 817 340**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		97 568	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**29 914 908**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds équilibré canadien CI		
4 721 371	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	72 383 197	76 834 317
1 192 426	Société Financière Manuvie	26 841 445	51 918 228
327 196	Shopify Inc., catégorie A	33 414 282	51 389 404
1 535 021	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	37 298 878	50 878 271
19 393	Fairfax Financial Holdings Ltd.	11 140 044	47 667 994
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 220 303	25 399	1,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	4 418	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 293 092	25 674	1,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	4 564	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	121 008	148 853	1 135 777	1 275 748
Parts émises contre trésorerie	6 245	606	18 522	24 861
Parts rachetées	(17 668)	(17 758)	(62 810)	(98 121)
Nombre de parts à la clôture de la période	109 585	131 701	1 091 489	1 202 488

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	106 112	129 318
Parts émises contre trésorerie	33	145
Parts rachetées	(8 160)	(17 496)
Nombre de parts à la clôture de la période	97 985	111 967

Fonds distinct jumelé équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,27	2 330	109 585	2,85	2,68	0,28	2,96	2,96	10,53
2024	20,61	2 494	121 008	10,93	2,65	0,27	2,92	2,92	10,34
2023	18,68	2 780	148 853	9,38	2,65	0,28	2,93	2,93	10,64
2022	17,24	2 947	170 959	132,61	2,64	0,28	2,92	2,92	10,53
2021	18,68	4 111	220 063	11,31	2,64	0,29	2,93	2,93	10,80
2020	16,03	4 205	262 322	14,97	2,64	0,29	2,93	2,93	10,93
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	22,63	24 697	1 091 489	2,85	2,30	0,25	2,55	2,55	10,94
2024	21,88	24 854	1 135 777	10,93	2,27	0,25	2,52	2,52	11,03
2023	19,75	25 198	1 275 748	9,38	2,27	0,25	2,52	2,52	10,92
2022	18,15	26 578	1 464 018	132,61	2,26	0,25	2,51	2,51	10,89
2021	19,59	31 111	1 588 298	11,31	2,26	0,25	2,51	2,51	10,87
2020	16,73	29 284	1 749 888	14,97	2,26	0,25	2,51	2,51	10,94
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	29,47	2 888	97 985	2,85	0,19	0,01	0,20	0,20	9,09
2024	28,17	2 989	106 112	10,93	0,16	0,02	0,18	0,18	10,09
2023	24,84	3 212	129 318	9,38	0,15	0,02	0,17	0,17	10,09
2022	22,30	3 495	156 727	132,61	0,15	0,02	0,17	0,17	10,18
2021	23,50	3 655	155 498	11,31	0,15	0,02	0,17	0,17	10,20
2020	19,62	3 000	152 909	14,97	0,15	0,02	0,17	0,17	10,28

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes faible volatilité CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	8 919	9 026
Trésorerie	45	49
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	39	36
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	9 003	9 111
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	39	36
Frais de gestion à payer	17	18
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	-	1
	58	57
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 945	9 054
***Placements au coût**	7 612	7 942
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	20,73	20,01
Catégorie Revenu	21,76	20,96

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	80	79
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	139	109
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	223	316
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	442	504
Charges (note 6)		
Frais de gestion	89	90
Frais d'administration	11	11
Frais d'assurance	1	2
Taxe de vente harmonisée	12	12
	113	115
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	329	389
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,72	0,76
Catégorie Revenu	0,79	0,84
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	47 481	68 270
Catégorie Revenu	375 281	402 272

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes faible volatilité CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	9 054	9 252
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	329	389
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	98	64
Montant versé au rachat de parts	(536)	(970)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(438)	(906)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	8 945	8 735

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	329	389
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(139)	(109)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(223)	(316)
Produit de la vente de placements	1 063	1 833
Achat de placements	(517)	(811)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(80)	(79)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	431	905
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	98	64
Montant versé au rachat de parts	(533)	(971)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(435)	(907)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	49	48
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	45	46
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes faible volatilité CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
408 456	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 842 428	3 931 997	
152 744	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3 769 943	4 986 751	
	Total du portefeuille de placements	**7 612 371**	**8 918 748**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		26 611	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**8 945 359**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	4 987	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	3 932	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	4 934	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	4 092	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	50 022	70 813	384 212	426 134
Parts émises contre trésorerie	1 183	845	3 648	2 478
Parts rachetées	(4 456)	(4 412)	(21 234)	(46 249)
Nombre de parts à la clôture de la période	46 749	67 246	366 626	382 363

Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes faible volatilité CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	20,73	969	46 749	6,69	2,57	0,32	2,89	2,89	12,45
2024	20,01	1 001	50 022	26,08	2,57	0,31	2,88	2,88	11,91
2023	17,95	1 271	70 813	10,87	2,58	0,28	2,86	2,86	10,78
2022	16,50	1 694	102 656	100,63	2,57	0,27	2,84	2,84	10,27
2021	18,94	1 611	85 067	12,73	2,57	0,27	2,84	2,84	10,44
2020	17,18	1 561	90 845	38,18	2,57	0,28	2,85	2,85	10,99
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	21,76	7 976	366 626	6,69	2,27	0,26	2,53	2,53	11,58
2024	20,96	8 053	384 212	26,08	2,26	0,26	2,52	2,52	11,53
2023	18,73	7 981	426 134	10,87	2,26	0,26	2,52	2,52	11,57
2022	17,17	8 177	476 378	100,63	2,26	0,25	2,51	2,51	10,62
2021	19,63	4 107	209 183	12,73	2,26	0,23	2,49	2,49	10,36
2020	17,75	4 409	248 401	38,18	2,26	0,23	2,49	2,49	10,39

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé de base CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	10 037	10 853
Trésorerie	51	58
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	56	46
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	10 144	10 957
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	56	47
Frais de gestion à payer	19	21
Frais d'administration à payer	2	3
Frais d'assurance à payer	-	-
	77	71
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 067	10 886
***Placements au coût**	8 220	9 215
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	22,30	21,40
Catégorie Revenu	23,77	22,77

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	61	61
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	319	109
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	179	762
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	559	932
Charges (note 6)		
Frais de gestion	103	108
Frais d'administration	12	13
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	14	14
	131	137
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	428	795
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,65	1,39
Catégorie Revenu	0,97	1,52
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	38 066	48 486
Catégorie Revenu	414 343	479 050

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	10 886	10 669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	428	795
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	166	186
Montant versé au rachat de parts	(1 413)	(843)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 247)	(657)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	10 067	10 807

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	428	795
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(319)	(109)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(179)	(762)
Produit de la vente de placements	2 115	1 645
Achat de placements	(750)	(850)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(61)	(61)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 231	657
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	166	186
Montant versé au rachat de parts	(1 404)	(841)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 238)	(655)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	58	55
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	51	57
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds jumelé de base CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
299 530	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 836 298	2 883 424	
109 109	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2 764 832	3 562 167	
56 047	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	2 618 443	3 591 039	
	Total du portefeuille de placements	**8 219 573**	**10 036 630**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		30 349	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**10 066 979**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
	Fonds d'actions mondiales Sélect CI		
51 657	Microsoft Corp.	17 759 249	34 989 769
141 329	NVIDIA Corp.	7 846 440	30 405 928
68 514	Amazon.com Inc.	11 183 880	20 468 854
15 162	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 156 850	15 239 236
90 696	Mines Agnico Eagle Limitée	9 073 846	14 688 483

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 734	3 591	0,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	3 562	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	2 884	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 902	3 842	0,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	3 745	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	3 266	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	41 372	48 966	439 193	493 764
Parts émises contre trésorerie	-	2 508	7 647	6 662
Parts rachetées	(7 457)	(4 878)	(55 133)	(36 281)
Nombre de parts à la clôture de la période	33 915	46 596	391 707	464 145

Fonds jumelé de base CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	22,30	756	33 915	7,84	2,66	0,27	2,93	2,93	10,29
2024	21,40	885	41 372	22,40	2,66	0,28	2,94	2,94	10,63
2023	18,65	913	48 966	15,01	2,67	0,29	2,96	2,96	10,81
2022	16,97	964	56 776	125,68	2,85	0,28	3,13	3,13	9,91
2021	19,84	1 898	95 658	22,83	2,94	0,29	3,23	3,23	10,15
2020	17,64	1 980	112 233	31,06	2,94	0,30	3,24	3,24	10,32
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	23,77	9 311	391 707	7,84	2,26	0,26	2,52	2,52	11,70
2024	22,77	10 001	439 193	22,40	2,26	0,26	2,52	2,52	11,69
2023	19,76	9 756	493 764	15,01	2,27	0,26	2,53	2,53	11,69
2022	17,90	9 903	553 265	125,68	2,44	0,28	2,72	2,72	11,69
2021	20,86	12 540	601 241	22,83	2,54	0,29	2,83	2,83	11,84
2020	18,47	12 200	660 657	31,06	2,54	0,29	2,83	2,83	11,76

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	33 026	34 575
Trésorerie	166	185
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	160	153
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	33 353	34 914
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	160	153
Frais de gestion à payer	47	52
Frais d'administration à payer	7	8
Frais d'assurance à payer	-	1
	214	214
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 139	34 700
***Placements au coût**	26 680	27 660
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	25,01	24,88
Catégorie Revenu	26,26	26,06
Catégorie GPP	36,11	35,41

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	199	200
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 023	751
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(569)	3 100
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	653	4 052
Charges (note 6)		
Frais de gestion	257	271
Frais d'administration	39	41
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	33	35
	332	350
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	321	3 702
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,11	2,32
Catégorie Revenu	0,17	2,45
Catégorie GPP	0,69	3,68
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	56 338	79 300
Catégorie Revenu	943 103	1 066 655
Catégorie GPP	223 865	245 362

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	34 700	34 035
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	321	3 702
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	386	642
Montant versé au rachat de parts	(2 268)	(3 121)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 882)	(2 479)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	33 139	35 258

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	321	3 702
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 023)	(751)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	569	(3 100)
Produit de la vente de placements	6 119	5 438
Achat de placements	(3 924)	(2 611)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(199)	(200)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 856	2 479
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	386	642
Montant versé au rachat de parts	(2 261)	(3 106)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 875)	(2 464)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19)	15
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	185	168
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	166	183
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	1
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
995 366	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	9 425 616	9 581 889	
1 243 035	Fonds d'actions mondiales CI (série I)	17 254 758	23 444 018	
	Total du portefeuille de placements	**26 680 374**	**33 025 907**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		112 630	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**33 138 537**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Catégorie de société d'actions mondiales CI		
92 863	Microsoft Corp.	33 567 627	62 900 574
259 307	NVIDIA Corp.	15 374 613	55 788 055
139 880	Amazon.com Inc.	32 351 837	41 789 756
30 302	Meta Platforms Inc., catégorie A	19 235 070	30 456 360
63 831	JPMorgan Chase & Co.	18 015 858	25 199 518

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales CI	181 111	23 444	12,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	9 582	0,3

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales CI	194 021	24 800	12,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	9 775	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	59 447	86 087	968 229	1 096 779
Parts émises contre trésorerie	219	195	14 843	17 070
Parts rachetées	(10 363)	(13 492)	(71 376)	(72 433)
Nombre de parts à la clôture de la période	49 303	72 790	911 696	1 041 416

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	225 680	261 860
Parts émises contre trésorerie	-	7 496
Parts rachetées	(5 121)	(35 410)
Nombre de parts à la clôture de la période	220 559	233 946

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	25,01	1 233	49 303	12,27	2,66	0,32	2,98	2,98	11,92
2024	24,88	1 479	59 447	20,49	2,66	0,30	2,96	2,96	11,40
2023	21,37	1 840	86 087	14,30	2,67	0,30	2,97	2,97	11,19
2022	19,83	2 059	103 856	125,66	2,66	0,29	2,95	2,95	11,08
2021	23,15	2 701	116 617	15,16	2,66	0,29	2,95	2,95	10,96
2020	20,58	2 935	142 657	42,62	2,66	0,30	2,96	2,96	11,14
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	26,26	23 942	911 696	12,27	2,28	0,25	2,53	2,53	11,05
2024	26,06	25 230	968 229	20,49	2,28	0,25	2,53	2,53	11,10
2023	22,29	24 448	1 096 779	14,30	2,29	0,25	2,54	2,54	10,88
2022	20,59	25 661	1 246 381	125,66	2,28	0,24	2,52	2,52	10,60
2021	23,94	32 742	1 367 685	15,16	2,28	0,23	2,51	2,51	9,92
2020	21,18	33 905	1 600 692	42,62	2,28	0,22	2,50	2,50	9,67
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	36,11	7 964	220 559	12,27	0,15	0,01	0,16	0,16	8,73
2024	35,41	7 991	225 680	20,49	0,15	0,01	0,16	0,16	9,75
2023	29,59	7 747	261 860	14,30	0,15	0,02	0,17	0,17	10,19
2022	26,69	6 873	257 577	125,66	0,15	0,01	0,16	0,16	9,98
2021	30,31	8 460	279 136	15,16	0,15	0,01	0,16	0,16	9,03
2020	26,19	7 439	283 973	42,62	0,15	0,01	0,16	0,16	9,13

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	25 894	26 779
Trésorerie	134	142
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	119	124
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	26 148	27 046
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	119	124
Frais de gestion à payer	34	37
Frais d'administration à payer	5	6
Frais d'assurance à payer	-	-
	158	167
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	25 990	26 879
***Placements au coût**	24 151	25 536
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	28,91	28,43
Catégorie Revenu	30,71	30,13
Catégorie GPP	40,66	39,44

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	155	164
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	165	312
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	500	875
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	820	1 351
Charges (note 6)		
Frais de gestion	184	194
Frais d'administration	30	32
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	23	25
	239	253
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	581	1 098
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,47	0,97
Catégorie Revenu	0,56	1,00
Catégorie GPP	1,22	1,81
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	32 817	44 190
Catégorie Revenu	577 513	634 989
Catégorie GPP	198 067	233 116

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	26 879	27 534
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	581	1 098
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	248	1 557
Montant versé au rachat de parts	(1 718)	(3 325)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 470)	(1 768)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	25 990	26 864

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	581	1 098
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(165)	(312)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(500)	(875)
Produit de la vente de placements	3 078	4 574
Achat de placements	(1 368)	(2 536)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(155)	(164)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 467	1 786
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	248	1 557
Montant versé au rachat de parts	(1 723)	(3 329)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 475)	(1 772)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	14
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	142	133
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	134	147
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
781 704	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	7 365 889	7 525 075	
928 633	Fonds chefs de file mondiaux CI (série I)	16 785 491	18 369 300	
	Total du portefeuille de placements	**24 151 380**	**25 894 375**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		95 151	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**25 989 526**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds chefs de file mondiaux CI		
11 300 134	Ebara Corp.	164 074 664	296 849 039
13 937 847	Elanco Animal Health Inc.	225 071 235	271 032 446
2 973 549	Hologic Inc.	279 402 025	263 847 850
5 652 752	Bureau Veritas SA	188 950 520	262 411 401
46 869 613	ConvaTec Group PLC	155 372 141	252 664 265

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux CI	4 756 817	18 369	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	7 525	0,2

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux CI	4 647 392	18 944	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	7 835	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	33 723	51 158	588 908	641 057
Parts émises contre trésorerie	21	284	8 138	47 440
Parts rachetées	(4 472)	(15 800)	(35 834)	(59 138)
Nombre de parts à la clôture de la période	29 272	35 642	561 212	629 359

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	207 222	240 135
Parts émises contre trésorerie	-	5 364
Parts rachetées	(12 688)	(32 866)
Nombre de parts à la clôture de la période	194 534	212 633

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	28,91	846	29 272	5,79	2,67	0,28	2,95	2,95	10,56
2024	28,43	959	33 723	23,80	2,67	0,29	2,96	2,96	11,03
2023	26,18	1 339	51 158	20,55	2,68	0,29	2,97	2,97	10,82
2022	24,12	1 259	52 185	123,37	2,67	0,29	2,96	2,96	10,77
2021	26,58	1 431	53 821	16,22	2,67	0,29	2,96	2,96	10,71
2020	24,30	1 246	51 298	18,53	2,67	0,29	2,96	2,96	11,00
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	30,71	17 233	561 212	5,79	2,29	0,24	2,53	2,53	10,62
2024	30,13	17 747	588 908	23,80	2,29	0,25	2,54	2,54	10,77
2023	27,63	17 715	641 057	20,55	2,29	0,25	2,54	2,54	10,93
2022	25,35	16 227	640 068	123,37	2,29	0,25	2,54	2,54	10,94
2021	27,82	20 102	722 581	16,22	2,29	0,25	2,54	2,54	11,11
2020	25,33	17 635	696 186	18,53	2,29	0,27	2,56	2,56	11,98
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	40,66	7 911	194 534	5,79	0,15	0,02	0,17	0,17	10,32
2024	39,44	8 173	207 222	23,80	0,15	0,02	0,17	0,17	11,50
2023	35,31	8 480	240 135	20,55	0,15	0,02	0,17	0,17	11,39
2022	31,63	7 167	226 570	123,37	0,15	0,02	0,17	0,17	11,39
2021	33,89	6 785	200 194	16,22	0,15	0,02	0,17	0,17	11,53
2020	30,14	6 026	199 946	18,53	0,15	0,02	0,17	0,17	11,52

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	329	332
Trésorerie	2	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	333	335
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	1
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	3	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	330	333
***Placements au coût**	278	289
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	22,88	22,19
Catégorie Revenu	24,48	23,68

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	2	2
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	6	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	7	8
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	15	12
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	3
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	4	4
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	8
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,70	0,45
Catégorie Revenu	0,82	0,53
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	681	699
Catégorie Revenu	13 022	13 728

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	333	311
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	8
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	44
Montant versé au rachat de parts	(14)	(49)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(14)	(5)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	330	314

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	8
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(6)	(2)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7)	(8)
Produit de la vente de placements	42	25
Achat de placements	(25)	(16)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13	5
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	44
Montant versé au rachat de parts	(13)	(49)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(13)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
9 738	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	91 998	93 747	
6 187	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	186 234	235 062	
	Total du portefeuille de placements	**278 232**	**328 809**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		998	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**329 807**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds de valeur mondiale CI		
4 588	Chubb Ltd.	928 519	1 810 086
3 656	Everest Re Group Ltd.	1 456 986	1 691 963
17 077	Cisco Systems Inc.	1 084 661	1 613 404
6 710	Hanover Insurance Group Inc.	1 177 597	1 552 160
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 536 622

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	56 092	235	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	94	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	56 812	240	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	92	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	686	704	13 421	13 792
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	2 051
Parts rachetées	(10)	(10)	(578)	(2 245)
Nombre de parts à la clôture de la période	676	694	12 843	13 598

Fonds distinct jumelé valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	22,88	16	676	7,89	2,66	0,33	2,99	2,99	13,00
2024	22,19	15	686	15,15	2,66	0,34	3,00	3,00	13,00
2023	20,26	14	704	13,75	2,67	0,34	3,01	3,01	13,00
2022	19,08	15	783	117,67	2,66	0,34	3,00	3,00	13,00
2021	20,18	16	774	9,26	2,66	0,34	3,00	3,00	13,00
2020	18,62	14	713	17,71	2,66	0,35	3,01	3,01	13,00
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	24,48	314	12 843	7,89	2,28	0,22	2,50	2,50	9,73
2024	23,68	318	13 421	15,15	2,28	0,22	2,50	2,50	9,74
2023	21,52	297	13 792	13,75	2,29	0,22	2,51	2,51	9,71
2022	20,16	286	14 171	117,67	2,28	0,22	2,50	2,50	9,65
2021	21,21	310	14 624	9,26	2,28	0,22	2,50	2,50	9,68
2020	19,48	293	15 053	17,71	2,28	0,23	2,51	2,51	9,95

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	344	331
Trésorerie	2	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	348	334
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	1
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	2	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	346	332
***Placements au coût**	287	289
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	20,40	19,17
Catégorie Revenu	21,17	19,86

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	2	2
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	9	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	15	9
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	26	15
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	4
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
	4	5
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	22	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,23	0,46
Catégorie Revenu	1,32	0,51
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	1 327	1 473
Catégorie Revenu	15 275	19 165

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	332	381
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	22	10
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(8)	(8)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(8)	(8)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	346	383

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	22	10
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(9)	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(15)	(9)
Produit de la vente de placements	58	34
Achat de placements	(46)	(21)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7	8
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(7)	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7)	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
10 672	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	101 172	102 737	
8 119	Fonds de valeur internationale CI (série I)	185 745	241 742	
	Total du portefeuille de placements	**286 917**	**344 479**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		1 055	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**345 534**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds de valeur internationale CI		
6 325	Chubb Ltd.	1 296 966	2 495 378
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 451 616
4 653	Everest Re Group Ltd.	1 792 422	2 153 365
16 908	KB Financial Group Inc.	944 362	1 891 978
46 531	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 191 645	1 689 197

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	71 442	242	0,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	102	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	70 636	238	0,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	93	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 366	1 510	15 401	19 307
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(75)	(89)	(325)	(376)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 291	1 421	15 076	18 931

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	20,40	27	1 291	13,92	2,66	0,35	3,01	3,01	13,00
2024	19,17	26	1 366	18,02	2,66	0,34	3,00	3,00	13,03
2023	17,80	27	1 510	16,01	2,67	0,35	3,02	3,02	13,03
2022	16,37	26	1 608	118,57	2,66	0,35	3,01	3,01	13,03
2021	17,47	31	1 751	8,01	2,66	0,35	3,01	3,01	13,23
2020	17,00	30	1 801	13,40	2,66	0,35	3,01	3,01	13,22
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	21,17	319	15 076	13,92	2,28	0,30	2,58	2,58	13,14
2024	19,86	306	15 401	18,02	2,28	0,30	2,58	2,58	13,14
2023	18,36	354	19 307	16,01	2,29	0,30	2,59	2,59	13,13
2022	16,82	339	20 146	118,57	2,28	0,30	2,58	2,58	13,14
2021	17,87	376	21 045	8,01	2,28	0,30	2,58	2,58	13,14
2020	17,32	379	21 865	13,40	2,28	0,30	2,58	2,58	13,13

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	19 352	20 176
Trésorerie	99	107
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	81	77
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	19 532	20 360
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	81	77
Frais de gestion à payer	36	40
Frais d'administration à payer	4	5
Frais d'assurance à payer	1	1
	122	123
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	19 410	20 237
***Placements au coût**	15 469	16 015
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	23,46	23,29
Catégorie Revenu	25,43	25,18

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	109	102
Distribution de gains en capital provenant des placements	141	160
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	444	307
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(278)	2 126
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	416	2 695
Charges (note 6)		
Frais de gestion	195	192
Frais d'administration	24	24
Frais d'assurance	6	6
Taxe de vente harmonisée	26	26
	251	248
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	165	2 447
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,15	2,58
Catégorie Revenu	0,22	2,83
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	129 829	150 528
Catégorie Revenu	667 288	728 436

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	20 237	18 292
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	165	2 447
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	346	439
Montant versé au rachat de parts	(1 338)	(1 158)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(992)	(719)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	19 410	20 020

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	165	2 447
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(444)	(307)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	278	(2 126)
Produit de la vente de placements	2 556	3 629
Achat de placements	(1 320)	(2 665)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(250)	(262)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	980	718
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	346	439
Montant versé au rachat de parts	(1 334)	(1 149)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(988)	(710)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	8
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	107	95
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	99	103
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
532 743	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	5 019 589	5 128 447	
583 461	Fonds d'actions nord-américaines CI (série I)	10 449 000	14 223 445	
	Total du portefeuille de placements	**15 468 589**	**19 351 892**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		58 458	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**19 410 350**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds d'actions nord-américaines CI		
276 590	NVIDIA Corp.	27 077 873	59 506 370
82 216	Microsoft Corp.	29 328 196	55 688 849
108 745	Amazon.com Inc.	18 966 242	32 488 040
130 599	Alphabet Inc., catégorie A	15 202 778	31 341 305
25 084	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 729 218	25 211 779

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions nord-américaines CI	743 868	14 223	1,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	5 129	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds nord-américain de dividendes CI	776 945	14 770	1,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	5 406	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	131 365	154 051	682 184	740 750
Parts émises contre trésorerie	72	262	13 720	20 216
Parts rachetées	(3 674)	(7 569)	(50 386)	(45 837)
Nombre de parts à la clôture de la période	127 763	146 744	645 518	715 129

Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	23,46	2 997	127 763	8,03	2,76	0,33	3,09	3,09	12,36
2024	23,29	3 059	131 365	30,65	2,67	0,33	3,00	3,00	12,31
2023	19,22	2 961	154 051	19,71	2,68	0,33	3,01	3,01	12,33
2022	16,54	3 019	182 478	109,16	2,85	0,35	3,20	3,20	12,39
2021	17,71	3 692	208 460	11,68	2,92	0,35	3,27	3,27	12,20
2020	15,05	3 569	237 074	15,55	2,92	0,34	3,26	3,26	11,77
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	25,43	16 413	645 518	8,03	2,37	0,26	2,63	2,63	11,35
2024	25,18	17 178	682 184	30,65	2,27	0,26	2,53	2,53	11,43
2023	20,70	15 331	740 750	19,71	2,27	0,26	2,53	2,53	11,36
2022	17,73	14 334	808 551	109,16	2,45	0,28	2,73	2,73	11,35
2021	18,88	16 437	870 471	11,68	2,52	0,29	2,81	2,81	11,42
2020	15,98	15 493	969 646	15,55	2,52	0,29	2,81	2,81	11,44

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	181	180
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	183	182
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	182	181
***Placements au coût**	174	184
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	16,74	15,83
Catégorie Revenu	17,64	16,64

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1	2
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12	10
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	13	13
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	3
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	2	3
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,91	0,62
Catégorie Revenu	1,00	0,69
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	561	1 239
Catégorie Revenu	10 048	13 486

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	181	230
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	10
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(10)	(10)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(10)	(10)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	182	230

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11	10
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12)	(10)
Produit de la vente de placements	25	27
Achat de placements	(13)	(14)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	10	10
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(10)	(10)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(10)	(10)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
5 392	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	51 150	51 910	
12 087	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	122 400	129 149	
	Total du portefeuille de placements	**173 550**	**181 059**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		608	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**181 667**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 887 427
272 967	Alibaba Group Holding Ltd.	5 137 408	5 199 277
11 026	SAP SE	1 935 371	4 565 773
91 986	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 768 564	4 545 312
17 553	Capgemini SE	4 157 174	4 084 071

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	129	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 947	52	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	129	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	51	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	561	1 239	10 330	13 807
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(1)	(1)	(561)	(644)
Nombre de parts à la clôture de la période	560	1 238	9 769	13 163

Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	16,74	10	560	7,97	2,68	0,35	3,03	3,04	13,00
2024	15,83	9	561	24,76	2,67	0,35	3,02	3,02	13,01
2023	14,70	18	1 239	15,41	2,68	0,34	3,02	3,02	13,02
2022	13,66	18	1 290	116,37	2,86	0,40	3,26	3,26	14,11
2021	15,35	35	2 260	9,24	2,92	0,41	3,33	3,33	14,10
2020	14,58	46	3 135	16,67	2,92	0,42	3,34	3,34	14,34
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	17,64	172	9 769	7,97	2,29	0,23	2,52	2,53	9,87
2024	16,64	172	10 330	24,76	2,29	0,22	2,51	2,51	9,81
2023	15,37	212	13 807	15,41	2,30	0,22	2,52	2,52	9,74
2022	14,21	214	15 061	116,37	2,45	0,23	2,68	2,68	9,56
2021	15,88	261	16 426	9,24	2,52	0,24	2,76	2,76	9,50
2020	15,00	278	18 563	16,67	2,52	0,22	2,74	2,74	8,82

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	8 467	8 906
Trésorerie	44	47
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	39	39
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 550	8 993
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	39	39
Frais de gestion à payer	13	15
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	-	-
	54	56
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 496	8 937
***Placements au coût**	7 490	7 632
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	30,69	31,58
Catégorie Revenu	32,77	33,66
Catégorie GPP	45,06	45,74

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	50	47
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	115	166
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(297)	1 147
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(132)	1 360
Charges (note 6)		
Frais de gestion	71	69
Frais d'administration	10	10
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	9	8
	91	88
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(223)	1 272
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(1,00)	4,16
Catégorie Revenu	(0,91)	4,48
Catégorie GPP	(0,63)	6,58
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	21 748	22 907
Catégorie Revenu	198 740	210 839
Catégorie GPP	32 419	35 328

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	8 937	7 798
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(223)	1 272
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	769	677
Montant versé au rachat de parts	(987)	(737)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(218)	(60)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	8 496	9 010

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(223)	1 272
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(115)	(166)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	297	(1 147)
Produit de la vente de placements	1 183	1 402
Achat de placements	(876)	(1 262)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(50)	(47)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	215	54
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	769	681
Montant versé au rachat de parts	(987)	(731)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(218)	(50)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	47	40
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	44	44
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
250 077	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 353 126	2 407 367	
79 452	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	5 136 730	6 059 759	
	Total du portefeuille de placements	**7 489 856**	**8 467 126**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		28 864	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**8 495 990**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI		
355 233	NVIDIA Corp.	22 193 022	76 425 852
105 879	Microsoft Corp.	38 486 573	71 716 936
182 052	Alphabet Inc., catégorie C	23 304 359	43 976 633
132 135	Amazon.com Inc.	24 985 496	39 475 904
37 378	Meta Platforms Inc., catégorie A	13 621 356	37 568 406

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	756 012	6 060	0,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	2 407	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	831 816	6 468	0,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	2 438	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	22 210	22 759	200 494	213 887
Parts émises contre trésorerie	39	1 897	23 754	20 410
Parts rachetées	(1 185)	(1 718)	(28 928)	(15 861)
Nombre de parts à la clôture de la période	21 064	22 938	195 320	218 436

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	32 496	39 029
Parts émises contre trésorerie	538	-
Parts rachetées	(887)	(5 725)
Nombre de parts à la clôture de la période	32 147	33 304

Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

Valeur liquidative du Fonds par part		Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	30,69	646	21 064	10,78	2,66	0,28	2,94	2,94	10,42
2024	31,58	702	22 210	32,64	2,66	0,27	2,93	2,93	10,28
2023	25,59	582	22 759	31,83	2,67	0,27	2,94	2,94	10,31
2022	21,65	500	23 122	121,65	2,66	0,27	2,93	2,93	10,25
2021	25,32	711	28 068	14,59	2,66	0,27	2,93	2,93	10,16
2020	21,70	659	30 333	25,33	2,66	0,26	2,92	2,92	9,93
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	32,77	6 401	195 320	10,78	2,28	0,24	2,52	2,52	10,49
2024	33,66	6 749	200 494	32,64	2,28	0,23	2,51	2,51	10,29
2023	27,16	5 809	213 887	31,83	2,28	0,23	2,51	2,51	10,14
2022	22,88	4 364	190 721	121,65	2,28	0,23	2,51	2,51	10,17
2021	26,66	5 638	211 517	14,59	2,28	0,23	2,51	2,51	10,27
2020	22,74	5 296	232 878	25,33	2,28	0,26	2,54	2,54	11,31
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	45,06	1 449	32 147	10,78	0,15	0,02	0,17	0,17	11,72
2024	45,74	1 486	32 496	32,64	0,15	0,02	0,17	0,17	11,85
2023	36,05	1 407	39 029	31,83	0,15	0,02	0,17	0,17	11,82
2022	29,67	1 438	48 468	121,65	0,15	0,02	0,17	0,17	11,87
2021	33,75	1 449	42 917	14,59	0,15	0,02	0,17	0,17	12,26
2020	28,13	873	31 039	25,33	0,15	0,02	0,17	0,17	13,59

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	244 459	245 746
Trésorerie	1 273	1 330
Rabais sur frais à recevoir	7	8
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 184	1 049
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3	-
	246 926	248 133
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 187	1 052
Frais de gestion à payer	381	407
Frais d'administration à payer	50	53
Frais d'assurance à payer	7	7
	1 625	1 519
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	245 301	246 614
***Placements au coût**	198 618	208 053
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	24,46	23,40
Catégorie Revenu	26,10	24,92
Catégorie GPP	34,09	32,17

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1 456	1 406
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	4 648	3 206
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	8 148	12 640
Autres revenus		
Intérêts	3	6
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	14 255	17 258
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 025	2 076
Frais d'administration	271	277
Frais d'assurance	36	39
Charge d'intérêts	1	1
Taxe de vente harmonisée	256	261
	2 589	2 654
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11 666	14 604
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,02	1,17
Catégorie Revenu	1,17	1,29
Catégorie GPP	1,89	1,97
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	810 459	974 258
Catégorie Revenu	7 284 711	8 252 984
Catégorie GPP	1 237 871	1 425 566

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	246 614	248 553
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11 666	14 604
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3 839	3 721
Montant versé au rachat de parts	(16 818)	(24 303)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(12 979)	(20 582)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	245 301	242 575

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11 666	14 604
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4 648)	(3 206)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(8 148)	(12 640)
Produit de la vente de placements	30 255	47 705
Achat de placements	(14 851)	(24 460)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 456)	(1 406)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(26)	(17)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	12 790	20 577
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 837	3 766
Montant versé au rachat de parts	(16 684)	(24 292)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(12 847)	(20 526)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(57)	51
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 330	1 239
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 273	1 290
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	3	6
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
7 387 892	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	69 391 610	71 119 544	
5 309 384	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	129 225 975	173 339 190	
	Total du portefeuille de placements	**198 617 585**	**244 458 734**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		842 452	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**245 301 186**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	173 339	6,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	71 120	2,0

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	171 472	6,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	74 274	2,6

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	841 183	1 030 403	7 481 511	8 566 874
Parts émises contre trésorerie	3 745	6 064	143 593	129 122
Parts rachetées	(71 083)	(121 984)	(525 575)	(760 405)
Nombre de parts à la clôture de la période	773 845	914 483	7 099 529	7 935 591

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 259 154	1 489 946
Parts émises contre trésorerie	6 281	24 478
Parts rachetées	(59 789)	(160 506)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 205 646	1 353 918

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	24,46	18 926	773 845	6,69	2,65	0,29	2,94	2,94	11,08
2024	23,40	19 685	841 183	24,84	2,64	0,29	2,93	2,93	11,08
2023	20,53	21 156	1 030 403	11,40	2,65	0,30	2,95	2,95	11,16
2022	18,70	23 134	1 237 104	92,36	2,64	0,30	2,94	2,94	11,29
2021	20,96	7 457	355 736	13,12	2,64	0,30	2,94	2,94	11,26
2020	17,84	7 341	411 402	21,68	2,64	0,29	2,93	2,93	11,14
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	26,10	185 275	7 099 529	6,69	2,27	0,25	2,52	2,52	10,95
2024	24,92	186 418	7 481 511	24,84	2,26	0,25	2,51	2,51	10,91
2023	21,77	186 492	8 566 874	11,40	2,27	0,25	2,52	2,52	10,97
2022	19,74	192 423	9 746 634	92,36	2,26	0,25	2,51	2,51	11,32
2021	22,03	57 394	2 604 954	13,12	2,26	0,26	2,52	2,52	11,32
2020	18,67	52 182	2 794 348	21,68	2,26	0,25	2,51	2,51	11,27
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	34,09	41 100	1 205 646	6,69	0,16	0,01	0,17	0,17	9,77
2024	32,17	40 511	1 259 154	24,84	0,15	0,01	0,16	0,16	9,90
2023	27,45	40 905	1 489 946	11,40	0,15	0,01	0,16	0,16	8,32
2022	24,31	41 353	1 700 942	92,36	0,15	0,01	0,16	0,16	8,01
2021	26,50	8 265	311 865	13,12	0,15	0,01	0,16	0,16	7,83
2020	21,94	7 495	341 609	21,68	0,15	0,01	0,16	0,16	9,58

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé d'actions mondiales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	26 849	26 034
Trésorerie	135	136
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	139	112
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	27 124	26 283
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	140	111
Frais de gestion à payer	38	40
Frais d'administration à payer	6	6
Frais d'assurance à payer	-	1
	184	158
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 940	26 125
***Placements au coût**	21 356	21 127
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	27,13	26,13
Catégorie Revenu	28,80	27,69
Catégorie GPP	39,17	37,23

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	156	142
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	617	432
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	587	1 987
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 360	2 561
Charges (note 6)		
Frais de gestion	204	200
Frais d'administration	31	29
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	26	25
	264	257
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 096	2 304
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,99	2,09
Catégorie Revenu	1,07	2,26
Catégorie GPP	1,94	3,35
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	52 064	59 224
Catégorie Revenu	684 260	738 217
Catégorie GPP	159 711	153 874

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé d'actions mondiales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	26 125	24 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 096	2 304
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 474	910
Montant versé au rachat de parts	(1 755)	(1 853)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(281)	(943)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	26 940	25 680

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 096	2 304
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(617)	(432)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(587)	(1 987)
Produit de la vente de placements	3 728	3 548
Achat de placements	(3 210)	(2 424)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(156)	(142)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	251	868
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 474	910
Montant versé au rachat de parts	(1 726)	(1 770)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(252)	(860)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	8
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	136	124
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	135	132
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé d'actions mondiales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
790 637	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	7 466 343	7 611 066	
300 260	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	13 889 424	19 238 277	
	Total du portefeuille de placements	**21 355 767**	**26 849 343**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		91 035	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**26 940 378**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds d'actions mondiales Sélect CI		
51 657	Microsoft Corp.	17 759 249	34 989 769
141 329	NVIDIA Corp.	7 846 440	30 405 928
68 514	Amazon.com Inc.	11 183 880	20 468 854
15 162	Meta Platforms Inc., catégorie A	8 156 850	15 239 236
90 696	Mines Agnico Eagle Limitée	9 073 846	14 688 483

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 734	19 238	3,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	7 611	0,2

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 902	18 233	3,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	7 801	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	53 763	62 137	678 004	755 134
Parts émises contre trésorerie	32	41	44 135	14 139
Parts rachetées	(3 366)	(5 805)	(52 620)	(56 904)
Nombre de parts à la clôture de la période	50 429	56 373	669 519	712 369

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	159 766	155 637
Parts émises contre trésorerie	6 024	16 029
Parts rachetées	(5 157)	(8 355)
Nombre de parts à la clôture de la période	160 633	163 311

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé d'actions mondiales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	27,13	1 368	50 429	12,72	2,66	0,28	2,94	2,94	10,48
2024	26,13	1 405	53 763	25,06	2,66	0,27	2,93	2,93	10,18
2023	22,63	1 406	62 137	22,54	2,67	0,28	2,95	2,95	10,53
2022	20,56	1 423	69 220	85,68	2,66	0,27	2,93	2,93	9,02
2021	23,89	304	12 709	18,18	2,66	0,27	2,93	2,93	10,24
2020	20,76	386	18 578	28,09	2,66	0,28	2,94	2,94	10,40
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	28,80	19 280	669 519	12,72	2,28	0,25	2,53	2,53	10,94
2024	27,69	18 773	678 004	25,06	2,28	0,25	2,53	2,53	11,03
2023	23,88	18 033	755 134	22,54	2,29	0,25	2,54	2,54	10,78
2022	21,61	17 721	820 032	85,68	2,28	0,25	2,53	2,53	10,68
2021	25,01	2 874	114 943	18,18	2,28	0,25	2,53	2,53	10,87
2020	21,63	2 622	121 263	28,09	2,28	0,24	2,52	2,52	10,49
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	39,17	6 292	160 633	12,72	0,15	0,01	0,16	0,16	6,91
2024	37,23	5 947	159 766	25,06	0,15	0,01	0,16	0,16	6,48
2023	31,35	4 880	155 637	22,54	0,15	0,01	0,16	0,16	5,20
2022	27,71	4 348	156 925	85,68	0,15	0,01	0,16	0,16	5,19
2021	31,31	3 347	106 901	18,18	0,15	0,01	0,16	0,16	5,56
2020	26,45	3 067	115 965	28,09	0,15	0,01	0,16	0,16	5,56

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 936	2 715
Trésorerie	15	14
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	13	12
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 964	2 741
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	13	12
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	-	-
	18	17
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 946	2 724
***Placements au coût**	2 800	2 759
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	22,00	20,80
Catégorie Revenu	24,36	22,98
Catégorie GPP	34,32	31,99

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	16	16
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	17
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	181	124
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	202	157
Charges (note 6)		
Frais de gestion	22	22
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	3	3
	28	28
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	174	129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,21	0,82
Catégorie Revenu	1,38	0,95
Catégorie GPP	2,48	1,65
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	2 598	2 941
Catégorie Revenu	88 877	97 649
Catégorie GPP	19 555	20 827

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 724	2 762
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	174	129
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	216	31
Montant versé au rachat de parts	(168)	(109)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	48	(78)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 946	2 813

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	174	129
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(5)	(17)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(181)	(124)
Produit de la vente de placements	301	280
Achat de placements	(321)	(173)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(16)	(16)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(48)	79
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	216	31
Montant versé au rachat de parts	(167)	(109)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	49	(78)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14	14
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	15	15
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
87 545	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	828 888	842 749	
195 892	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	1 970 801	2 093 029	
	Total du portefeuille de placements	**2 799 689**	**2 935 778**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		10 051	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 945 829**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 887 427
272 967	Alibaba Group Holding Ltd.	5 137 408	5 199 277
11 026	SAP SE	1 935 371	4 565 773
91 986	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 768 564	4 545 312
17 553	Capgemini SE	4 157 174	4 084 071

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	2 093	0,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	843	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	1 949	0,6
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	766	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 599	2 943	89 319	98 643
Parts émises contre trésorerie	-	-	4 507	1 401
Parts rachetées	(6)	(8)	(5 991)	(3 865)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 593	2 935	87 835	96 179

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	19 299	21 154
Parts émises contre trésorerie	3 255	-
Parts rachetées	(727)	(819)
Nombre de parts à la clôture de la période	21 827	20 335

Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	22,00	57	2 593	10,77	2,67	0,29	2,96	2,96	10,93
2024	20,80	54	2 599	25,92	2,67	0,29	2,96	2,96	10,94
2023	19,30	57	2 943	20,84	2,68	0,24	2,92	2,92	8,81
2022	17,91	166	9 252	119,84	2,67	0,23	2,90	2,90	8,54
2021	18,78	209	11 139	12,74	2,67	0,23	2,90	2,90	8,60
2020	17,92	214	11 944	19,93	2,67	0,23	2,90	2,90	8,44
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	24,36	2 140	87 835	10,77	2,29	0,27	2,56	2,56	11,80
2024	22,98	2 053	89 319	25,92	2,29	0,27	2,56	2,56	11,71
2023	21,24	2 095	98 643	20,84	2,30	0,27	2,57	2,57	11,72
2022	19,64	2 014	102 533	119,84	2,29	0,27	2,56	2,56	11,66
2021	20,53	2 182	106 289	12,74	2,29	0,23	2,52	2,52	10,18
2020	19,51	2 085	106 875	19,93	2,29	0,27	2,56	2,56	11,94
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	34,32	749	21 827	10,77	0,15	0,02	0,17	0,17	13,62
2024	31,99	617	19 299	25,92	0,15	0,02	0,17	0,17	13,60
2023	28,86	610	21 154	20,84	0,15	0,02	0,17	0,17	13,63
2022	26,07	570	21 861	119,84	0,15	0,02	0,17	0,17	13,71
2021	26,60	627	23 582	12,74	0,15	0,02	0,17	0,17	13,61
2020	24,69	655	26 506	19,93	0,15	0,02	0,17	0,17	13,90

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	270	302
Trésorerie	1	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	272	304
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	271	303
***Placements au coût**	195	208
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	35,16	36,21
Catégorie Revenu	38,22	39,31

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	2	2
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	12	60
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(18)	5
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(4)	67
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	4
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
	4	6
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(8)	61
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(1,13)	3,78
Catégorie Revenu	(1,12)	5,01
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	2 917	6 259
Catégorie Revenu	4 619	7 514

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	303	493
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(8)	61
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(24)	(234)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(24)	(234)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	271	320

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(8)	61
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(12)	(60)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	18	(5)
Produit de la vente de placements	48	267
Achat de placements	(21)	(26)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	23	234
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(24)	(235)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(24)	(235)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
7 994	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	75 496	76 951	
2 031	Fonds américain Synergy CI (série I)	119 714	193 545	
	Total du portefeuille de placements	**195 210**	**270 496**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		901	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**271 397**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds américain Synergy CI		
54 248	NVIDIA Corp.	3 057 512	11 671 071
16 170	Microsoft Corp.	4 996 218	10 952 718
20 178	Amazon.com Inc.	3 202 082	6 028 265
5 708	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 687 788	5 737 077
14 900	Broadcom Inc.	2 452 028	5 592 959

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	115 475	193	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	77	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	126 575	215	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	87	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 940	8 167	4 988	8 032
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(61)	(4 960)	(536)	(2 245)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 879	3 207	4 452	5 787

Fonds distinct jumelé américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	35,16	101	2 879	8,39	2,65	0,21	2,86	2,86	7,92
2024	36,21	107	2 940	11,97	2,66	0,29	2,95	2,95	10,99
2023	29,24	239	8 167	9,13	2,66	0,28	2,94	2,94	10,49
2022	25,13	217	8 652	111,05	2,65	0,28	2,93	2,93	10,60
2021	29,48	278	9 429	11,69	2,65	0,28	2,93	2,93	10,46
2020	26,54	257	9 709	16,55	2,65	0,27	2,92	2,92	10,30
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	38,22	170	4 452	8,39	2,27	0,29	2,56	2,56	12,89
2024	39,31	196	4 988	11,97	2,28	0,29	2,57	2,57	12,93
2023	31,63	254	8 032	9,13	2,28	0,28	2,56	2,56	12,44
2022	27,08	273	10 082	111,05	2,27	0,28	2,55	2,55	12,46
2021	31,64	346	10 938	11,69	2,27	0,28	2,55	2,55	12,50
2020	28,38	329	11 578	16,55	2,27	0,27	2,54	2,54	12,08

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	42 575	46 130
Trésorerie	219	243
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	195	188
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	42 989	46 562
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	195	188
Frais de gestion à payer	69	80
Frais d'administration à payer	9	11
Frais d'assurance à payer	1	1
	274	280
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	42 715	46 282
***Placements au coût**	36 622	38 310
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	34,17	35,16
Catégorie Revenu	36,28	37,26
Catégorie GPP	46,23	46,93

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	254	238
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	924	1 211
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 867)	5 462
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(689)	6 912
Charges (note 6)		
Frais de gestion	382	390
Frais d'administration	51	50
Frais d'assurance	4	5
Taxe de vente harmonisée	52	52
	489	497
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1 178)	6 415
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(1,11)	4,64
Catégorie Revenu	(1,02)	4,95
Catégorie GPP	(0,72)	6,75
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	57 144	83 095
Catégorie Revenu	1 010 233	1 114 504
Catégorie GPP	112 442	75 104

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	46 282	39 206
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1 178)	6 415
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 824	3 595
Montant versé au rachat de parts	(5 213)	(4 205)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 389)	(610)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	42 715	45 011

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1 178)	6 415
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(924)	(1 211)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 867	(5 462)
Produit de la vente de placements	7 377	7 443
Achat de placements	(4 518)	(6 380)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(254)	(238)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	6
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 358	574
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 824	3 627
Montant versé au rachat de parts	(5 206)	(4 182)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 382)	(555)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(24)	19
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	243	206
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	219	225
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	1
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 257 496	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11 831 081	12 105 285	
399 498	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	24 790 833	30 469 618	
	Total du portefeuille de placements	**36 621 914**	**42 574 903**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		140 431	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**42 715 334**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI		
355 233	NVIDIA Corp.	22 193 022	76 425 852
105 879	Microsoft Corp.	38 486 573	71 716 936
182 052	Alphabet Inc., catégorie C	23 304 359	43 976 633
132 135	Amazon.com Inc.	24 985 496	39 475 904
37 378	Meta Platforms Inc., catégorie A	13 621 356	37 568 406

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	756 012	30 470	4,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	12 105	0,3

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	831 816	33 500	4,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	12 630	0,4

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	58 882	85 053	1 042 197	1 124 083
Parts émises contre trésorerie	4	1 945	78 404	58 424
Parts rachetées	(3 846)	(9 423)	(137 142)	(100 508)
Nombre de parts à la clôture de la période	55 040	77 575	983 459	1 081 999

	Catégorie GPP	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	114 540	80 598
Parts émises contre trésorerie	1 283	39 027
Parts rachetées	(4 231)	(15 611)
Nombre de parts à la clôture de la période	111 592	104 014

Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	34,17	1 881	55 040	10,94	2,65	0,26	2,91	2,91	9,72
2024	35,16	2 071	58 882	33,66	2,65	0,25	2,90	2,90	9,44
2023	28,48	2 422	85 053	27,08	2,66	0,25	2,91	2,91	9,31
2022	24,09	2 198	91 244	106,94	2,65	0,27	2,92	2,92	10,30
2021	28,99	1 753	60 474	16,24	2,65	0,28	2,93	2,93	10,38
2020	24,04	1 746	72 593	23,67	2,65	0,28	2,93	2,93	10,72
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	36,28	35 676	983 459	10,94	2,27	0,27	2,54	2,54	12,01
2024	37,26	38 836	1 042 197	33,66	2,27	0,27	2,54	2,54	11,98
2023	30,07	33 803	1 124 083	27,08	2,27	0,27	2,54	2,54	11,91
2022	25,34	30 138	1 189 264	106,94	2,27	0,28	2,55	2,55	12,31
2021	30,38	23 082	759 741	16,24	2,27	0,28	2,55	2,55	12,40
2020	25,11	19 683	783 974	23,67	2,27	0,28	2,55	2,55	12,34
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	46,23	5 158	111 592	10,94	0,15	0,02	0,17	0,17	10,41
2024	46,93	5 375	114 540	33,66	0,15	0,01	0,16	0,16	9,85
2023	36,98	2 981	80 598	27,08	0,15	0,01	0,16	0,16	9,50
2022	30,43	2 473	81 270	106,94	0,15	0,01	0,16	0,16	9,23
2021	35,64	2 189	61 415	16,24	0,15	0,01	0,16	0,16	9,42
2020	28,76	1 631	56 712	23,67	0,15	0,01	0,16	0,16	9,28

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	9 392	9 655
Trésorerie	59	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	8	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	434
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	9 460	10 089
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	185
Montant à payer pour l'achat de placements	8	-
Montant à payer pour le rachat de parts	37	37
Frais de gestion à payer	19	22
Frais d'administration à payer	3	3
Frais d'assurance à payer	-	-
	67	247
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	9 393	9 842
***Placements au coût**	6 856	6 595
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	33,97	34,44
Catégorie Revenu	36,61	36,97

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	52	43
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	485	204
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(524)	876
Autres revenus		
Intérêts	5	-
Rabais sur frais (note 6)	23	19
	41	1 142
Charges (note 6)		
Frais de gestion	125	104
Frais d'administration	14	11
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	14	12
	154	128
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(113)	1 014
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(0,46)	3,82
Catégorie Revenu	(0,43)	4,09
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	20 365	21 811
Catégorie Revenu	241 975	227 558

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	9 842	6 878
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(113)	1 014
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	648	1 769
Montant versé au rachat de parts	(984)	(212)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(336)	1 557
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	9 393	9 449

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(113)	1 014
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(485)	(204)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	524	(876)
Produit de la vente de placements	2 487	746
Achat de placements	(1 778)	(2 198)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(52)	(43)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	580	(1 558)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	648	1 769
Montant versé au rachat de parts	(984)	(202)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(336)	1 567
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	244	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(185)	43
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	59	52
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	5	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
118 707	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique (série O)	4 199 553	6 779 994	
197 626	Fonds Fidelity Obligations canadiennes (série O)	2 656 899	2 612 180	
	Total du portefeuille de placements	**6 856 452**	**9 392 174**	**100,0**
	Autres actifs (passifs) nets		1 022	0,0
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**9 393 196**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique		
691 400	NVIDIA Corp.	38 313 810	148 749 789
374 340	Apple Inc.	70 263 900	104 586 945
140 350	Microsoft Corp.	38 908 708	95 065 801
231 000	Amazon.com Inc.	37 334 580	69 012 251
218 900	Alphabet Inc., catégorie C	43 026 527	52 877 666
	Fonds Fidelity Obligations canadiennes		
18 352 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	17 963 891	18 658 020
19 002 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	17 186 493	17 331 217
16 000 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	16 378 059	16 444 763
16 000 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	14 550 659	14 734 693
13 595 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,95 %, juin 2028, 144A	13 732 317	14 062 940

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.fidelity.ca.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique	1 633 862	6 780	0,4
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	10 885 855	2 612	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique	1 651 079	6 986	0,4
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	9 239 879	2 669	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	20 370	21 590	247 224	214 859
Parts émises contre trésorerie	70	362	17 503	54 120
Parts rachetées	(87)	(169)	(27 009)	(6 605)
Nombre de parts à la clôture de la période	20 353	21 783	237 718	262 374

Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline ActionsMD Amérique Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	33,97	691	20 353	19,36	2,89	0,32	3,21	3,21	11,06
2024	34,44	701	20 370	25,78	2,89	0,30	3,19	3,19	10,53
2023	27,37	591	21 590	24,34	2,90	0,32	3,22	3,22	10,92
2022	23,26	410	17 636	12,56	2,89	0,32	3,21	3,21	11,13
2021	27,62	803	29 075	13,70	2,89	0,33	3,22	3,22	11,33
2020	24,06	789	32 757	25,20	2,89	0,31	3,20	3,20	10,82
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	36,61	8 702	237 718	19,36	2,49	0,30	2,79	2,79	12,19
2024	36,97	9 141	247 224	25,78	2,49	0,30	2,79	2,79	12,18
2023	29,26	6 287	214 859	24,34	2,50	0,31	2,81	2,81	12,41
2022	24,76	5 697	230 036	12,56	2,49	0,31	2,80	2,80	12,43
2021	29,29	7 226	246 714	13,70	2,49	0,31	2,80	2,80	12,52
2020	25,41	6 660	262 083	25,20	2,49	0,32	2,81	2,81	12,82

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	5 969	6 312
Trésorerie	38	43
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	5	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 013	6 355
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5	-
Montant à payer pour le rachat de parts	28	26
Frais de gestion à payer	12	13
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	-	-
	47	41
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 966	6 314
***Placements au coût**	4 582	4 880
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,85	21,10
Catégorie Revenu	23,52	22,66

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	33	35
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	314	148
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(45)	277
Autres revenus		
Intérêts	4	-
Rabais sur frais (note 6)	15	16
	321	476
Charges (note 6)		
Frais de gestion	82	85
Frais d'administration	9	10
Frais d'assurance	1	2
Taxe de vente harmonisée	9	9
	101	106
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	220	370
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,46	1,06
Catégorie Revenu	0,85	1,18
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	27 629	41 236
Catégorie Revenu	244 579	275 650

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	6 314	6 227
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	220	370
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	22	385
Montant versé au rachat de parts	(590)	(598)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(568)	(213)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 966	6 384

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	220	370
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(314)	(148)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	45	(277)
Produit de la vente de placements	1 485	736
Achat de placements	(840)	(436)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(33)	(35)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	561	210
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	22	385
Montant versé au rachat de parts	(588)	(594)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(566)	(209)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	43	38
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	38	39
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	4	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
129 594	Fonds Fidelity Obligations canadiennes (série O)	1 752 572	1 712 944	
38 288	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Canada (série O)	2 033 079	3 017 069	
29 313	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD mondiales (série O)	796 368	1 239 325	
	Total du portefeuille de placements	**4 582 019**	**5 969 338**	**100,1**
	Autres actifs (passifs) nets		(3 063)	(0,1)
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**5 966 275**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds Fidelity Obligations canadiennes		
18 352 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	17 963 891	18 658 020
19 002 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	17 186 493	17 331 217
16 000 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	16 378 059	16 444 763
16 000 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	14 550 659	14 734 693
13 595 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,95 %, juin 2028, 144A	13 732 317	14 062 940
	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Canada		
6 753 195	Banque Toronto-Dominion (La)	536 094 782	676 400 011
3 152 615	Banque Royale du Canada	361 146 234	565 799 814
3 212 149	Shopify Inc., catégorie A	343 387 799	504 500 122
2 542 476	Mines Agnico Eagle Limitée (Canada)	175 735 414	412 491 306
4 579 875	Corporation TC Énergie	278 860 680	304 470 090
	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD mondiales		
78 700	NVIDIA Corp.	3 127 657	16 931 745
39 520	Apple Inc.	7 710 055	11 041 503
14 950	Microsoft Corp.	3 385 406	10 126 354
27 200	Amazon.com Inc.	4 258 123	8 126 118
133 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 881 537	6 621 590

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.fidelity.ca.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD mondiales	276 122	1 239	0,4
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Canada	7 920 711	3 017	-
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	10 885 855	1 713	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD mondiales	275 247	1 272	0,5
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Canada	7 345 830	3 206	-
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	9 239 879	1 834	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	30 613	41 623	250 175	278 340
Parts émises contre trésorerie	-	4 620	960	14 564
Parts rachetées	(7 472)	(6 078)	(18 988)	(23 489)
Nombre de parts à la clôture de la période	23 141	40 165	232 147	269 415

Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,85	506	23 141	14,11	2,90	0,34	3,24	3,24	11,61
2024	21,10	646	30 613	21,12	2,90	0,35	3,25	3,25	12,00
2023	18,36	764	41 623	25,81	2,91	0,35	3,26	3,26	11,95
2022	16,79	751	44 769	13,86	2,90	0,35	3,25	3,25	11,98
2021	18,80	894	47 544	18,05	2,90	0,35	3,25	3,25	12,21
2020	16,86	1 018	60 374	17,54	2,90	0,35	3,25	3,25	11,90
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	23,52	5 460	232 147	14,11	2,50	0,27	2,77	2,77	10,99
2024	22,66	5 668	250 175	21,12	2,50	0,28	2,78	2,78	11,05
2023	19,63	5 463	278 340	25,81	2,51	0,27	2,78	2,78	10,88
2022	17,86	5 435	304 258	13,86	2,50	0,28	2,78	2,78	11,04
2021	19,90	6 425	322 872	18,05	2,50	0,28	2,78	2,78	11,01
2020	17,77	6 058	340 992	17,54	2,50	0,27	2,77	2,77	10,99

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé Fidelity Frontière NordMD Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	7 292	7 185
Trésorerie	47	81
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	6	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	3
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	7 345	7 269
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6	-
Montant à payer pour le rachat de parts	32	29
Frais de gestion à payer	15	16
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	-	-
	55	47
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 290	7 222
***Placements au coût**	5 821	6 066
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	22,84	21,45
Catégorie Revenu	24,28	22,75

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	37	36
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	171	127
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	353	198
Autres revenus		
Intérêts	5	-
Rabais sur frais (note 6)	17	17
	583	378
Charges (note 6)		
Frais de gestion	95	93
Frais d'administration	11	10
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	10	10
	118	115
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	465	263
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,39	0,70
Catégorie Revenu	1,51	0,79
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	48 276	52 694
Catégorie Revenu	263 892	284 772

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé Fidelity Frontière NordMD Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	7 222	6 943
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	465	263
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	343	36
Montant versé au rachat de parts	(740)	(271)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(397)	(235)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	7 290	6 971

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	465	263
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(171)	(127)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(353)	(198)
Produit de la vente de placements	1 112	1 186
Achat de placements	(655)	(1 183)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(37)	(36)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	360	(96)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	343	36
Montant versé au rachat de parts	(737)	(268)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(394)	(232)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(34)	(328)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	81	370
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	47	42
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	5	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé Fidelity Frontière NordMD Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
149 953	Fonds Fidelity Obligations canadiennes (série O)	2 004 168	1 982 053	
68 204	Fonds Fidelity Frontière NordMD (série O)	3 816 658	5 310 103	
	Total du portefeuille de placements	**5 820 826**	**7 292 156**	**100,0**
	Autres actifs (passifs) nets		(2 487)	0,0
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**7 289 669**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds Fidelity Obligations canadiennes		
18 352 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	17 963 891	18 658 020
19 002 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	17 186 493	17 331 217
16 000 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	16 378 059	16 444 763
16 000 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	14 550 659	14 734 693
13 595 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,95 %, juin 2028, 144A	13 732 317	14 062 940
	Fonds Fidelity Frontière NordMD		
3 500 000	Banque Toronto-Dominion (La)	272 137 013	350 560 000
1 725 000	Banque Royale du Canada	187 613 929	309 585 750
119 500	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	119 898 988	293 731 000
1 850 000	Shopify Inc., catégorie A	210 677 426	290 561 000
1 600 000	Mines Agnico Eagle Limitée (Canada)	118 435 508	259 584 000

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Fidelity, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.fidelity.ca.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Frontière NordMD	6 473 165	5 310	0,1
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	10 885 855	1 982	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Fidelity Frontière NordMD	5 991 272	5 111	0,1
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	9 239 879	2 074	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	49 540	54 849	270 757	289 683
Parts émises contre trésorerie	142	61	14 601	1 689
Parts rachetées	(2 129)	(3 613)	(29 861)	(9 736)
Nombre de parts à la clôture de la période	47 553	51 297	255 497	281 636

Fonds distinct jumelé Fidelity Frontière NordMD Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	22,84	1 086	47 553	9,63	2,90	0,30	3,20	3,20	10,34
2024	21,45	1 062	49 540	30,36	2,90	0,29	3,19	3,19	10,15
2023	19,24	1 055	54 849	40,08	2,91	0,30	3,21	3,21	10,28
2022	17,80	987	55 444	20,01	2,90	0,29	3,19	3,19	10,16
2021	19,41	1 478	76 114	18,46	2,90	0,30	3,20	3,20	10,37
2020	17,04	1 437	84 306	25,52	2,91	0,29	3,20	3,20	9,91
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	24,28	6 204	255 497	9,63	2,50	0,28	2,78	2,78	11,14
2024	22,75	6 160	270 757	30,36	2,50	0,27	2,77	2,77	11,00
2023	20,32	5 888	289 683	40,08	2,51	0,27	2,78	2,78	10,75
2022	18,72	6 335	338 339	20,01	2,50	0,26	2,76	2,76	10,58
2021	20,33	7 170	352 685	18,46	2,50	0,27	2,77	2,77	10,67
2020	17,77	6 993	393 556	25,52	2,51	0,27	2,78	2,78	10,93

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	12 861	13 460
Trésorerie	85	86
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	16	15
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	12 962	13 561
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	55	50
Frais de gestion à payer	25	27
Frais d'administration à payer	4	4
Frais d'assurance à payer	-	1
	84	82
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	12 878	13 479
***Placements au coût**	9 644	9 860
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	28,52	28,96
Catégorie Revenu	30,50	30,90

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	76	79
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	298	486
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(384)	505
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(10)	1 070
Charges (note 6)		
Frais de gestion	136	143
Frais d'administration	20	22
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	18	19
	177	187
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(187)	883
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	(0,44)	1,68
Catégorie Revenu	(0,43)	1,84
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	56 071	66 419
Catégorie Revenu	377 821	419 695

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	13 479	13 133
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(187)	883
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	641	310
Montant versé au rachat de parts	(1 055)	(916)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(414)	(606)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	12 878	13 410

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(187)	883
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(298)	(486)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	384	(505)
Produit de la vente de placements	1 394	1 982
Achat de placements	(806)	(1 185)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(76)	(79)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	408	610
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	641	310
Montant versé au rachat de parts	(1 050)	(912)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(409)	(602)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	8
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	86	85
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	85	93
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
382 431	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 605 118	3 681 472	
209 433	Fonds croissance mondiale MFS Sun Life (série I)	6 039 249	9 179 848	
	Total du portefeuille de placements	**9 644 367**	**12 861 320**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		17 116	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**12 878 436**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds croissance mondial MFS Sun Life		
231 597	Microsoft Corp.	94 867 949	157 188 402
256 904	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	37 390 323	79 394 964
153 148	Visa Inc., catégorie A	46 886 303	74 194 874
280 287	NVIDIA Corp.	23 441 834	60 423 463
648 800	Tencent Holdings Ltd.	41 668 298	57 043 618

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	2 143 986	9 180	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	3 681	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	1 986 982	9 526	0,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	3 934	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	56 295	66 946	383 464	419 946
Parts émises contre trésorerie	53	69	20 273	10 937
Parts rachetées	(542)	(1 254)	(33 634)	(30 546)
Nombre de parts à la clôture de la période	55 806	65 761	370 103	400 337

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	28,52	1 591	55 806	6,73	2,81	0,26	3,07	3,07	9,28
2024	28,96	1 630	56 295	18,12	2,81	0,24	3,05	3,05	8,70
2023	25,57	1 711	66 946	14,46	2,82	0,24	3,06	3,06	8,71
2022	22,85	1 563	68 434	44,81	2,81	0,24	3,05	3,05	8,72
2021	26,57	1 832	68 931	16,34	2,81	0,25	3,06	3,06	9,04
2020	24,05	1 702	70 775	24,98	2,81	0,24	3,05	3,05	8,66
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	30,50	11 287	370 103	6,73	2,46	0,29	2,75	2,75	11,87
2024	30,90	11 849	383 464	18,12	2,46	0,29	2,75	2,75	11,87
2023	27,20	11 422	419 946	14,46	2,47	0,28	2,75	2,75	11,75
2022	24,23	10 457	431 546	44,81	2,46	0,28	2,74	2,74	11,74
2021	28,09	12 800	455 658	16,34	2,46	0,29	2,75	2,75	11,89
2020	25,34	11 284	445 244	24,98	2,46	0,28	2,74	2,74	11,67

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	6 211	6 151
Trésorerie	38	42
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	9	8
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 258	6 201
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	28	26
Frais de gestion à payer	12	13
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	-	-
	42	41
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 216	6 160
***Placements au coût**	4 724	4 792
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	27,69	26,75
Catégorie Revenu	29,54	28,50

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	36	36
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	138	135
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	129	184
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	303	355
Charges (note 6)		
Frais de gestion	64	64
Frais d'administration	10	10
Frais d'assurance	1	-
Taxe de vente harmonisée	8	8
	83	82
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	220	273
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,94	1,07
Catégorie Revenu	1,03	1,18
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	10 027	10 540
Catégorie Revenu	204 359	221 895

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	6 160	6 011
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	220	273
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	52	57
Montant versé au rachat de parts	(216)	(274)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(164)	(217)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	6 216	6 067

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	220	273
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(138)	(135)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(129)	(184)
Produit de la vente de placements	656	664
Achat de placements	(414)	(368)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(36)	(36)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	158	214
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	52	57
Montant versé au rachat de parts	(214)	(272)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(162)	(215)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	42	37
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	38	36
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
181 255	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 710 366	1 744 850	
107 716	Fonds valeur mondial MFS Sun Life (série I)	3 013 785	4 466 432	
	Total du portefeuille de placements	**4 724 151**	**6 211 282**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		4 487	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**6 215 769**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds valeur mondial MFS Sun Life		
2 335 089	NatWest Group PLC	9 720 204	22 339 427
174 913	Charles Schwab Corp. (The)	13 034 082	21 776 116
390 652	UBS Group AG	8 921 992	18 039 953
121 638	Medtronic PLC	13 228 486	14 468 029
26 507	Aon PLC	5 385 089	12 903 567

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	673 960	4 466	0,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	1 745	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	622 289	4 412	0,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	1 739	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	10 072	10 625	206 691	225 020
Parts émises contre trésorerie	-	-	1 767	2 120
Parts rachetées	(104)	(185)	(7 359)	(10 135)
Nombre de parts à la clôture de la période	9 968	10 440	201 099	217 005

Fonds distinct jumelé valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	27,69	276	9 968	7,23	2,81	0,17	2,98	2,98	6,10
2024	26,75	269	10 072	19,42	2,81	0,17	2,98	2,98	6,12
2023	24,07	256	10 625	23,44	2,82	0,17	2,99	2,99	6,19
2022	22,13	225	10 163	47,01	2,81	0,22	3,03	3,03	7,97
2021	23,92	331	13 839	10,06	2,85	0,24	3,09	3,09	8,54
2020	21,54	300	13 909	22,34	2,85	0,26	3,11	3,11	9,52
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	29,54	5 940	201 099	7,23	2,46	0,27	2,73	2,73	11,31
2024	28,50	5 891	206 691	19,42	2,46	0,27	2,73	2,73	11,33
2023	25,58	5 755	225 020	23,44	2,47	0,28	2,75	2,75	11,55
2022	23,46	5 414	230 813	47,01	2,46	0,28	2,74	2,74	11,59
2021	25,28	6 073	240 270	10,06	2,50	0,29	2,79	2,79	12,09
2020	22,70	5 833	256 997	22,34	2,50	0,29	2,79	2,79	12,15

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	3 534	3 221
Trésorerie	24	22
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	4
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 562	3 247
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	14	12
Frais de gestion à payer	7	7
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	-	-
	22	20
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 540	3 227
***Placements au coût**	2 903	2 741
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,65	20,45
Catégorie Revenu	23,02	21,70

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	19	18
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	74	62
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	150	144
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	243	224
Charges (note 6)		
Frais de gestion	35	33
Frais d'administration	5	5
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	5	5
	45	43
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	198	181
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,21	1,06
Catégorie Revenu	1,32	1,16
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	10 956	10 555
Catégorie Revenu	139 294	145 925

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	3 227	3 044
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	198	181
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	185	204
Montant versé au rachat de parts	(70)	(325)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	115	(121)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	3 540	3 104

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	198	181
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(74)	(62)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(150)	(144)
Produit de la vente de placements	460	513
Achat de placements	(530)	(349)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(19)	(18)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(115)	121
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	185	204
Montant versé au rachat de parts	(68)	(325)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	117	(121)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22	19
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	24	19
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
102 487	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	968 553	986 587	
95 449	Fonds occasions internationales MFS Sun Life (série I)	1 934 634	2 547 026	
	Total du portefeuille de placements	**2 903 187**	**3 533 613**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		6 192	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**3 539 805**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds occasions internationales MFS Sun Life		
1 906 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	81 400 750	95 107 159
170 647	SAP SE	34 940 534	70 952 207
1 681 100	Hitachi Ltd.	27 953 485	66 466 425
177 910	Schneider Electric SE	36 636 410	64 950 001
129 100	Roche Holding AG	51 418 064	57 317 306

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1 766 913	2 547	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	987	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1 477 040	2 305	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	916	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	10 951	11 242	138 369	146 650
Parts émises contre trésorerie	102	32	8 082	10 148
Parts rachetées	(92)	(1 211)	(3 003)	(14 908)
Nombre de parts à la clôture de la période	10 961	10 063	143 448	141 890

Fonds distinct jumelé occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,65	237	10 961	13,70	2,81	0,36	3,17	3,17	13,19
2024	20,45	224	10 951	21,99	2,81	0,36	3,17	3,17	13,18
2023	18,31	206	11 242	20,06	2,82	0,38	3,20	3,20	13,82
2022	16,96	43	2 534	42,89	2,81	0,35	3,16	3,16	12,51
2021	19,32	65	3 340	15,88	2,81	0,35	3,16	3,16	12,58
2020	18,43	62	3 369	17,41	2,81	0,19	3,00	3,00	6,85
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	23,02	3 303	143 448	13,70	2,46	0,31	2,77	2,77	12,94
2024	21,70	3 003	138 369	21,99	2,46	0,31	2,77	2,77	12,79
2023	19,35	2 838	146 650	20,06	2,47	0,31	2,78	2,78	12,78
2022	17,85	2 627	147 167	42,89	2,46	0,31	2,77	2,77	12,71
2021	20,25	3 201	158 115	15,88	2,46	0,31	2,77	2,77	12,88
2020	19,25	3 148	163 566	17,41	2,46	0,31	2,77	2,77	12,72

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2 726	2 669
Trésorerie	17	18
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	3
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 746	2 690
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	12	11
Frais de gestion à payer	5	5
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	-	-
	18	17
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 728	2 673
***Placements au coût**	2 159	2 259
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	26,75	24,61
Catégorie Revenu	26,70	24,54

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	15	16
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	89	89
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	156	111
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	260	216
Charges (note 6)		
Frais de gestion	28	29
Frais d'administration	4	5
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	4	4
	36	38
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	224	178
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	2,14	1,45
Catégorie Revenu	2,16	1,49
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	7 072	7 264
Catégorie Revenu	96 923	112 548

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 673	2 645
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	224	178
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	33	196
Montant versé au rachat de parts	(202)	(323)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(169)	(127)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 728	2 696

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	224	178
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(89)	(89)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(156)	(111)
Produit de la vente de placements	525	608
Achat de placements	(322)	(442)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(15)	(16)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	167	129
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	33	196
Montant versé au rachat de parts	(201)	(323)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(168)	(127)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	18	17
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	17	19
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
77 627	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	732 100	747 281	
51 639	Fonds valeur international MFS Sun Life (série I)	1 426 949	1 978 422	
	Total du portefeuille de placements	**2 159 049**	**2 725 703**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		2 286	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 727 989**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds valeur international MFS Sun Life		
228 015	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	20 338 869	70 466 955
362 051	Legrand SA	39 219 663	65 982 073
6 697 844	NatWest Group PLC	31 131 725	64 077 214
164 276	Schneider Electric SE	23 895 709	59 972 606
705 139	TotalEnergies SE	54 056 290	58 605 169

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur international MFS Sun Life	2 064 358	1 979	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	747	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur international MFS Sun Life	1 803 698	1 891	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	778	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	7 120	7 313	101 758	112 129
Parts émises contre trésorerie	-	-	1 245	8 563
Parts rachetées	(107)	(109)	(7 869)	(13 668)
Nombre de parts à la clôture de la période	7 013	7 204	95 134	107 024

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	26,75	188	7 013	12,55	2,80	0,16	2,96	2,96	5,89
2024	24,61	175	7 120	26,42	2,79	0,16	2,95	2,95	5,92
2023	22,25	163	7 313	21,09	2,80	0,17	2,97	2,97	6,00
2022	20,27	153	7 565	48,62	2,79	0,20	2,99	2,99	7,31
2021	24,78	225	9 068	28,56	2,79	0,20	2,99	2,99	7,33
2020	23,51	215	9 148	24,51	2,79	0,19	2,98	2,98	6,86
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	26,70	2 540	95 134	12,55	2,45	0,29	2,74	2,74	12,14
2024	24,54	2 498	101 758	26,42	2,44	0,29	2,73	2,73	12,02
2023	22,13	2 482	112 129	21,09	2,45	0,29	2,74	2,74	11,94
2022	20,13	2 439	121 176	48,62	2,44	0,29	2,73	2,73	12,03
2021	24,53	3 194	130 191	28,56	2,44	0,30	2,74	2,74	12,44
2020	23,22	3 233	139 207	24,51	2,44	0,29	2,73	2,73	12,05

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	4 023	4 458
Trésorerie	27	41
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5	5
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 055	4 504
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	18	18
Frais de gestion à payer	8	9
Frais d'administration à payer	1	2
Frais d'assurance à payer	-	-
	27	29
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 028	4 475
***Placements au coût**	3 064	3 323
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	27,85	27,83
Catégorie Revenu	29,84	29,77

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	25	26
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	215	167
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(176)	127
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	64	320
Charges (note 6)		
Frais de gestion	44	46
Frais d'administration	7	7
Frais d'assurance	1	-
Taxe de vente harmonisée	6	6
	58	59
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	6	261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,02	1,47
Catégorie Revenu	0,05	1,61
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	14 019	14 366
Catégorie Revenu	130 107	148 525

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	4 475	4 203
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	6	261
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	99	206
Montant versé au rachat de parts	(552)	(290)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(453)	(84)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	4 028	4 380

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	6	261
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(215)	(167)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	176	(127)
Produit de la vente de placements	925	739
Achat de placements	(426)	(598)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(25)	(26)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	439	82
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	99	206
Montant versé au rachat de parts	(552)	(287)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(453)	(81)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	41	26
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	27	27
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
121 340	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 143 856	1 168 076	
59 211	Fonds valeur américain MFS Sun Life (série I)	1 920 107	2 854 545	
	Total du portefeuille de placements	**3 063 963**	**4 022 621**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		5 479	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**4 028 100**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Fonds valeur américain MFS Sun Life		
99 103	JPMorgan Chase & Co.	17 071 901	39 203 339
95 275	The Progressive Corp.	15 014 251	34 692 492
60 281	The Cigna Group	19 835 872	27 191 307
25 731	McKesson Corp.	9 739 373	25 727 840
105 459	RTX Corp.	11 502 925	21 012 080

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) Sun Life, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.placementsmondiauxsunlife.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur américain MFS Sun Life	836 333	2 855	0,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	1 168	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds valeur américain MFS Sun Life	821 224	3 162	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	1 296	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	14 127	14 471	137 135	147 372
Parts émises contre trésorerie	77	183	3 300	7 465
Parts rachetées	(319)	(417)	(18 396)	(10 199)
Nombre de parts à la clôture de la période	13 885	14 237	122 039	144 638

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	27,85	387	13 885	10,51	2,80	0,28	3,08	3,08	10,22
2024	27,83	393	14 127	21,66	2,80	0,29	3,09	3,09	10,39
2023	24,51	355	14 471	30,27	2,81	0,29	3,10	3,10	10,65
2022	23,81	394	16 540	45,58	2,80	0,29	3,09	3,09	10,43
2021	25,05	432	17 246	9,87	2,80	0,30	3,10	3,10	10,94
2020	21,87	454	20 739	39,08	2,80	0,32	3,12	3,12	11,46
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	29,84	3 641	122 039	10,51	2,45	0,27	2,72	2,72	11,34
2024	29,77	4 082	137 135	21,66	2,45	0,27	2,72	2,72	11,18
2023	26,11	3 848	147 372	30,27	2,46	0,28	2,74	2,74	11,40
2022	25,27	4 115	162 823	45,58	2,45	0,28	2,73	2,73	11,49
2021	26,48	4 598	173 623	9,87	2,45	0,28	2,73	2,73	11,59
2020	23,04	4 360	189 241	39,08	2,45	0,27	2,72	2,72	11,41

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur VI sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	17	16
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	17	16
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	17	16
***Placements au coût**	13	13
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	20,66	19,48

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1	2
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1	3
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	-
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	-
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,18	1,49
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	821	1 690

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur VI sélect CI Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	16	32
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	3
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	(8)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	(8)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	17	27

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	3
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1)	(2)
Produit de la vente de placements	-	7
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	7
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur VI sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
518	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	12 760	16 903	99,7
	Total du portefeuille de placements	**12 760**	**16 903**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		54	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**16 957**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 257 246	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	102 344 413	141 106 419
709 397	Shopify Inc., catégorie A	69 896 293	111 417 893
2 494 629	Société Financière Manuvie	57 222 054	108 616 147
43 107	Fairfax Financial Holdings Ltd.	25 489 566	105 957 006
696 543	Wheaton Precious Metals Corp.	28 535 724	85 298 656
1 267 215	Enbridge Inc.	63 152 817	78 250 526
722 023	Banque Toronto-Dominion (La)	58 436 407	72 317 824
895 041	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	67 205 047	67 396 587
388 627	Mines Agnico Eagle Limitée	25 215 067	63 050 844
1 424 946	Canadian Natural Resources Ltd.	35 743 216	60 987 689
558 892	US Foods Holding Corp.	25 217 152	58 610 092
380 830	Banque de Montréal	45 797 068	57 471 055
189 666	Amazon.com Inc.	17 303 065	56 663 539
651 815	Brookfield Corp., catégorie A	38 001 677	54 934 968
247 995	NVIDIA Corp.	18 597 512	53 354 359
191 160	WSP Global Inc.	24 299 707	53 098 513
1 013 614	Suncor Énergie Inc.	38 581 091	51 704 450
245 927	Advanced Micro Devices Inc.	14 800 004	47 521 046
262 388	Banque Royale du Canada	33 247 450	47 090 774
2 346 685	Cenovus Energy Inc.	41 013 266	43 484 073
621 759	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 545 535	42 086 867
382 305	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	26 092 318	41 357 755
1 657 849	TELUS Corp.	46 859 766	36 257 158
150 750	Alphabet Inc., catégorie A	24 627 860	36 177 166
47 469	Microsoft Corp.	12 687 757	32 153 035

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	17	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	16	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	821	1 916
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	(375)
Nombre de parts à la clôture de la période	821	1 541

Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur VI sélect CI Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	20,66	17	821	-	2,96	0,44	3,40	3,40	13,92
2024	19,48	16	821	1,82	2,99	0,42	3,41	3,41	14,18
2023	16,45	32	1 916	2,42	2,96	0,42	3,38	3,38	14,18
2022	14,77	28	1 916	107,96	3,09	0,44	3,53	3,53	14,18
2021	15,73	30	1 916	2,39	3,15	0,41	3,56	3,56	13,19
2020	12,71	27	2 148	2,85	3,15	0,41	3,56	3,56	13,27

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Portefeuille géré Select 100a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	3	3
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3	3
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3	3
***Placements au coût**	2	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	26,85	25,80
Catégorie GPP	41,28	39,09

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	6
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	-	6
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	-
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	-
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,05	2,35
Catégorie GPP	2,19	3,98
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	53	1 033
Catégorie GPP	38	931

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 100a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	3	50
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	6
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	3	56

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	6
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	(6)
Produit de la vente de placements	-	-
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Portefeuille géré Select 100a Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
110	Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a (actions I)	1 824	2 983	99,7
	Total du portefeuille de placements	**1 824**	**2 983**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		10	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 993**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
183 189	Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	23 930 726	33 352 633
410 632	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	7 291 287	10 034 369
286 594	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	6 620 483	7 955 849
192 245	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en $ CA)	6 102 633	5 915 379
145 409	Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	6 418 026	5 554 533
212 216	FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI (parts non couvertes)	4 656 808	5 059 229
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 540 884
193 202	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2 848 333	3 144 117
100 725	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	2 884 344	2 932 105
57 705	iShares China Large-Cap ETF	2 773 400	2 888 593
74 581	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2 495 026	2 811 704
141 607	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	1 928 483	2 491 631
65 803	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 197 030	2 421 550
142 733	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	1 772 390	1 936 634
21 269	iShares Core MSCI Europe ETF	1 843 397	1 917 355
118 283	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	1 436 962	1 504 560
60 412	Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	1 000 000	1 252 711
71 086	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	975 598	1 069 106
70 358	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	985 407	976 569
57 339	iShares S&P/TSX Capped Energy Index ETF	981 644	973 043
4 131	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	482 197	496 441
6 462	VanEck Gold Miners ETF	453 767	458 109

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	99 533	3	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	100 832	3	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	53	1 033	38	932
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	-	-	-	(3)
Nombre de parts à la clôture de la période	53	1 033	38	929

Fonds distinct Portefeuille géré Select 100a Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	26,85	1	53	0,71	3,10	0,38	3,48	3,48	13,00
2024	25,80	1	53	1,94	2,96	0,37	3,33	3,33	13,00
2023	20,65	22	1 033	1,68	2,94	0,39	3,33	3,33	13,00
2022	18,40	19	1 033	2,73	2,94	0,38	3,32	3,32	13,00
2021	20,67	21	1 033	1,58	2,94	0,38	3,32	3,32	13,00
2020	18,10	19	1 033	2,18	2,94	0,38	3,32	3,32	13,00
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	41,28	2	38	0,71	0,31	0,02	0,33	0,33	13,00
2024	39,09	2	38	1,94	0,17	0,02	0,19	0,19	13,00
2023	30,35	28	932	1,68	0,15	0,01	0,16	0,16	13,00
2022	26,20	25	938	2,73	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	28,52	27	944	1,58	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	24,20	23	950	2,18	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Portefeuille géré Select 20r80a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	2	2
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2	2
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2	2
***Placements au coût**	2	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	22,80	21,87
Catégorie GPP	33,57	31,74

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	4
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	-	4
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	-
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	-
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	4
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,93	1,50
Catégorie GPP	1,82	2,54
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	52	1 012
Catégorie GPP	34	946

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 20r80a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2	44
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	4
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2	48

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	4
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	(4)
Produit de la vente de placements	-	-
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Portefeuille géré Select 20r80a Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
101	Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a (actions I)	1 641	2 330	100,1
	Total du portefeuille de placements	**1 641**	**2 330**	**100,1**
	Autres actifs (passifs) nets		(2)	(0,1)
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**2 328**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
2 804 956	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	34 574 719	38 058 201
3 046 164	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	32 310 717	32 547 040
1 205 030	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	16 212 085	21 202 992
1 150 827	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11 071 782	11 078 437
1 394 531	Fonds de revenu CI (série I)	9 608 606	10 064 746
384 522	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	6 219 571	9 396 330
216 071	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5 819 532	7 951 413
142 758	iShares China Large-Cap ETF	6 874 119	7 146 170
333 878	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	4 922 289	5 433 442
163 587	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	3 841 230	4 541 175
72 583	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3 249 476	3 234 298
122 341	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	2 479 702	2 476 182
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 172 914
301 249	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2 290 997	2 072 593
94 588	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 298 153	1 422 577
61 046	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 391 293	1 299 669
11 024	iShares Core MSCI Europe ETF	966 655	993 790
6 917	Fonds de métaux précieux CI (série I)	540 157	975 989
27 280	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	839 951	904 196
25 183	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	717 989	713 183
4 838	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	602 803	581 404

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	164 630	2	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	166 669	2	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	52	1 012	34	947
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	-	-	-	(2)
Nombre de parts à la clôture de la période	52	1 012	34	945

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 20r80a Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	22,80	1	52	-	2,80	0,35	3,15	3,15	13,00
2024	21,87	1	52	1,42	2,76	0,35	3,11	3,11	13,00
2023	18,96	19	1 012	1,18	2,74	0,36	3,10	3,10	13,00
2022	17,22	17	1 012	2,14	2,73	0,36	3,09	3,09	13,00
2021	19,42	19	1 012	1,82	2,73	0,36	3,09	3,09	13,00
2020	17,19	18	1 012	1,45	2,73	0,35	3,08	3,08	13,00
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	33,57	1	34	-	0,22	0,02	0,24	0,24	13,00
2024	31,74	1	34	1,42	0,18	0,01	0,19	0,19	13,00
2023	26,72	25	947	1,18	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	23,57	23	951	2,14	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	25,81	25	956	1,82	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	22,19	21	960	1,45	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Portefeuille géré Select 30r70a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	41 584	42 495
Trésorerie	188	217
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	230	211
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	42 003	42 923
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	232	213
Frais de gestion à payer	44	48
Frais d'administration à payer	8	8
Frais d'assurance à payer	-	-
	284	269
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	41 719	42 654
***Placements au coût**	30 668	31 438
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,35	20,64
Catégorie Revenu	22,81	22,00
Catégorie GPP	30,62	29,18

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	291	216
Distribution de gains en capital provenant des placements	1 132	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	741	518
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(141)	2 732
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2 024	3 467
Charges (note 6)		
Frais de gestion	236	245
Frais d'administration	43	44
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	32	33
	311	322
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 713	3 145
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,71	1,25
Catégorie Revenu	0,80	1,38
Catégorie GPP	1,40	2,11
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	2 474	5 119
Catégorie Revenu	1 065 307	1 210 490
Catégorie GPP	612 656	694 586

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	42 654	42 002
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 713	3 145
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	709	776
Montant versé au rachat de parts	(3 357)	(3 380)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 648)	(2 604)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	41 719	42 543

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 713	3 145
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(741)	(518)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	141	(2 732)
Produit de la vente de placements	2 921	2 972
Achat de placements	(6)	(25)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 423)	(216)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(1)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 600	2 624
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	709	776
Montant versé au rachat de parts	(3 338)	(3 364)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 629)	(2 588)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(29)	36
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	217	143
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	188	179
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	1
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Portefeuille géré Select 30r70a Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 910 093	Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a (actions I)	30 668 252	41 584 065	99,7
	Total du portefeuille de placements	**30 668 252**	**41 584 065**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		134 716	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**41 718 781**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
6 121 072	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	75 270 312	83 051 928
6 532 325	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	69 327 868	69 795 275
4 759 380	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	46 294 436	45 816 168
2 589 320	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	35 303 680	45 560 116
5 950 913	Fonds de revenu CI (série I)	40 827 344	42 949 521
820 943	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	13 339 720	20 060 887
461 233	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	12 279 973	16 973 374
309 263	iShares China Large-Cap ETF	14 884 356	15 481 066
877 194	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	13 063 929	14 275 215
526 485	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	10 672 602	10 656 056
897 059	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	11 537 901	10 147 170
351 681	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	8 191 085	9 762 665
217 971	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	9 763 208	9 712 788
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		6 178 565
682 414	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	5 196 963	4 695 008
109 103	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	3 113 802	3 089 797
131 225	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 982 334	2 793 780
21 414	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2 671 772	2 573 415
168 606	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 363 112	2 535 780
15 486	Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 209 978	2 185 046
23 681	iShares Core MSCI Europe ETF	2 076 818	2 134 791
58 644	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 805 291	1 943 755
45 595	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	812 766	847 155

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	424 117	41 584	9,8

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	437 323	42 495	9,7

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 474	5 120	1 101 724	1 249 738
Parts émises contre trésorerie	-	-	32 025	39 653
Parts rachetées	-	(3)	(94 519)	(113 725)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 474	5 117	1 039 230	1 175 666

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	629 271	717 791
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(42 668)	(43 244)
Nombre de parts à la clôture de la période	586 603	674 547

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 30r70a Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,35	53	2 474	3,43	2,69	0,40	3,09	3,09	13,99
2024	20,64	51	2 474	1,11	2,64	0,39	3,03	3,03	14,98
2023	18,13	93	5 120	1,08	2,64	0,40	3,04	3,04	14,99
2022	16,56	85	5 126	7,73	2,63	0,39	3,02	3,02	14,99
2021	18,76	141	7 520	3,56	2,63	0,40	3,03	3,03	15,00
2020	16,80	126	7 481	4,44	2,63	0,39	3,02	3,02	15,00
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	22,81	23 704	1 039 230	3,43	2,33	0,26	2,59	2,59	11,27
2024	22,00	24 238	1 101 724	1,11	2,28	0,26	2,54	2,54	11,61
2023	19,23	24 029	1 249 738	1,08	2,28	0,27	2,55	2,55	11,73
2022	17,48	24 357	1 393 586	7,73	2,27	0,27	2,54	2,54	11,72
2021	19,70	29 530	1 498 937	3,56	2,27	0,27	2,54	2,54	11,88
2020	17,56	28 041	1 596 833	4,44	2,27	0,27	2,54	2,54	11,83
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	30,62	17 962	586 603	3,43	0,21	0,01	0,22	0,22	9,79
2024	29,18	18 365	629 271	1,11	0,16	0,01	0,17	0,17	9,58
2023	24,91	17 880	717 791	1,08	0,15	0,01	0,16	0,16	9,57
2022	22,11	17 415	787 568	7,73	0,15	0,01	0,16	0,16	9,60
2021	24,34	20 511	842 703	3,56	0,15	0,01	0,16	0,16	9,47
2020	21,19	18 301	863 873	4,44	0,15	0,01	0,16	0,16	9,43

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Portefeuille géré Select 40r60a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	6 993	7 551
Trésorerie	24	37
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	36	35
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	7 053	7 623
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	36	35
Frais de gestion à payer	5	5
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	-	-
	42	41
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 011	7 582
***Placements au coût**	5 325	5 795
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	19,50	18,94
Catégorie Revenu	20,44	19,81
Catégorie GPP	28,02	26,83

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	42	33
Distribution de gains en capital provenant des placements	156	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	199	58
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(87)	440
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	310	531
Charges (note 6)		
Frais de gestion	24	24
Frais d'administration	6	7
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	4	4
	34	35
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	276	496
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,56	0,99
Catégorie Revenu	0,57	1,09
Catégorie GPP	1,18	1,74
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	57	57
Catégorie Revenu	117 523	133 682
Catégorie GPP	177 251	201 405

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 40r60a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	7 582	7 192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	276	496
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(847)	(356)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(847)	(356)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	7 011	7 332

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	276	496
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(199)	(58)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	87	(440)
Produit de la vente de placements	868	380
Achat de placements	(1)	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(198)	(33)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	833	344
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(846)	(354)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(846)	(354)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(13)	(10)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	37	22
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	24	12
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Portefeuille géré Select 40r60a Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
320 036	Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a (actions I)	5 324 671	6 993 497	99,7
	Total du portefeuille de placements	**5 324 671**	**6 993 497**	**99,7**
	Autres actifs (passifs) nets		17 865	0,3
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**7 011 362**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
7 664 475	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	93 269 077	103 993 131
9 414 928	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	92 008 057	90 632 803
8 254 178	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	87 403 721	88 192 591
11 708 434	Fonds de revenu CI (série I)	80 450 606	84 503 278
3 180 530	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	43 364 162	55 962 697
1 033 842	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	16 313 679	25 263 365
583 215	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	15 503 337	21 462 312
1 045 367	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	21 189 903	21 158 228
1 856 039	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	24 974 891	20 994 769
1 252 710	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	18 723 327	20 386 268
387 734	iShares China Large-Cap ETF	18 654 798	19 409 161
433 693	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	19 428 031	19 325 360
443 419	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	10 323 431	12 309 311
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 878 022
221 072	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	6 307 492	6 260 759
881 906	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	6 486 858	6 067 513
42 608	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	5 319 368	5 120 392
247 984	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 499 885	3 729 604
165 460	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	3 762 686	3 522 643
29 861	iShares Core MSCI Europe ETF	2 618 878	2 691 905
18 634	Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 412 594	2 629 109
73 932	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 275 407	2 450 476
67 193	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 207 530	1 248 446

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	626 531	6 993	1,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	650 863	7 551	1,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	57	57	121 510	135 958
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	-	-	(8 969)	(5 280)
Nombre de parts à la clôture de la période	57	57	112 541	130 678

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	192 815	207 502
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(24 726)	(10 787)
Nombre de parts à la clôture de la période	168 089	196 715

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 40r60a Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	19,50	1	57	2,79	2,63	0,33	2,96	2,96	13,00
2024	18,94	1	57	1,83	2,58	0,33	2,91	2,91	13,00
2023	16,85	1	57	3,20	2,57	0,33	2,90	2,90	13,00
2022	15,56	1	57	6,13	2,57	0,33	2,90	2,90	14,93
2021	17,58	3	158	3,50	2,57	0,38	2,95	2,95	14,90
2020	16,07	100	6 208	1,59	2,57	0,38	2,95	2,95	14,86
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	20,44	2 301	112 541	2,79	2,32	0,29	2,61	2,61	12,76
2024	19,81	2 407	121 510	1,83	2,27	0,29	2,56	2,56	12,89
2023	17,52	2 382	135 958	3,20	2,26	0,29	2,55	2,55	12,67
2022	16,09	2 157	134 067	6,13	2,26	0,29	2,55	2,55	12,86
2021	18,10	2 857	157 872	3,50	2,26	0,29	2,55	2,55	12,95
2020	16,47	2 957	179 503	1,59	2,26	0,29	2,55	2,55	12,95
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	28,02	4 709	168 089	2,79	0,21	0,02	0,23	0,23	13,54
2024	26,83	5 174	192 815	1,83	0,16	0,02	0,18	0,18	13,65
2023	23,17	4 809	207 502	3,20	0,15	0,02	0,17	0,17	12,99
2022	20,77	5 125	246 767	6,13	0,15	0,02	0,17	0,17	12,98
2021	22,82	6 187	271 170	3,50	0,15	0,02	0,17	0,17	12,93
2020	20,28	6 191	305 237	1,59	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Portefeuille géré Select 50r50a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	3 273	3 145
Trésorerie	12	11
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	15	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 300	3 163
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	15	7
Frais de gestion à payer	3	3
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	-	-
	19	11
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 281	3 152
***Placements au coût**	2 579	2 462
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	18,42	17,98
Catégorie Revenu	18,82	18,34
Catégorie GPP	25,77	24,82

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	17	13
Distribution de gains en capital provenant des placements	58	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	36	42
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12	149
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	123	204
Charges (note 6)		
Frais de gestion	16	17
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	2	2
	23	24
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	100	180
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,44	0,82
Catégorie Revenu	0,38	0,89
Catégorie GPP	0,94	1,37
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	67 044	71 597
Catégorie Revenu	23 010	28 105
Catégorie GPP	65 559	69 929

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 50r50a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	3 152	3 225
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	100	180
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	300	103
Montant versé au rachat de parts	(271)	(269)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	29	(166)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	3 281	3 239

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	100	180
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(36)	(42)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12)	(149)
Produit de la vente de placements	167	330
Achat de placements	(180)	(103)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(75)	(13)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(36)	203
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	300	103
Montant versé au rachat de parts	(263)	(261)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	37	(158)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	45
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11	(41)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	12	4
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Portefeuille géré Select 50r50a Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
153 408	Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a (actions I)	2 578 574	3 273 474	99,8
	Total du portefeuille de placements	**2 578 574**	**3 273 474**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		7 564	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**3 281 038**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
7 564 765	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	73 590 021	72 822 214
9 420 173	Fonds de revenu CI (série I)	64 729 721	67 988 217
4 051 062	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	49 548 800	54 965 620
4 325 326	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	45 623 333	46 214 375
1 674 049	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	22 569 419	29 455 569
1 640 504	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	22 074 649	18 556 724
828 050	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	16 781 825	16 759 732
344 662	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	15 435 070	15 358 139
612 642	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	8 881 617	13 098 154
774 039	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	11 522 028	12 596 504
308 407	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	8 278 611	11 349 378
205 500	iShares China Large-Cap ETF	9 876 895	10 286 905
234 254	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	5 516 168	6 502 891
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		5 058 716
172 182	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	4 903 865	4 876 194
32 201	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	4 022 386	3 869 737
460 304	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	3 338 141	3 166 892
162 324	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 275 076	2 441 311
87 412	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 994 558	1 861 001
15 808	iShares Core MSCI Europe ETF	1 386 147	1 425 057
9 762	Fonds de métaux précieux CI (série I)	689 061	1 377 323
39 063	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 202 558	1 294 743
41 873	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	747 821	778 000

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	403 052	3 273	0,8

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	425 618	3 145	0,7

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	68 368	73 416	13 818	32 655
Parts émises contre trésorerie	-	-	10 251	-
Parts rachetées	(2 530)	(3 337)	(1 324)	(7 430)
Nombre de parts à la clôture de la période	65 838	70 079	22 745	25 225

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	67 249	68 924
Parts émises contre trésorerie	4 411	4 560
Parts rachetées	(8 025)	(3 867)
Nombre de parts à la clôture de la période	63 635	69 617

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 50r50a Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	18,42	1 213	65 838	5,38	2,77	0,22	2,99	2,99	8,59
2024	17,98	1 229	68 368	3,55	2,58	0,21	2,79	2,79	8,36
2023	16,18	1 188	73 416	0,60	2,57	0,20	2,77	2,77	7,76
2022	15,04	1 565	104 062	5,12	2,57	0,19	2,76	2,76	7,56
2021	16,82	1 896	112 745	1,30	2,57	0,19	2,76	2,76	7,44
2020	15,60	1 902	121 905	3,19	2,57	0,21	2,78	2,78	8,06
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	18,82	428	22 745	5,38	2,46	0,23	2,69	2,69	10,16
2024	18,34	254	13 818	3,55	2,27	0,27	2,54	2,54	11,90
2023	16,46	537	32 655	0,60	2,27	0,27	2,54	2,54	11,95
2022	15,27	1 154	75 562	5,12	2,26	0,27	2,53	2,53	11,94
2021	17,03	1 467	86 118	1,30	2,26	0,27	2,53	2,53	11,92
2020	15,76	1 434	90 995	3,19	2,26	0,27	2,53	2,53	11,96
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	25,77	1 640	63 635	5,38	0,35	0,01	0,36	0,36	8,40
2024	24,82	1 669	67 249	3,55	0,16	0,01	0,17	0,17	8,74
2023	21,76	1 500	68 924	0,60	0,15	0,01	0,16	0,16	7,12
2022	19,71	3 061	155 306	5,12	0,15	0,01	0,16	0,16	7,16
2021	21,47	3 743	174 319	1,30	0,15	0,01	0,16	0,16	7,91
2020	19,40	4 084	210 465	3,19	0,15	0,01	0,16	0,16	6,99

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Portefeuille géré Select 60r40a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 295	1 305
Trésorerie	4	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 301	1 313
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	2
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	3	3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 298	1 310
***Placements au coût**	1 031	1 046
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	17,13	16,79
Catégorie Revenu	17,97	17,59
Catégorie GPP	23,87	23,10

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	5	4
Distribution de gains en capital provenant des placements	23	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	11	6
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5	59
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	44	69
Charges (note 6)		
Frais de gestion	6	6
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
	8	8
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	36	61
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,33	0,63
Catégorie Revenu	0,38	0,69
Catégorie GPP	0,76	1,12
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	24 712	26 963
Catégorie Revenu	8 348	9 361
Catégorie GPP	31 711	33 286

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 60r40a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 310	1 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	36	61
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(48)	(41)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(48)	(41)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 298	1 281

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	36	61
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(11)	(6)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5)	(59)
Produit de la vente de placements	54	47
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(28)	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	46	39
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(48)	(49)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(48)	(49)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(10)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6	12
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Portefeuille géré Select 60r40a Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
63 902	Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a (actions I)	1 031 479	1 295 332	99,8
	Total du portefeuille de placements	**1 031 479**	**1 295 332**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		2 296	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 297 628**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
5 151 162	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	49 992 246	49 587 660
6 449 934	Fonds de revenu CI (série I)	44 037 371	46 551 108
1 802 396	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	22 136 810	24 455 267
1 915 664	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	20 195 592	20 468 107
756 410	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	10 415 879	13 309 339
1 045 606	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	14 069 698	11 827 482
571 227	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	11 579 981	11 561 634
234 378	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	10 514 301	10 443 884
403 319	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 959 295	6 563 510
271 888	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3 956 937	5 812 911
135 691	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 660 976	4 993 429
91 049	iShares China Large-Cap ETF	4 367 586	4 557 724
119 511	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	3 401 713	3 384 552
103 511	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	2 447 746	2 873 465
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 833 226
22 889	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2 861 732	2 750 673
205 865	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 521 436	1 416 351
92 925	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 281 086	1 397 559
38 626	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	885 681	822 348
35 375	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	627 259	657 268
4 476	Fonds de métaux précieux CI (série I)	326 062	631 595
6 958	iShares Core MSCI Europe ETF	610 214	627 249
17 263	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	531 478	572 182

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	228 495	1 295	0,6

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	238 517	1 305	0,5

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	25 052	27 309	8 547	9 579
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(936)	(685)	(490)	(531)
Nombre de parts à la clôture de la période	24 116	26 624	8 057	9 048

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	31 988	33 691
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(998)	(1 024)
Nombre de parts à la clôture de la période	30 990	32 667

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 60r40a Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	17,13	413	24 116	2,18	2,69	0,19	2,88	2,88	7,32
2024	16,79	421	25 052	0,29	2,54	0,19	2,73	2,73	7,60
2023	15,28	417	27 309	0,49	2,54	0,26	2,80	2,80	10,43
2022	14,31	880	61 499	4,53	2,53	0,21	2,74	2,74	8,12
2021	15,93	1 150	72 207	5,51	2,53	0,20	2,73	2,73	7,98
2020	14,99	2 075	138 473	2,56	2,53	0,22	2,75	2,75	8,59
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	17,97	145	8 057	2,18	2,43	0,11	2,54	2,54	5,05
2024	17,59	150	8 547	0,29	2,28	0,12	2,40	2,40	5,05
2023	15,96	153	9 579	0,49	2,28	0,11	2,39	2,39	5,04
2022	14,88	159	10 711	4,53	2,27	0,11	2,38	2,38	5,04
2021	16,51	196	11 855	5,51	2,27	0,11	2,38	2,38	5,00
2020	15,48	199	12 852	2,56	2,27	0,11	2,38	2,38	5,00
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	23,87	740	30 990	2,18	0,31	0,01	0,32	0,32	7,88
2024	23,10	739	31 988	0,29	0,16	0,01	0,17	0,17	8,12
2023	20,50	691	33 691	0,49	0,15	0,01	0,16	0,16	8,04
2022	18,69	665	35 548	4,53	0,15	0,01	0,16	0,16	8,09
2021	20,29	779	38 404	5,51	0,15	0,01	0,16	0,16	7,95
2020	18,60	768	41 264	2,56	0,15	0,01	0,16	0,16	5,24

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Portefeuille géré Select 70r30a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	830	824
Trésorerie	3	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	835	830
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	2
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	4	4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	831	826
***Placements au coût**	678	680
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	15,48	15,26
Catégorie Revenu	16,13	15,88
Catégorie GPP	21,68	21,09

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	3	3
Distribution de gains en capital provenant des placements	10	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	3	31
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	8	12
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	24	46
Charges (note 6)		
Frais de gestion	7	7
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	1	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
	10	9
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	14	37
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,22	0,45
Catégorie Revenu	0,25	0,49
Catégorie GPP	0,59	0,88
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	21 832	22 234
Catégorie Revenu	22 021	23 000
Catégorie GPP	6 633	18 094

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 70r30a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	826	1 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	14	37
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(9)	(269)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(9)	(269)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	831	799

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	14	37
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(3)	(31)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(8)	(12)
Produit de la vente de placements	18	279
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(13)	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8	269
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(9)	(269)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(9)	(269)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	5
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	5
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Portefeuille géré Select 70r30a Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
42 231	Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a (actions I)	677 710	829 622	99,8
	Total du portefeuille de placements	**677 710**	**829 622**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		1 567	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**831 189**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
5 990 203	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	58 365 803	57 664 687
7 439 053	Fonds de revenu CI (série I)	50 913 920	53 689 877
1 261 779	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	15 540 504	17 120 073
1 356 082	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	14 333 520	14 489 195
1 242 303	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	16 716 448	14 052 432
661 510	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	13 410 144	13 388 962
273 951	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	12 268 407	12 207 257
524 861	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	7 239 435	9 235 140
399 651	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 919 640	6 503 816
195 370	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2 870 329	4 176 971
139 397	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	3 957 537	3 947 723
96 730	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 629 425	3 559 664
63 609	iShares China Large-Cap ETF	3 045 279	3 184 135
26 323	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3 292 228	3 163 352
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 853 478
74 715	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1 760 306	2 074 088
91 695	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 271 339	1 379 059
142 335	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	962 761	979 265
27 880	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	632 400	593 565
5 042	iShares Core MSCI Europe ETF	442 115	454 525
3 105	Fonds de métaux précieux CI (série I)	219 684	438 139
12 459	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	383 599	412 954
22 019	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	396 934	409 113

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	226 235	830	0,4

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	240 383	824	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	21 917	22 322	22 124	23 109
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(145)	(188)	(301)	(318)
Nombre de parts à la clôture de la période	21 772	22 134	21 823	22 791

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	6 664	20 120
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(111)	(13 347)
Nombre de parts à la clôture de la période	6 553	6 773

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 70r30a Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	15,48	337	21 772	1,47	2,64	0,38	3,02	3,02	14,97
2024	15,26	334	21 917	0,29	2,52	0,38	2,90	2,90	14,97
2023	14,06	314	22 322	0,36	2,52	0,38	2,90	2,90	14,98
2022	13,32	409	30 676	3,60	2,51	0,38	2,89	2,89	14,98
2021	14,86	598	40 180	1,05	2,51	0,38	2,89	2,89	14,99
2020	14,24	603	42 306	9,33	2,51	0,36	2,87	2,87	14,35
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	16,13	352	21 823	1,47	2,38	0,33	2,71	2,71	13,96
2024	15,88	351	22 124	0,29	2,26	0,34	2,60	2,60	14,98
2023	14,59	337	23 109	0,36	2,26	0,34	2,60	2,60	14,98
2022	13,77	333	24 162	3,60	2,25	0,34	2,59	2,59	14,98
2021	15,32	387	25 265	1,05	2,25	0,34	2,59	2,59	14,92
2020	14,63	396	27 077	9,33	2,25	0,34	2,59	2,59	14,97
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	21,68	142	6 553	1,47	0,28	0,02	0,30	0,30	14,96
2024	21,09	141	6 664	0,29	0,16	0,01	0,17	0,17	8,42
2023	18,91	380	20 120	0,36	0,15	0,01	0,16	0,16	8,45
2022	17,42	359	20 628	3,60	0,15	0,01	0,16	0,16	8,47
2021	18,92	400	21 151	1,05	0,15	0,01	0,16	0,16	9,56
2020	17,64	381	21 609	9,33	0,15	0,01	0,16	0,16	7,61

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Portefeuille géré Select 80r20a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	282	284
Trésorerie	1	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	284	287
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	283	285
***Placements au coût**	235	240
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	14,30	14,17
Catégorie Revenu	15,14	14,96
Catégorie GPP	20,22	19,74

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	2	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3	9
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	7	11
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	3
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	4	4
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,13	0,29
Catégorie Revenu	0,18	0,36
Catégorie GPP	0,48	0,69
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	76	76
Catégorie Revenu	18 706	20 029
Catégorie GPP	60	60

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuille géré Select 80r20a Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	285	283
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	7
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(5)	(6)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(5)	(6)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	283	284

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3	7
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3)	(9)
Produit de la vente de placements	9	9
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4	5
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(5)	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5)	(6)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Portefeuille géré Select 80r20a Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
14 424	Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a (actions I)	235 334	282 141	99,8
	Total du portefeuille de placements	**235 334**	**282 141**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		587	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**282 728**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
6 579 842	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	64 287 985	63 340 853
8 183 676	Fonds de revenu CI (série I)	55 967 194	59 064 047
1 425 541	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	19 182 104	16 125 149
721 913	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	14 633 547	14 611 519
297 762	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	13 329 891	13 268 275
752 278	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	9 254 774	10 207 055
801 546	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	8 447 156	8 564 197
347 471	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 148 199	5 654 643
309 306	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	4 316 014	5 442 359
149 473	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	4 248 799	4 233 075
28 404	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3 554 373	3 413 435
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 765 485
112 388	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1 630 810	2 402 832
57 278	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 632 735	2 107 830
37 748	iShares China Large-Cap ETF	1 800 062	1 889 587
43 266	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1 022 833	1 201 064
70 664	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	980 324	1 062 765
87 165	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	633 795	599 695
18 632	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	344 016	346 183
16 145	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	368 505	343 727
2 916	iShares Core MSCI Europe ETF	255 760	262 871
1 770	Fonds de métaux précieux CI (série I)	130 328	249 689
7 215	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	222 144	239 141

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	217 643	282	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	231 878	284	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	76	76	18 909	20 246
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	-	-	(390)	(423)
Nombre de parts à la clôture de la période	76	76	18 519	19 823

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	60	60
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	60	60

Fonds distinct Portefeuille géré Select 80r20a Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	14,30	1	76	0,97	2,55	0,32	2,87	2,87	13,00
2024	14,17	1	76	0,20	2,47	0,32	2,79	2,79	13,00
2023	13,24	1	76	0,26	2,46	0,32	2,78	2,78	13,00
2022	12,66	1	76	2,71	2,46	0,32	2,78	2,78	13,00
2021	14,13	1	76	0,66	2,46	0,32	2,78	2,78	13,00
2020	13,78	1	76	4,10	2,25	0,29	2,54	2,54	13,00
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	15,14	281	18 519	0,97	2,34	0,15	2,49	2,49	6,77
2024	14,96	283	18 909	0,20	2,26	0,16	2,42	2,42	7,13
2023	13,87	281	20 246	0,26	2,26	0,16	2,42	2,42	7,24
2022	13,18	275	20 836	2,71	2,25	0,17	2,42	2,42	7,34
2021	14,64	313	21 385	0,66	2,25	0,17	2,42	2,42	7,35
2020	14,20	307	21 609	4,10	2,25	0,17	2,42	2,42	7,35
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	20,22	1	60	0,97	0,24	0,02	0,26	0,26	13,00
2024	19,74	1	60	0,20	0,16	0,02	0,18	0,18	13,00
2023	17,86	1	60	0,26	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	16,58	1	60	2,71	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	17,99	1	60	0,66	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	17,04	1	60	4,10	0,15	0,01	0,16	0,16	5,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Portefeuilles gestion du revenu sélect Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	32	32
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	32	33
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	32	33
***Placements au coût**	27	29
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	13,63	13,33
Catégorie Revenu	13,94	13,61
Catégorie GPP	18,57	17,92

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1	2
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1	3
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,30	0,24
Catégorie Revenu	0,33	0,25
Catégorie GPP	0,65	0,52
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	75	2 337
Catégorie Revenu	2 184	2 386
Catégorie GPP	67	958

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Portefeuilles gestion du revenu sélect Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	33	77
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	2
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(2)	(9)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2)	(9)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	32	70

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1	2
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1)	(2)
Produit de la vente de placements	2	9
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2	8
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(2)	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2)	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Portefeuilles gestion du revenu sélect Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 949	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI (actions I)	27 499	31 917	99,8
	Total du portefeuille de placements	**27 499**	**31 917**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		71	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**31 988**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
185 080 329	Fonds de revenu CI (série I)	1 269 060 105	1 335 780 264
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 186 440

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	1 336 438	32	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	1 294 109	32	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	75	2 460	2 231	2 436
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	-	(559)	(99)	(105)
Nombre de parts à la clôture de la période	75	1 901	2 132	2 331

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	67	958
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	(1)
Nombre de parts à la clôture de la période	67	957

Fonds distinct Portefeuilles gestion du revenu sélect Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	13,63	1	75	0,26	2,40	0,31	2,71	2,71	13,00
2024	13,33	1	75	0,43	2,45	0,35	2,80	2,80	14,94
2023	12,41	30	2 460	0,39	2,41	0,35	2,76	2,76	14,95
2022	11,88	35	3 015	2,25	2,40	0,35	2,75	2,75	14,95
2021	13,45	41	3 026	57,37	2,40	0,35	2,75	2,75	15,00
2020	13,12	39	2 961	69,36	2,40	0,35	2,75	2,75	15,00
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	13,94	30	2 132	0,26	2,24	0,31	2,55	2,55	13,44
2024	13,61	31	2 231	0,43	2,28	0,31	2,59	2,59	14,39
2023	12,65	31	2 436	0,39	2,25	0,31	2,56	2,56	14,43
2022	12,08	32	2 654	2,25	2,24	0,33	2,57	2,57	14,84
2021	13,65	137	10 074	57,37	2,24	0,32	2,56	2,56	14,48
2020	13,29	147	11 060	69,36	2,24	0,32	2,56	2,56	14,52
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	18,57	1	67	0,26	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2024	17,92	1	67	0,43	0,20	0,02	0,22	0,22	13,00
2023	16,25	16	958	0,39	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	15,16	15	960	2,25	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	16,71	16	961	57,37	0,15	0,02	0,17	0,17	14,79
2020	15,89	15	963	69,36	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	103 669	104 880
Trésorerie	300	380
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	475	451
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	104 446	105 713
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	478	452
Frais de gestion à payer	154	165
Frais d'administration à payer	23	24
Frais d'assurance à payer	1	2
	656	643
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	103 790	105 070
***Placements au coût**	84 779	90 834
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	23,80	22,78
Catégorie Revenu	25,65	24,51
Catégorie GPP	33,45	31,59

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 099	731
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 845	8 703
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	5 945	9 436
Charges (note 6)		
Frais de gestion	822	833
Frais d'administration	125	126
Frais d'assurance	8	9
Taxe de vente harmonisée	111	111
	1 066	1 079
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4 879	8 357
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,95	1,60
Catégorie Revenu	1,11	1,77
Catégorie GPP	1,85	2,46
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	233 630	301 890
Catégorie Revenu	3 104 358	3 468 055
Catégorie GPP	647 226	709 017

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	105 070	100 274
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4 879	8 357
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 776	1 526
Montant versé au rachat de parts	(7 935)	(7 476)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(6 159)	(5 950)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	103 790	102 681

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4 879	8 357
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 099)	(731)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 845)	(8 703)
Produit de la vente de placements	7 500	7 290
Achat de placements	(369)	(370)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 053	5 844
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 776	1 526
Montant versé au rachat de parts	(7 909)	(7 443)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 133)	(5 917)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(80)	(73)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	380	540
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	300	467
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	2
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
6 495 490	Série Portefeuilles croissance équilibrée CI (série I)	84 778 649	103 669 321	99,9
	Total du portefeuille de placements	**84 778 649**	**103 669 321**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		120 824	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**103 790 145**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
20 279 172	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	201 348 629	195 217 452
4 101 432	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	57 047 544	100 224 243
4 058 279	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	71 420 969	85 740 484
3 836 051	Fonds d'actions internationales CI (série I)	77 650 571	85 337 182
2 638 256	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	60 162 548	73 237 987
2 304 379	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	44 026 498	71 284 812
2 301 846	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	55 715 275	70 982 959
2 863 683	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	49 090 217	70 195 449
3 541 827	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	52 483 044	57 638 739
4 264 787	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	48 419 354	56 207 336
5 407 561	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	50 825 695	52 964 355
1 133 986	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	40 084 978	47 876 889
1 464 025	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	32 021 912	47 797 051
1 293 429	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	35 048 138	47 598 187
1 293 630	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	31 331 791	47 353 326
760 264	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	29 967 080	39 631 501
1 782 614	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	36 135 228	36 080 107
949 960	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	23 637 552	35 813 492
608 615	Fonds d'actions américaines CI (série I)	27 761 192	34 233 433
669 258	iShares China Large-Cap ETF	33 555 231	33 501 670
731 504	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	32 764 142	32 595 818
583 185	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	22 560 927	32 424 646
2 271 093	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	22 857 339	22 756 352
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		22 001 879
115 004	iShares TIPS Bond ETF	18 432 421	17 233 001

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	1 582 577	103 669	6,6

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	1 623 707	104 880	6,5

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	250 380	308 739	3 196 777	3 560 315
Parts émises contre trésorerie	993	737	49 199	82 955
Parts rachetées	(29 487)	(14 319)	(234 426)	(270 958)
Nombre de parts à la clôture de la période	221 886	295 157	3 011 550	3 372 312

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	665 088	730 417
Parts émises contre trésorerie	16 424	(12 626)
Parts rachetées	(45 371)	(41 225)
Nombre de parts à la clôture de la période	636 141	676 566

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	23,80	5 281	221 886	0,36	2,69	0,28	2,97	2,97	10,62
2024	22,78	5 704	250 380	7,46	2,61	0,27	2,88	2,88	10,50
2023	19,61	6 055	308 739	1,83	2,61	0,27	2,88	2,88	10,24
2022	17,92	5 987	334 060	10,26	2,60	0,26	2,86	2,86	10,13
2021	20,24	7 109	351 207	11,69	2,60	0,26	2,86	2,86	10,15
2020	18,20	8 654	475 494	3,45	2,60	0,26	2,86	2,86	9,94
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	25,65	77 232	3 011 550	0,36	2,38	0,27	2,65	2,65	11,61
2024	24,51	78 356	3 196 777	7,46	2,30	0,26	2,56	2,56	11,51
2023	21,03	74 886	3 560 315	1,83	2,30	0,26	2,56	2,56	11,45
2022	19,16	72 759	3 797 890	10,26	2,29	0,26	2,55	2,55	11,60
2021	21,57	81 015	3 755 592	11,69	2,29	0,27	2,56	2,56	11,60
2020	19,33	77 741	4 021 133	3,45	2,29	0,26	2,55	2,55	11,54
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	33,45	21 277	636 141	0,36	0,24	0,02	0,26	0,26	10,87
2024	31,59	21 010	665 088	7,46	0,16	0,02	0,18	0,18	10,98
2023	26,47	19 333	730 417	1,83	0,15	0,02	0,17	0,17	11,19
2022	23,55	20 473	869 308	10,26	0,15	0,02	0,17	0,17	11,14
2021	25,89	24 308	938 935	11,69	0,15	0,02	0,17	0,17	11,15
2020	22,65	22 606	997 830	3,45	0,15	0,02	0,17	0,17	10,98

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	82 732	84 808
Trésorerie	348	289
Rabais sur frais à recevoir	3	3
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	369	307
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	83 452	85 407
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	371	308
Frais de gestion à payer	129	140
Frais d'administration à payer	18	19
Frais d'assurance à payer	4	4
	522	471
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	82 930	84 936
***Placements au coût**	70 969	76 574
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,90	21,09
Catégorie Revenu	22,85	21,98
Catégorie GPP	30,18	28,69

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	728	817
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 529	6 375
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	4 258	7 194
Charges (note 6)		
Frais de gestion	695	730
Frais d'administration	96	101
Frais d'assurance	20	23
Taxe de vente harmonisée	87	92
	898	946
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 360	6 248
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,78	1,33
Catégorie Revenu	0,87	1,40
Catégorie GPP	1,45	2,10
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	607 694	782 878
Catégorie Revenu	2 555 918	2 887 643
Catégorie GPP	462 392	556 849

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	84 936	87 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 360	6 248
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 495	2 678
Montant versé au rachat de parts	(6 861)	(11 993)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(5 366)	(9 315)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	82 930	84 002

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 360	6 248
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(728)	(817)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 529)	(6 375)
Produit de la vente de placements	6 526	10 575
Achat de placements	(255)	(477)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	(8)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 362	9 144
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 495	2 678
Montant versé au rachat de parts	(6 798)	(11 942)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 303)	(9 264)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	59	(120)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	289	526
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	348	406
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	2
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
2 380 720	Série Portefeuilles équilibrée CI (série I)	70 968 635	82 731 684	99,8
	Total du portefeuille de placements	**70 968 635**	**82 731 684**	**99,8**
	Autres actifs (passifs) nets		198 756	0,2
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**82 930 440**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
50 063 150	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	493 669 805	481 932 909
6 278 349	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	102 096 341	153 420 251
6 263 832	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	110 607 425	132 337 849
13 357 637	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	131 386 697	130 831 379
5 846 859	Fonds d'actions internationales CI (série I)	117 345 053	130 069 820
4 031 658	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	91 910 782	111 918 826
3 543 161	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	67 882 218	109 605 912
3 539 495	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	76 456 891	109 148 830
4 381 189	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	75 792 555	107 393 007
6 294 562	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	93 229 584	102 436 006
4 394 518	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	89 083 457	88 945 044
6 598 094	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	74 886 463	86 958 920
1 810 898	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	81 117 823	80 693 615
1 743 606	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	61 920 956	73 615 045
2 252 756	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	49 879 800	73 547 302
1 976 481	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	53 909 053	72 734 501
1 986 740	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	48 493 245	72 724 618
1 161 061	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	45 906 369	60 524 477
5 576 015	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	56 947 940	55 871 670
1 451 697	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	35 771 549	54 728 977
932 203	Fonds d'actions américaines CI (série I)	42 626 229	52 434 671
1 041 063	iShares China Large-Cap ETF	52 047 828	52 113 459
877 842	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	33 277 454	48 807 326
283 991	iShares TIPS Bond ETF	45 184 464	42 555 191
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		40 317 302

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles équilibrée CI	2 846 559	82 732	2,9

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles équilibrée CI	2 909 456	84 808	2,9

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	646 576	847 282	2 632 524	3 004 017
Parts émises contre trésorerie	8 590	8 703	49 325	102 807
Parts rachetées	(86 914)	(127 619)	(188 285)	(352 932)
Nombre de parts à la clôture de la période	568 252	728 366	2 493 564	2 753 892

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	468 743	572 206
Parts émises contre trésorerie	7 384	19 963
Parts rachetées	(28 451)	(97 181)
Nombre de parts à la clôture de la période	447 676	494 988

Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,90	12 442	568 252	0,31	2,67	0,28	2,95	2,95	10,86
2024	21,09	13 634	646 576	8,17	2,59	0,28	2,87	2,87	10,79
2023	18,43	15 613	847 282	2,01	2,59	0,27	2,86	2,86	10,54
2022	17,02	17 166	1 008 663	8,57	2,58	0,28	2,86	2,86	11,04
2021	19,14	22 571	1 179 367	11,35	2,58	0,28	2,86	2,86	10,99
2020	17,52	22 301	1 272 648	3,14	2,58	0,29	2,87	2,87	11,08
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	22,85	56 975	2 493 564	0,31	2,36	0,24	2,60	2,60	10,63
2024	21,98	57 855	2 632 524	8,17	2,28	0,24	2,52	2,52	10,74
2023	19,14	57 492	3 004 017	2,01	2,28	0,25	2,53	2,53	10,79
2022	17,62	59 678	3 387 475	8,57	2,27	0,24	2,51	2,51	10,67
2021	19,74	70 393	3 566 052	11,35	2,27	0,24	2,51	2,51	10,69
2020	18,01	68 273	3 790 975	3,14	2,27	0,24	2,51	2,51	10,77
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	30,18	13 513	447 676	0,31	0,24	0,02	0,26	0,26	10,13
2024	28,69	13 447	468 743	8,17	0,16	0,01	0,17	0,17	9,97
2023	24,40	13 964	572 206	2,01	0,15	0,01	0,16	0,16	9,94
2022	21,94	14 301	651 803	8,57	0,15	0,01	0,16	0,16	9,96
2021	24,01	16 309	679 168	11,35	0,15	0,01	0,16	0,16	9,95
2020	21,40	15 350	717 258	3,14	0,15	0,01	0,16	0,16	9,94

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	32 217	32 645
Trésorerie	80	99
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	127	108
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	32 425	32 853
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	127	107
Frais de gestion à payer	48	51
Frais d'administration à payer	7	8
Frais d'assurance à payer	1	1
	183	167
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	32 242	32 686
***Placements au coût**	28 780	30 377
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	19,56	19,02
Catégorie Revenu	21,00	20,39
Catégorie GPP	27,62	26,51

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	182	72
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 169	2 226
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 351	2 299
Charges (note 6)		
Frais de gestion	255	270
Frais d'administration	39	41
Frais d'assurance	7	8
Taxe de vente harmonisée	33	35
	334	354
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 017	1 945
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,53	0,96
Catégorie Revenu	0,61	1,05
Catégorie GPP	1,09	1,62
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	250 277	300 801
Catégorie Revenu	1 007 003	1 150 429
Catégorie GPP	248 224	274 732

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	32 686	33 123
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 017	1 945
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	373	299
Montant versé au rachat de parts	(1 834)	(2 165)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 461)	(1 866)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	32 242	33 202

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 017	1 945
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(182)	(72)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 169)	(2 226)
Produit de la vente de placements	2 203	2 275
Achat de placements	(443)	(112)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 422	1 808
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	373	299
Montant versé au rachat de parts	(1 814)	(2 153)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 441)	(1 854)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19)	(46)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	99	184
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	80	138
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	1
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
2 322 836	Série Portefeuilles équilibrée prudente CI (série I)	28 779 952	32 216 810	99,9
	Total du portefeuille de placements	**28 779 952**	**32 216 810**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		25 409	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**32 242 219**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
17 827 208	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	176 198 741	171 613 617
4 725 866	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	46 115 219	46 287 497
1 638 604	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	21 457 205	35 033 036
1 565 635	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	31 738 098	31 688 452
1 412 531	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	24 823 779	29 842 962
1 337 116	Fonds d'actions internationales CI (série I)	26 656 094	29 745 609
645 869	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	28 924 145	28 779 923
1 666 805	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	24 693 924	27 125 140
922 981	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	20 873 754	25 621 953
811 462	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	17 319 169	25 023 363
803 493	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	15 630 123	24 855 669
1 010 190	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	16 631 800	24 762 085
1 994 380	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	20 294 815	19 983 688
1 490 061	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	16 946 404	19 638 110
396 728	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	14 089 770	16 749 856
454 899	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	12 393 254	16 740 283
512 140	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	11 462 369	16 720 187
451 405	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	11 067 501	16 523 680
100 355	iShares TIPS Bond ETF	15 808 494	15 037 893
264 257	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	10 423 401	13 775 369
676 895	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	12 821 430	13 585 283
333 554	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	8 228 425	12 574 986
240 273	iShares China Large-Cap ETF	11 974 254	12 027 569
213 073	Fonds d'actions américaines CI (série I)	9 763 413	11 984 943
1 155 222	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	11 671 100	11 800 127

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	792 763	32 217	4,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	835 046	32 645	3,9

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	262 087	313 289	1 033 630	1 179 102
Parts émises contre trésorerie	2 837	1 248	14 887	14 235
Parts rachetées	(22 225)	(21 789)	(59 137)	(84 955)
Nombre de parts à la clôture de la période	242 699	292 748	989 380	1 108 382

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	250 012	277 680
Parts émises contre trésorerie	448	500
Parts rachetées	(7 118)	(7 668)
Nombre de parts à la clôture de la période	243 342	270 512

Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	19,56	4 746	242 699	1,38	2,91	0,29	3,20	3,20	11,16
2024	19,02	4 985	262 087	5,74	2,61	0,29	2,90	2,90	11,16
2023	16,99	5 323	313 289	1,49	2,61	0,29	2,90	2,90	10,94
2022	15,82	7 389	467 193	12,42	2,60	0,28	2,88	2,88	10,73
2021	17,65	10 170	576 108	15,21	2,60	0,28	2,88	2,88	10,94
2020	16,51	11 493	696 220	6,49	2,60	0,28	2,88	2,88	10,86
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	21,00	20 776	989 380	1,38	2,60	0,25	2,85	2,85	10,81
2024	20,39	21 072	1 033 630	5,74	2,30	0,25	2,55	2,55	10,84
2023	18,15	21 399	1 179 102	1,49	2,30	0,25	2,55	2,55	10,95
2022	16,83	22 380	1 329 536	12,42	2,29	0,25	2,54	2,54	11,00
2021	18,73	27 548	1 471 048	15,21	2,29	0,25	2,54	2,54	11,11
2020	17,45	26 355	1 510 288	6,49	2,29	0,26	2,55	2,55	11,23
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	27,62	6 720	243 342	1,38	0,46	0,02	0,48	0,48	10,64
2024	26,51	6 629	250 012	5,74	0,16	0,02	0,18	0,18	10,80
2023	23,05	6 401	277 680	1,49	0,15	0,02	0,17	0,17	10,90
2022	20,88	6 303	301 933	12,42	0,15	0,02	0,17	0,17	10,79
2021	22,68	6 774	298 659	15,21	0,15	0,02	0,17	0,17	11,51
2020	20,64	7 556	366 124	6,49	0,15	0,02	0,17	0,17	11,27

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Série Portefeuilles prudente Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	25 291	25 601
Trésorerie	77	151
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	116	90
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	25 485	25 842
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	117	89
Frais de gestion à payer	41	44
Frais d'administration à payer	5	6
Frais d'assurance à payer	1	1
	164	140
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	25 321	25 702
***Placements au coût**	23 590	24 749
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	18,21	17,82
Catégorie Revenu	18,95	18,52
Catégorie GPP	24,59	23,74

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	54	(48)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	849	1 624
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	903	1 577
Charges (note 6)		
Frais de gestion	221	228
Frais d'administration	30	31
Frais d'assurance	7	8
Taxe de vente harmonisée	28	30
	286	297
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	617	1 280
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,39	0,77
Catégorie Revenu	0,43	0,82
Catégorie GPP	0,84	1,28
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	300 753	364 915
Catégorie Revenu	896 972	973 683
Catégorie GPP	137 195	154 478

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	25 702	26 369
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	617	1 280
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	111	122
Montant versé au rachat de parts	(1 109)	(2 052)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(998)	(1 930)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	25 321	25 719

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	617	1 280
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(54)	48
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(849)	(1 624)
Produit de la vente de placements	1 187	2 278
Achat de placements	-	(143)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	896	1 836
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	111	122
Montant versé au rachat de parts	(1 081)	(2 025)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(970)	(1 903)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(74)	(67)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	151	150
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	77	83
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	1
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Série Portefeuilles prudente Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
1 619 514	Série Portefeuilles prudente CI (série I)	23 590 261	25 291 308	99,9
	Total du portefeuille de placements	**23 590 261**	**25 291 308**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		29 332	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**25 320 640**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
23 170 877	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	229 733 678	223 054 447
6 130 561	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	59 753 008	60 045 783
2 028 414	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	41 119 952	41 055 099
829 276	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	37 122 258	36 952 539
1 367 133	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	17 852 991	29 229 022
1 775 705	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	26 198 030	28 897 350
2 577 716	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	26 711 764	25 828 714
1 186 483	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	20 978 203	25 067 183
1 123 553	Fonds d'actions internationales CI (série I)	22 385 568	24 994 678
779 713	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	17 786 922	21 644 833
674 579	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	13 143 480	20 867 751
676 217	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	14 338 601	20 852 769
846 871	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	14 755 903	20 758 766
130 505	iShares TIPS Bond ETF	20 499 478	19 555 779
875 979	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	16 595 823	17 580 899
1 252 612	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	14 247 587	16 508 671
1 963 800	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	15 994 422	15 249 888
1 488 625	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	15 037 482	15 205 709
335 064	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	11 923 556	14 146 402
429 619	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	9 632 907	14 026 083
380 480	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	10 345 280	14 001 664
382 355	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	9 235 546	13 996 105
484 902	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	13 844 323	13 732 425
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		12 048 266
224 104	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	8 849 969	11 682 204

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles prudente CI	845 144	25 291	3,0

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles prudente CI	880 274	25 601	2,9

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	306 846	392 629	913 474	998 793
Parts émises contre trésorerie	3 301	2 014	2 770	5 047
Parts rachetées	(16 272)	(47 826)	(36 028)	(53 960)
Nombre de parts à la clôture de la période	293 875	346 817	880 216	949 880

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	139 907	160 606
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(6 072)	(15 559)
Nombre de parts à la clôture de la période	133 835	145 047

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles prudente Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	18,21	5 351	293 875	-	2,79	0,26	3,05	3,05	10,34
2024	17,82	5 466	306 846	5,18	2,54	0,27	2,81	2,81	10,54
2023	16,11	6 327	392 629	2,01	2,54	0,27	2,81	2,81	10,50
2022	15,08	7 544	500 422	8,32	2,53	0,27	2,80	2,80	10,72
2021	16,96	11 078	653 339	7,48	2,53	0,27	2,80	2,80	10,86
2020	16,11	12 017	746 118	12,47	2,53	0,28	2,81	2,81	11,02
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	18,95	16 679	880 216	-	2,53	0,26	2,79	2,79	11,23
2024	18,52	16 914	913 474	5,18	2,28	0,26	2,54	2,54	11,45
2023	16,70	16 683	998 793	2,01	2,28	0,26	2,54	2,54	11,58
2022	15,59	17 970	1 152 909	8,32	2,27	0,26	2,53	2,53	11,53
2021	17,48	21 671	1 239 728	7,48	2,27	0,25	2,52	2,52	10,90
2020	16,56	22 165	1 338 625	12,47	2,27	0,24	2,51	2,51	10,76
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	24,59	3 291	133 835	-	0,41	0,02	0,43	0,43	10,98
2024	23,74	3 322	139 907	5,18	0,16	0,02	0,18	0,18	11,05
2023	20,92	3 359	160 606	2,01	0,15	0,02	0,17	0,17	11,39
2022	19,06	4 024	211 112	8,32	0,15	0,02	0,17	0,17	11,31
2021	20,88	5 853	280 363	7,48	0,15	0,02	0,17	0,17	11,10
2020	19,31	6 078	314 685	12,47	0,15	0,02	0,17	0,17	11,01

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	1 636	1 696
Trésorerie	10	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	9
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 646	1 708
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	3	3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 643	1 705
***Placements au coût**	1 265	1 401
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	25,24	23,99
Catégorie GPP	37,22	34,88

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	32	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	75	152
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	107	156
Charges (note 6)		
Frais de gestion	12	12
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	2	2
	18	18
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	89	138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,23	1,83
Catégorie GPP	2,33	3,04
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	49 026	54 482
Catégorie GPP	12 440	12 738

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 705	1 492
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	89	138
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2	3
Montant versé au rachat de parts	(153)	(25)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(151)	(22)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 643	1 608

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	89	138
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(32)	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(75)	(152)
Produit de la vente de placements	177	40
Achat de placements	(1)	(2)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	158	20
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2	3
Montant versé au rachat de parts	(153)	(25)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(151)	(22)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	6
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	10	4
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
64 462	Série Portefeuilles croissance CI (série I)	1 265 318	1 635 708	99,5
	Total du portefeuille de placements	**1 265 318**	**1 635 708**	**99,5**
	Autres actifs (passifs) nets		7 443	0,5
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**1 643 151**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
8 824 467	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	86 415 908	84 948 729
3 321 182	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	48 038 659	81 157 728
3 287 321	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	58 132 766	69 452 213
3 079 151	Fonds d'actions internationales CI (série I)	62 181 260	68 499 102
2 119 235	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	48 350 049	58 829 964
1 858 974	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	35 777 587	57 506 416
1 863 254	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	45 284 629	57 457 915
2 309 573	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	40 515 529	56 612 958
3 471 730	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	39 491 475	45 755 318
921 075	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	32 811 259	38 887 787
1 190 603	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	26 268 516	38 870 441
1 048 115	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	24 835 228	38 366 250
1 037 360	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	28 106 405	38 174 848
2 287 732	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	33 928 050	37 229 934
610 646	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	24 560 515	31 832 098
763 057	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	18 898 402	28 767 249
490 490	Fonds d'actions américaines CI (série I)	22 506 399	27 589 154
544 255	iShares China Large-Cap ETF	27 300 172	27 244 279
469 851	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	17 635 809	26 123 346
2 361 124	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	22 315 991	23 126 033
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		16 074 898
784 351	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	15 896 456	15 875 264
319 986	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	14 314 063	14 258 576
468 001	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	11 047 896	13 309 948
342 476	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	10 808 656	11 351 367

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance CI	1 109 913	1 636	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance CI	1 094 538	1 696	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	52 903	55 087	12 488	12 787
Parts émises contre trésorerie	66	125	-	-
Parts rachetées	(6 050)	(949)	(154)	(151)
Nombre de parts à la clôture de la période	46 919	54 263	12 334	12 636

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	25,24	1 184	46 919	0,05	2,79	0,32	3,11	3,11	11,91
2024	23,99	1 269	52 903	6,51	2,71	0,32	3,03	3,03	12,00
2023	20,39	1 123	55 087	0,24	2,71	0,33	3,04	3,04	12,31
2022	18,54	1 138	61 337	14,32	2,70	0,32	3,02	3,02	11,93
2021	20,89	1 394	66 695	7,19	2,70	0,31	3,01	3,01	11,36
2020	18,52	1 249	67 422	0,54	2,70	0,31	3,01	3,01	11,43
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	37,22	459	12 334	0,05	0,24	0,01	0,25	0,25	5,02
2024	34,88	436	12 488	6,51	0,16	0,01	0,17	0,17	5,01
2023	28,81	369	12 787	0,24	0,15	0,01	0,16	0,16	5,01
2022	25,46	333	13 098	14,32	0,15	0,01	0,16	0,16	5,53
2021	27,87	400	14 365	7,19	0,15	0,01	0,16	0,16	5,52
2020	24,02	353	14 696	0,54	0,15	0,01	0,16	0,16	5,51

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	55 965	59 802
Trésorerie	312	338
Rabais sur frais à recevoir	1	2
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	226	178
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	56 504	60 320
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	226	177
Frais de gestion à payer	87	97
Frais d'administration à payer	10	12
Frais d'assurance à payer	2	2
	325	288
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	56 179	60 032
***Placements au coût**	51 737	55 872
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	16,17	15,99
Catégorie Revenu	16,53	16,33
Catégorie GPP	21,37	20,87

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	893	1 179
Distribution de gains en capital provenant des placements	638	554
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	592	71
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(712)	440
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 412	2 246
Charges (note 6)		
Frais de gestion	473	528
Frais d'administration	59	66
Frais d'assurance	9	11
Taxe de vente harmonisée	63	69
	604	674
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	808	1 572
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,19	0,33
Catégorie Revenu	0,20	0,36
Catégorie GPP	0,49	0,67
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	730 754	909 255
Catégorie Revenu	2 168 312	2 534 742
Catégorie GPP	478 639	548 983

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	60 032	65 376
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	808	1 572
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 293	1 381
Montant versé au rachat de parts	(6 954)	(6 832)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(4 661)	(5 451)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	56 179	61 497

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	808	1 572
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(592)	(71)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	712	(440)
Produit de la vente de placements	7 491	9 082
Achat de placements	(2 291)	(3 053)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 531)	(1 733)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(10)	(9)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 586	5 348
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 293	1 381
Montant versé au rachat de parts	(6 905)	(6 739)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 612)	(5 358)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(26)	(10)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	338	357
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	312	347
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	1	2
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
2 601 835	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	24 457 651	25 046 560	
3 025 396	Série Portefeuilles de revenu CI (série I)	27 279 266	30 918 031	
	Total du portefeuille de placements	**51 736 917**	**55 964 591**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		213 980	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**56 178 571**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Série Portefeuilles de revenu CI		
34 214 647	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	340 008 675	329 367 297
19 282 676	Fonds de revenu CI (série I)	138 112 708	139 168 855
12 891 049	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	125 811 080	126 261 375
6 840 446	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série I)	65 179 983	64 207 845
3 062 480	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	62 081 943	61 984 595

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles de revenu CI	1 563 572	30 918	2,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	25 047	0,7

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles de revenu CI	1 625 823	32 973	2,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	26 829	0,9

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	783 475	969 254	2 287 795	2 624 675
Parts émises contre trésorerie	14 374	11 005	88 725	71 019
Parts rachetées	(90 320)	(142 894)	(272 204)	(236 425)
Nombre de parts à la clôture de la période	707 529	837 365	2 104 316	2 459 269

	Catégorie GPP	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	485 824	569 640
Parts émises contre trésorerie	28 981	6 766
Parts rachetées	(49 553)	(54 431)
Nombre de parts à la clôture de la période	465 252	521 975

Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	16,17	11 442	707 529	4,90	2,55	0,27	2,82	2,82	11,39
2024	15,99	12 526	783 475	11,88	2,40	0,27	2,67	2,67	11,26
2023	14,95	14 494	969 254	12,73	2,41	0,27	2,68	2,68	11,03
2022	14,18	16 751	1 181 310	50,59	2,43	0,27	2,70	2,70	11,01
2021	15,88	17 953	1 130 697	7,80	2,45	0,26	2,71	2,71	10,75
2020	15,21	20 272	1 332 616	10,12	2,45	0,26	2,71	2,71	10,47
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	16,53	34 793	2 104 316	4,90	2,39	0,26	2,65	2,65	11,47
2024	16,33	37 367	2 287 795	11,88	2,24	0,26	2,50	2,50	11,49
2023	15,25	40 039	2 624 675	12,73	2,25	0,26	2,51	2,51	11,52
2022	14,44	42 414	2 936 972	50,59	2,24	0,26	2,50	2,50	11,34
2021	16,14	35 835	2 220 574	7,80	2,24	0,25	2,49	2,49	11,26
2020	15,43	39 962	2 590 412	10,12	2,24	0,26	2,50	2,50	11,47
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	21,37	9 944	465 252	4,90	0,30	0,01	0,31	0,31	9,67
2024	20,87	10 139	485 824	11,88	0,16	0,02	0,18	0,18	10,01
2023	19,04	10 843	569 640	12,73	0,15	0,02	0,17	0,17	10,10
2022	17,60	11 351	644 777	50,59	0,15	0,02	0,17	0,17	9,86
2021	19,22	11 063	575 637	7,80	0,15	0,02	0,17	0,17	10,03
2020	17,95	11 400	635 124	10,12	0,15	0,01	0,16	0,16	9,72

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	366	361
Trésorerie	1	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	367	363
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	367	362
***Placements au coût**	279	292
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	29,13	27,80
Catégorie GPP	44,09	41,46

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	4	18
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	19	28
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	23	46
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
	3	3
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	20	43
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,33	2,65
Catégorie GPP	2,67	4,31
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	6 268	8 575
Catégorie GPP	4 248	4 658

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	362	391
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	20	43
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	4
Montant versé au rachat de parts	(16)	(100)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(15)	(96)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	367	338

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	20	43
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4)	(18)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(19)	(28)
Produit de la vente de placements	18	99
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14	95
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	4
Montant versé au rachat de parts	(16)	(100)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15)	(96)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
17 666	Série Portefeuilles croissance maximale CI (série I)	278 689	366 333	99,9
	Total du portefeuille de placements	**278 689**	**366 333**	**99,9**
	Autres actifs (passifs) nets		483	0,1
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**366 816**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 057 545	Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	139 025 339	192 544 107
2 540 785	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	34 685 270	62 087 636
1 708 816	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	40 593 954	47 436 732
1 145 267	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en $ CA)	36 288 181	35 239 866
826 337	Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	36 499 820	31 565 559
1 264 916	FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI (parts non couvertes)	27 793 949	30 155 597
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 900 347
596 370	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	17 077 467	17 360 331
341 660	iShares China Large-Cap ETF	16 427 796	17 102 792
1 033 271	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	15 337 879	16 815 172
438 534	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	14 670 824	16 532 732
1 233 278	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	14 014 757	16 253 866
260 234	Fonds d'actions américaines CI (série I)	11 882 286	14 637 688
387 679	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	13 075 528	14 266 587
126 921	iShares Core MSCI Europe ETF	11 002 710	11 441 655
699 878	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	8 505 277	8 902 448
419 510	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	5 875 323	5 822 799
341 767	iShares S&P/TSX Capped Energy Index ETF	5 851 051	5 799 786
40 924	Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 045 100	5 774 226
241 649	Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	4 000 000	5 010 844
276 013	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 955 073	4 151 154
24 665	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2 879 084	2 964 103
38 562	VanEck Gold Miners ETF	2 707 858	2 733 764

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance maximale CI	593 072	366	0,1

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance maximale CI	578 431	361	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie GPP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	6 260	9 859	4 541	5 386
Parts émises contre trésorerie	22	182	-	-
Parts rachetées	(5)	(3 172)	(369)	(785)
Nombre de parts à la clôture de la période	6 277	6 869	4 172	4 601

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	29,13	183	6 277	-	3,00	0,31	3,31	3,31	10,79
2024	27,80	174	6 260	14,16	2,87	0,33	3,20	3,20	11,72
2023	22,15	218	9 859	1,51	2,86	0,33	3,19	3,19	11,65
2022	19,88	195	9 808	6,35	2,85	0,32	3,17	3,17	11,12
2021	22,47	249	11 090	2,87	2,85	0,32	3,17	3,17	11,11
2020	19,65	215	10 937	0,84	2,85	0,34	3,19	3,19	11,84
Catégorie GPP [1] [2] [3]									
2025	44,09	184	4 172	-	0,30	0,02	0,32	0,32	13,00
2024	41,46	188	4 541	14,16	0,17	0,02	0,19	0,19	13,00
2023	32,05	173	5 386	1,51	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2022	27,92	173	6 208	6,35	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2021	30,62	295	9 642	2,87	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00
2020	25,99	257	9 887	0,80	0,15	0,02	0,17	0,17	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	17	17
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	17	17
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	17	17
***Placements au coût**	15	15
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	26,45	25,22

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	2
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	-	2
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	-
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	-
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,22	2,40
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	660	660

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	17	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	2
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	17	15

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	2
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	(2)
Produit de la vente de placements	-	-
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
839	Série Portefeuilles croissance maximale CI (série I)	14 505	17 390	99,6
	Total du portefeuille de placements	**14 505**	**17 390**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		64	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**17 454**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 057 545	Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	139 025 339	192 544 107
2 540 785	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	34 685 270	62 087 636
1 708 816	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	40 593 954	47 436 732
1 145 267	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en $ CA)	36 288 181	35 239 866
826 337	Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	36 499 820	31 565 559
1 264 916	FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI (parts non couvertes)	27 793 949	30 155 597
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 900 347
596 370	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	17 077 467	17 360 331
341 660	iShares China Large-Cap ETF	16 427 796	17 102 792
1 033 271	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	15 337 879	16 815 172
438 534	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	14 670 824	16 532 732
1 233 278	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	14 014 757	16 253 866
260 234	Fonds d'actions américaines CI (série I)	11 882 286	14 637 688
387 679	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	13 075 528	14 266 587
126 921	iShares Core MSCI Europe ETF	11 002 710	11 441 655
699 878	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	8 505 277	8 902 448
419 510	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	5 875 323	5 822 799
341 767	iShares S&P/TSX Capped Energy Index ETF	5 851 051	5 799 786
40 924	Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 045 100	5 774 226
241 649	Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	4 000 000	5 010 844
276 013	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 955 073	4 151 154
24 665	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2 879 084	2 964 103
38 562	VanEck Gold Miners ETF	2 707 858	2 733 764

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance maximale CI	593 072	17	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance maximale CI	578 431	17	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	660	660
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	660	660

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	26,45	17	660	-	3,00	0,15	3,15	3,15	5,58
2024	25,22	17	660	3,09	2,86	0,14	3,00	3,00	5,58
2023	20,06	13	660	1,52	2,85	0,15	3,00	3,00	5,58
2022	18,02	12	660	109,33	3,08	0,16	3,24	3,24	5,58
2021	21,31	14	660	13,69	3,17	0,22	3,39	3,39	6,61
2020	19,01	14	730	0,87	3,17	0,20	3,37	3,37	6,61

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance supérieur Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	52	50
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	52	50
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	52	50
***Placements au coût**	44	44
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	21,76	20,67

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3	5
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	3	5
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	1
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2	4
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,09	1,59
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	2 412	3 052

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance supérieur Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	50	54
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2	4
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	52	58

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2	4
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3)	(5)
Produit de la vente de placements	1	-
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	(1)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance supérieur Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
2 060	Série Portefeuilles croissance CI (série I)	43 755	52 265	99,6
	Total du portefeuille de placements	**43 755**	**52 265**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		217	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**52 482**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
8 824 467	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	86 415 908	84 948 729
3 321 182	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	48 038 659	81 157 728
3 287 321	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	58 132 766	69 452 213
3 079 151	Fonds d'actions internationales CI (série I)	62 181 260	68 499 102
2 119 235	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	48 350 049	58 829 964
1 858 974	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	35 777 587	57 506 416
1 863 254	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	45 284 629	57 457 915
2 309 573	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	40 515 529	56 612 958
3 471 730	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	39 491 475	45 755 318
921 075	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	32 811 259	38 887 787
1 190 603	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	26 268 516	38 870 441
1 048 115	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	24 835 228	38 366 250
1 037 360	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	28 106 405	38 174 848
2 287 732	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	33 928 050	37 229 934
610 646	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	24 560 515	31 832 098
763 057	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	18 898 402	28 767 249
490 490	Fonds d'actions américaines CI (série I)	22 506 399	27 589 154
544 255	iShares China Large-Cap ETF	27 300 172	27 244 279
469 851	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	17 635 809	26 123 346
2 361 124	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	22 315 991	23 126 033
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		16 074 898
784 351	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	15 896 456	15 875 264
319 986	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	14 314 063	14 258 576
468 001	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	11 047 896	13 309 948
342 476	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	10 808 656	11 351 367

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance CI	1 109 913	52	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance CI	1 094 538	50	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 412	3 052
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	2 412	3 052

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance supérieur Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	21,76	52	2 412	-	2,79	0,14	2,93	2,93	5,18
2024	20,67	50	2 412	5,62	2,72	0,18	2,90	2,90	6,82
2023	17,54	54	3 052	-	2,71	0,23	2,94	2,94	8,40
2022	15,95	65	4 099	112,79	2,90	0,27	3,17	3,17	9,33
2021	18,18	94	5 146	5,23	2,97	0,28	3,25	3,25	9,33
2020	16,14	87	5 418	1,42	2,97	0,26	3,23	3,23	8,88

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	3 246	3 379
Trésorerie	20	22
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	17	14
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 283	3 415
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	16	13
Frais de gestion à payer	6	7
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	23	20
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 260	3 395
***Placements au coût**	3 018	3 179
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	13,73	13,57
Catégorie Revenu	14,08	13,91

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	52	67
Distribution de gains en capital provenant des placements	37	32
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	23	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(30)	30
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	82	129
Charges (note 6)		
Frais de gestion	33	36
Frais d'administration	4	4
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	4	4
	42	45
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	40	84
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	0,16	0,30
Catégorie Revenu	0,17	0,30
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	53 512	61 853
Catégorie Revenu	185 166	216 448

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	3 395	3 850
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	40	84
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	90
Montant versé au rachat de parts	(175)	(507)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(175)	(417)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	3 260	3 517

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	40	84
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(23)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	30	(30)
Produit de la vente de placements	314	603
Achat de placements	(103)	(147)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(89)	(99)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	169	411
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	90
Montant versé au rachat de parts	(171)	(503)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(171)	(413)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22	23
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	20	21
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
150 923	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 425 923	1 452 856	
175 503	Série Portefeuilles de revenu CI (série I)	1 592 182	1 793 554	
	Total du portefeuille de placements	**3 018 105**	**3 246 410**	**99,6**
	Autres actifs (passifs) nets		13 363	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**3 259 773**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
120 745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	128 424 725	127 641 193
99 715 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	94 087 814	95 720 835
93 732 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	92 118 114	92 157 248
77 824 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	70 006 474	71 010 362
68 655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	68 207 168	68 642 950
	Série Portefeuilles de revenu CI		
34 214 647	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	340 008 675	329 367 297
19 282 676	Fonds de revenu CI (série I)	138 112 708	139 168 855
12 891 049	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	125 811 080	126 261 375
6 840 446	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série I)	65 179 983	64 207 845
3 062 480	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	62 081 943	61 984 595

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles de revenu CI	1 563 572	1 793	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	1 453	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles de revenu CI	1 625 823	1 863	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	1 516	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession		Catégorie Revenu	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	54 083	70 314	191 261	227 681
Parts émises contre trésorerie	-	830	-	6 085
Parts rachetées	(1 121)	(14 020)	(11 427)	(25 040)
Nombre de parts à la clôture de la période	52 962	57 124	179 834	208 726

Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	13,73	727	52 962	4,02	2,55	0,25	2,80	2,80	10,51
2024	13,57	734	54 083	10,57	2,41	0,23	2,64	2,64	9,61
2023	12,69	892	70 314	12,73	2,41	0,22	2,63	2,63	9,13
2022	12,03	1 079	89 759	102,16	2,58	0,21	2,79	2,79	8,17
2021	13,76	1 773	128 861	2,63	2,62	0,23	2,85	2,85	8,59
2020	13,64	2 076	152 256	5,41	2,62	0,24	2,86	2,86	9,13
Catégorie Revenu [1] [2] [3]									
2025	14,08	2 533	179 834	4,02	2,39	0,25	2,64	2,64	11,03
2024	13,91	2 661	191 261	10,57	2,25	0,25	2,50	2,50	10,99
2023	12,99	2 958	227 681	12,73	2,25	0,24	2,49	2,49	10,91
2022	12,30	3 223	262 078	102,16	2,39	0,26	2,65	2,65	11,01
2021	14,05	4 284	304 959	2,63	2,42	0,27	2,69	2,69	11,27
2020	13,90	5 158	371 102	5,41	2,42	0,28	2,70	2,70	11,75

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements*	13	13
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	13	13
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13	13
***Placements au coût**	11	11
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie Placement / Succession	25,17	24,00

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	2
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	-	2
Charges (note 6)		
Frais de gestion	-	-
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	-	-
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie Placement / Succession	1,17	2,28
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie Placement / Succession	526	801

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun*Wise* Essentiel

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	13	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	2
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	13	17

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	-	2
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	(2)
Produit de la vente de placements	-	-
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

**Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun*Wise* Essentiel

Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2025

Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
638	Série Portefeuilles croissance maximale CI (série I)	11 033	13 228	100,0
	Total du portefeuille de placements	**11 033**	**13 228**	**100,0**
	Autres actifs (passifs) nets		3	0,0
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		**13 231**	**100,0**

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2025 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 057 545	Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	139 025 339	192 544 107
2 540 785	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	34 685 270	62 087 636
1 708 816	Fonds intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	40 593 954	47 436 732
1 145 267	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en $ CA)	36 288 181	35 239 866
826 337	Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	36 499 820	31 565 559
1 264 916	FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI (parts non couvertes)	27 793 949	30 155 597
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 900 347
596 370	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	17 077 467	17 360 331
341 660	iShares China Large-Cap ETF	16 427 796	17 102 792
1 033 271	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	15 337 879	16 815 172
438 534	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	14 670 824	16 532 732
1 233 278	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	14 014 757	16 253 866
260 234	Fonds d'actions américaines CI (série I)	11 882 286	14 637 688
387 679	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	13 075 528	14 266 587
126 921	iShares Core MSCI Europe ETF	11 002 710	11 441 655
699 878	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	8 505 277	8 902 448
419 510	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	5 875 323	5 822 799
341 767	iShares S&P/TSX Capped Energy Index ETF	5 851 051	5 799 786
40 924	Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 045 100	5 774 226
241 649	Catégorie de société énergie mondiale CI (actions I)	4 000 000	5 010 844
276 013	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 955 073	4 151 154
24 665	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2 879 084	2 964 103
38 562	VanEck Gold Miners ETF	2 707 858	2 733 764

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Les pourcentages dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s).

au 30 juin 2025

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance maximale CI	593 072	13	-

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Série Portefeuilles croissance maximale CI	578 431	13	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie Placement / Succession	
	2025	**2024**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	526	801
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	526	801

Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun*Wise* Essentiel

Information financière (pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

Faits saillants financiers

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

	Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, à la clôture de la période indiqué (en $)	Actif net (en milliers de dollars)	Nombre de parts en circulation	Taux de rotation du portefeuille (en %)	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %)	Taxe de vente harmonisée (en %)	Ratio des frais de gestion après taxes (en %)	Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie Placement / Succession [1] [2] [3]									
2025	25,17	13	526	-	3,00	0,11	3,11	3,11	5,00
2024	24,00	13	526	11,98	2,87	0,14	3,01	3,01	5,00
2023	19,09	15	801	1,52	2,86	0,13	2,99	2,99	5,00
2022	17,14	14	801	40,87	3,15	0,45	3,60	3,60	14,24
2021	20,96	220	10 491	6,54	3,17	0,44	3,61	3,61	13,97
2020	18,54	200	10 808	0,86	3,17	0,17	3,34	3,34	5,31

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2025 et au 31 décembre des exercices indiqués.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices indiqués. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes des états financiers.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers du (des) fonds sous-jacent(s)

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit, au risque de liquidité, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt par ses participations dans le(s) fonds sous-jacent(s), dans la mesure où ceux-ci sont exposés aux mêmes risques. Veuillez vous référer à la note 8 pour une explication de la gestion des risques financiers. Les analyses de risque détaillées du (des) fonds sous-jacent(s) sont présentées dans les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s).

Notes des états financiers (non audité)

1. LES FONDS

Les Fonds Sun*Wise*® série Essentiel suivants ont été créés par une résolution du conseil d'administration de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (« Sun Life ») aux dates indiquées ci-dessous :

Fonds	Date
Fonds distinct jumelé équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct équilibré canadien CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'obligations canadiennes CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes faible volatilité CI Sun*Wise* Essentiel	23 février 2011
Fonds distinct de croissance et de revenu canadien Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds jumelé de base CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds jumelé équilibré diversifié CI Sun*Wise* Essential	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions mondiales CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct mondial de croissance et de revenu CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct chefs de file mondiaux CI Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct jumelé valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct valeur mondiale CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé à revenu élevé CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct valeur internationale CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct marché monétaire CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds nord-américain de dividendes CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct équilibré supérieur canadien CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'obligations canadiennes supérieur CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct mondial de croissance et de revenu supérieur CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct valeur mondiale supérieur CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct équilibré canadien supérieur II CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur II sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct équilibré canadien supérieur III CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions mondial supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées supérieur CI Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur V sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions canadiennes supérieur VI sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010

Fonds (suite)	Date
Fonds distinct jumelé d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions canadiennes sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé d'actions mondiales sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions mondial sélect CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct de gestion d'actions internationales sélect CI Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct jumelé américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct américain Synergy CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'actions américaines sélectionnées CI Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline Actions[MD] Amérique Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Fidelity Discipline Actions[MD] Amérique Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Fidelity Répartition d'actifs canadiens Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé Fidelity Discipline Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Fidelity Répartition mondiale Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Fidelity Étoile du Nord[MD] Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé Fidelity Frontière Nord[MD] Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Fidelity Frontière Nord[MD] Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Portefeuille géré Select 100a Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Portefeuille géré Select 20r80a Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Portefeuille géré Select 30r70a Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Portefeuille géré Select 40r60a Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Portefeuille géré Select 50r50a Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Portefeuille géré Select 60r40a Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Portefeuille géré Select 70r30a Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Portefeuille géré Select 80r20a Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Portefeuilles gestion du revenu sélect Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Série Portefeuilles prudente Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance supérieur Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010
Fonds distinct d'obligations canadiennes Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct jumelé croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct croissance mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct mondial de rendement global MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	23 février 2011
Fonds distinct jumelé valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	23 février 2011
Fonds distinct valeur mondiale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	23 février 2011
Fonds distinct jumelé occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct occasions internationales Sun Life MFS Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012

Fonds (suite)	Date
Fonds distinct jumelé valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	23 février 2011
Fonds distinct valeur internationale MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	23 février 2011
Fonds distinct croissance américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	19 janvier 2012
Fonds distinct jumelé valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	23 février 2011
Fonds distinct valeur américaine MFS Sun Life Sun*Wise* Essentiel	23 février 2011
Fonds distinct d'obligations canadiennes TD Sun*Wise* Essentiel	16 septembre 2010

(le Fonds ou collectivement les Fonds ou les Fonds distincts Sun*Wise® Essential)*

La Sun Life, une filiale en propriété exclusive de la Financière Sun Life Inc., est la seule émettrice du contrat d'assurance individuelle à capital variable en vertu duquel les placements sont effectués dans chaque Fonds. Les actifs de chaque Fonds sont la propriété de la Sun Life et sont distincts des autres actifs de la Sun Life. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes, mais sont des entités publiantes distinctes.

La Sun Life a nommé CI Investments Inc. (« CI » ou le « gestionnaire ») pour qu'elle offre en son nom certains services d'administration et de gestion concernant les Fonds et les contrats.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 24 septembre 2025.

Les Fonds peuvent avoir jusqu'à trois catégories de parts, la catégorie Placement/Succession, la catégorie Revenu et la catégorie Gestion d'actifs privée (GAP) qui ont été proposées aux investisseurs à partir de la date de création des Fonds. À compter de janvier 2012, le programme de Gestion d'actifs privée (GAP) a été remplacé par le programme de Gestion de placement privée (GPP). Par conséquent, les parts existantes de la GAP ont été transférées dans les parts équivalentes de la GPP.

Depuis le 30 septembre 2016, les Fonds n'acceptent plus de nouvelles cotisations ou de cotisations supplémentaires.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 2024. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2025. Les notes des états financiers propres au Fonds comprennent la participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, les transactions sur parts pour les périodes closes les 30 juin 2025 et 2024 et les risques liés aux instruments financiers au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

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

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après.

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Le ou les fonds de placement détenus par les Fonds sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Les achats et les ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de l'opération. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats sont présentées au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

b. Juste valeur des placements 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. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par le gestionnaire des fonds sous-jacents.

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés. Le découvert bancaire est présenté dans les passifs courants dans les états de la situation financière.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen.

e. Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés selon le coût moyen.

f. Comptabilisation du revenu

Les distributions provenant des placements sont comptabilisées à la date ex-distribution et les revenus d'intérêts sont cumulés quotidiennement. Les distributions provenant des titres de fonds de placement sont comptabilisées par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par le ou les fonds sous-jacents.

g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les souscriptions et les rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds.

h. Classement des parts

Les parts/actions 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.

i. Valeur liquidative par part

La valeur liquidative par part de chaque catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable complet du bureau du gestionnaire en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie par le nombre de parts en circulation de cette catégorie.

La valeur liquidative totale de chaque catégorie est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif attribuable à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les revenus et les autres charges sont répartis proportionnellement entre chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative totale de chaque catégorie par rapport à la valeur liquidative totale du Fonds.

j. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part de chaque catégorie, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de la période.

k. États financiers consolidés

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés* (« IFRS 10 »), un Fonds doit fournir des états financiers consolidés s'il a le contrôle sur les entités dans lesquelles il investit. En octobre 2013, l'IASB a publié une modification à l'IFRS 10 relative à l'« entité d'investissement », qui prévoit une exception à la consolidation pour une entité qui répond à la définition d'une entité d'investissement. Le gestionnaire a déterminé que tous les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement.

l. Placements 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 le 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. À l'inverse, les entités structurées sont des entités qui ont été conçues de telle sorte que les droits de vote ou les droits similaires ne sont pas les facteurs dominants dans la détermination du contrôle de l'entité, par exemple lorsque les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Pour tous les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents, le gestionnaire a déterminé que les fonds servants satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds dominants.

L'exposition aux placements se rapportant à la participation de chaque Fonds dans un ou des fonds sous-jacents figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

m. Montants non nuls

Certains soldes présentés dans les états financiers comprennent des montants qui sont arrondis à zéro.

n. Nouvelles normes, modifications et interprétations qui ne sont pas encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications de normes et d'interprétations ne sont pas encore en vigueur au 30 juin 2025 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation de ces états financiers.

i) *Classement et évaluation des instruments financiers* (modifications à IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7. Parmi ces modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la « date de règlement » et a introduit une option comptable permettant de décomptabiliser les passifs financiers réglés au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2026, et l'adoption anticipée est permise.

ii) IFRS 18, *États financiers : présentation et informations à fournir*

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme introduit plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Cela inclut :

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS COMPTABLES

La préparation des états financiers 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 au cours de la période.

Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers :

Évaluation de la juste valeur des placements et cotés sur un marché actif

La juste valeur des placements dans des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est calculée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

4. IMPÔT SUR LE REVENU

Chaque Fonds est réputé être une fiducie, qu'on appelle « fiducie créée à l'égard du fonds réservé », selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et est réputé avoir attribué son revenu aux bénéficiaires. Les gains (pertes) net(te)s en capital de chaque Fonds sont réputés revenir aux bénéficiaires. Par conséquent, les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'exercice.

5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRAT

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats des parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits à la note 8, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat, au moyen de la cession de placements, le cas échéant.

L'information se rapportant aux opérations sur parts pour chaque Fonds figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

6. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

En contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, le gestionnaire fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative totale de chaque catégorie de chaque Fonds à la fin de chaque jour et sont payés à la fin de chaque mois.

Pour le Fonds qui investit dans un fonds sous-jacent autre qu'un fonds commun de placement CI, des frais de gestion sont payés à un tiers gestionnaire de portefeuille.

En plus des frais de gestion, des frais d'administration annuels sont imputés à chaque Fonds et chaque fonds sous-jacent. En contrepartie des frais d'administration annuels qu'il reçoit, le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation de chaque Fonds et de chaque fonds sous-jacent (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt, certains nouveaux droits gouvernementaux et les coûts et les charges des rapports et autres notices explicatives exigés conformément aux lois et lignes directrices réglementaires régissant l'émission ou la vente de contrats de rente variable).

Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative totale de chaque catégorie de chaque Fonds à la fin de chaque jour ouvrable et sont payés à la fin de chaque mois.

Un Fonds qui investit dans des parts d'un fonds sous-jacent ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts du fonds sous-jacent. Au cours de la période, un Fonds pourrait recevoir un rabais sur les frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du fonds sous-jacent relativement à ses placements dans un fonds sous-jacent. Les rabais sur frais de gestion 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 ». Le montant brut des frais de gestion et des rabais sur frais est présenté dans les états du résultat global de chaque Fonds.

Les Fonds versent des frais d'assurance à la Sun Life. La Sun Life impute les frais d'assurance à chaque catégorie du Fonds pour l'option de garantie applicable à la catégorie du Fonds. Les frais d'assurance à payer à la fin de la période sont compris dans les états de la situation financière sous « Frais d'assurance à payer », tandis que les charges liées aux frais d'assurance pour la période sont comprises dans les états du résultat global sous « Frais d'assurance ».

Absorption

La décision de renoncer et/ou d'absorber des dépenses est à la discrétion du gestionnaire. La pratique de renonciation et/ou d'absorption des dépenses peut se poursuivre indéfiniment ou peut être résiliée à tout moment sans préavis aux titulaires de contrats. Les dépenses auxquels le gestionnaire renonce sont présentés dans les états du résultat global, le cas échéant.

7. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Un Fonds pourrait investir dans un fonds sous-jacent qui est également géré par CI, le gestionnaire des Fonds. Pour des détails, veuillez consulter les notes des états financiers propres à chaque Fonds ou l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.

Les frais de gestion et d'administration payés à CI sont également considérés comme une opération entre parties liées. Pour plus de détails, veuillez consulter la note 6.

8. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds investissent dans des parts de fonds sous-jacents et sont indirectement exposés à divers risques liés aux instruments financiers : 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 détiennent le ou les fonds sous-jacents. La valeur des placements dans un portefeuille d'un fonds sous-jacent peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions économiques et du marché, et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le fonds sous-jacent a investi, et ces facteurs ont une incidence sur la valeur de chaque Fonds. Le gestionnaire du ou des fonds sous-jacents peut atténuer les effets négatifs de ces risques à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions du ou des fonds sous-jacents 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 de chacun des Fonds au risque de concentration sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la note de crédit de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance représente l'exposition au risque de crédit de chaque fonds sous-jacent. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque fonds sous-jacent sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. L'exposition au risque de crédit des autres actifs des Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

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 de parts rachetables. Les Fonds investissent la totalité de leur actif dans un ou plusieurs fonds sous-jacents qui peuvent être vendus facilement.

Risque de marché

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

Autre risque de prix

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

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, ne sont pas exposés à l'autre risque de prix.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds et du ou des fonds sous-jacents. Par conséquent, les fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. Les actions négociées sur les marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des fonds sous-jacents afin de déterminer leur juste valeur.

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 du ou des fonds sous-jacents 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 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 actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

L'exposition des Fonds à la sensibilité aux taux d'intérêt des placements à court terme portant intérêt est minime en raison de leur courte durée.

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 comprennent 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 et, le cas échéant, les contrats de change à terme et les swaps.

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 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.

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds de placement et ces placements sont classés au niveau 1.

Des renseignements ayant trait à l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds.

9. FONDS SOUS-JACENTS DE TIERS

Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement non gérés par CI. Ces fonds ne sont pas gérés par CI et, par conséquent, ils ne sont pas assujettis au même processus que les Fonds qui investissent dans des Fonds CI. CI n'est pas responsable de la gestion des risques des fonds qui ne sont pas gérés par CI et ne reçoit pas de renseignements détaillés sur la gestion des risques de la part du gestionnaire du fonds sous-jacent dans le cadre normal de ses activités. CI n'est également pas en mesure de valider ces renseignements.

Avis juridique

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.

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie, membre du groupe Financière Sun Life, est le seul émetteur du contrat d'assurance individuelle à capital variable en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds Série Sun*Wise* Essentiel. Une description des principales caractéristiques du contrat d'assurance individuelle à capital variable applicable est contenue dans la notice explicative. SOUS RÉSERVE DE TOUTE GARANTIE À L'ÉCHÉANCE OU AU DÉCÈS QUI S'APPLIQUENT, TOUT MONTANT AFFECTÉ À UN FONDS DISTINCT EST INVESTI AUX RISQUES DU OU DES TITULAIRES DU CONTRAT ET SA VALEUR PEUT AUGMENTER OU DIMINUER.

Certains noms, mots, phrases, graphiques ou logos figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Placements CI. Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. Sun*Wise* est une marque déposée de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie.

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