



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2025

FONDS DISTINCTS
SUNWISE® ELITE

30 JUIN 2025

Financière 
Sun Life

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

Table des matières

Fonds d'actions

Fonds jumelé mondial de dividendes CI SunWise Elite	1.
Fonds d'actions mondiales CI SunWise Elite	8.
Fonds de valeur mondiale CI SunWise Elite	15.
Fonds de valeur internationale CI SunWise Elite	22.
Fonds nord-américain de dividendes CI SunWise Elite	29.
Fonds équilibré canadien supérieur CI SunWise Elite	36.
Fonds d'actions mondiales supérieur CI SunWise Elite	43.
Fonds valeur mondiale supérieur CI SunWise Elite	50.
Fonds d'actions canadiennes supérieur II sélect CI SunWise Elite	57.
Fonds d'actions mondiales supérieur II sélect CI SunWise Elite	64.
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise Elite	71.
Fonds d'actions canadiennes supérieur III sélect CI SunWise Elite	78.
Fonds d'actions mondiales supérieur III sélect CI SunWise Elite	85.
Fonds d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI SunWise Elite	92.
Fonds d'actions mondiales supérieur sélect CI SunWise Elite	99.
Fonds de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI SunWise Elite	106.
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise Elite	113.
Fonds d'actions canadiennes supérieur V sélect CI SunWise Elite	120.
Fonds d'actions canadiennes supérieur sélect VI CI SunWise Elite	127.
Fonds d'actions canadiennes supérieur VII sélect CI SunWise Elite	134.
Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite	141.
Fonds d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite	148.
Fonds de gestion d'actions internationales sélect CI SunWise Elite	155.
Fonds de gestion d'actions américaines sélect CI SunWise Elite	162.
Fonds américain Synergy CI SunWise Elite	169.
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite	176.
Fonds Fidelity Étoile du NordMD SunWise Elite	183.
Fonds Fidelity Frontière NordMD SunWise Elite	190.

Fonds équilibré

Fonds équilibré canadien CI SunWise Elite	197.
Fonds de croissance et de revenu canadien CI SunWise Elite	204.
Fonds mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite	211.
Fonds supérieur mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite	218.
Fonds équilibré canadien supérieur II CI SunWise Elite	225.
Fonds mondial de croissance et de revenu supérieur III CI SunWise Elite	232.
Fonds Série Portefeuilles croissance équilibrée supérieur CI SunWise Elite	239.
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise Elite	246.
Fonds Fidelity Répartition mondiale SunWise Elite	253.

Fonds de revenu

Fonds d'obligations canadiennes CI SunWise Elite	260.
Fonds d'obligations mondiales CI SunWise Elite	267.
Fonds jumelé équilibré de revenu élevé CI SunWise Elite	274.
Fonds marché monétaire CI SunWise Elite	281.
Fonds d'obligations canadiennes supérieur CI SunWise Elite	288.
Fonds d'obligations canadiennes TD SunWise Elite	295.

Fonds jumelé

Fonds jumelé de base CI SunWise Elite	302.
Fonds jumelé de base d'actions mondiales CI SunWise Elite	309.

Table des matières (suite)

Fonds jumelé (suite)

Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI SunWise Elite	316
Fonds jumelé de base d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite	323
Fonds jumelé d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite	330
Fonds jumelé de base d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite	337
Fonds jumelé de base Fidelity Discipline SunWise Elite	344
Fonds jumelé de base Fidelity Frontière NordMD SunWise Elite	351

Portefeuilles

Fonds d'actions canadiennes sélect supérieur CI SunWise Elite	358
Portefeuille gestion du revenu sélect supérieur CI SunWise Elite	365
Portefeuille a100 SPS CI SunWise Elite	372
Portefeuille r20/a80 SPS CI SunWise Elite	379
Portefeuille r30/a70 SPS CI SunWise Elite	386
Portefeuille r40/a60 SPS CI SunWise Elite	393
Portefeuille r50/a50 SPS CI SunWise Elite	400
Portefeuille r60/a40 SPS CI SunWise Elite	407
Portefeuille r70/a30 SPS CI SunWise Elite	414
Portefeuille r80/a20 SPS CI SunWise Elite	421
Série Portefeuilles équilibrée SunWise Elite	428
Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise Elite	435
Série Portefeuilles équilibrée prudente SunWise Elite	442
Série Portefeuilles prudente SunWise Elite	449
Série Portefeuilles croissance SunWise Elite	456
Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu SunWise Elite	463
Série Portefeuilles croissance maximale SunWise Elite	470
Fonds Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II SunWise Elite	477
Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur SunWise Elite	484
Fonds Série Portefeuilles croissance maximale supérieur SunWise Elite	491
Notes des états financiers	498
Avis juridique	503

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 jumelé mondial de dividendes CI Sun Wise Elite

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*	8 073	8 103
Trésorerie	50	54
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	120	179
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 243	8 336
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	119	179
Frais de gestion à payer	14	15
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	10	11
	145	207
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 098	8 129
*Placements au coût	7 161	7 562
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	14,57	13,90
Catégorie B	16,27	15,45
Catégorie C	17,92	16,98
Catégorie I	41,96	39,26

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	80	179
Distribution de gains en capital provenant des placements	32	12
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	88	857
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	371	(242)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	571	806
Charges (note 6)		
Frais de gestion	75	79
Frais d'administration	10	10
Frais d'assurance	56	62
Taxe de vente harmonisée	15	16
	156	167
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	415	639
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,67	0,86
Catégorie B	0,80	1,01
Catégorie C	0,94	1,14
Catégorie I	2,70	3,35
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	145 080	173 557
Catégorie B	266 019	317 473
Catégorie C	75 276	79 100
Catégorie I	13 077	22 975

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 mondial de dividendes CI Sun Wise Elite

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	8 129	9 034
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	415	639
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	181	376
Montant versé au rachat de parts	(627)	(1 565)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(446)	(1 189)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	8 098	8 484

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	415	639
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(88)	(857)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(371)	242
Produit de la vente de placements	1 089	1 882
Achat de placements	(429)	(549)
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	(1)	(1)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	502	1 164
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	181	378
Montant versé au rachat de parts	(687)	(1 542)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(506)	(1 164)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	54	53
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	50	53
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 mondial de dividendes CI SunWise Elite

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)				
247 575	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 335 682	2 383 278	
262 741	Fonds mondial de dividendes CI (série I)	4 825 127	5 689 415	
Total du portefeuille de placements		7 160 809	8 072 693	99,7
Autres actifs (passifs) nets			24 933	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			8 097 626	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 mondial de dividendes CI			
67 288	Microsoft Corp.	24 988 194	45 577 397
169 954	NVIDIA Corp.	18 785 060	36 564 393
208 769	Nintendo Co., Ltd.	15 271 173	27 401 560
25 912	Meta Platforms Inc., catégorie A	17 235 300	26 043 997
62 402	JPMorgan Chase & Co.	11 804 691	24 635 370

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.

Fonds jumelé mondial de dividendes CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 dividendes CI	873 883	5 690	0,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	2 383	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 dividendes CI	814 246	5 670	0,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	2 433	0,1

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

Fonds jumelé mondial de dividendes CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	150 039	182 508	273 994	326 463
Parts émises contre trésorerie	555	3 113	10 377	10 609
Parts rachetées	(8 956)	(19 647)	(28 372)	(37 293)
Nombre de parts à la clôture de la période	141 638	165 974	255 999	299 779

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	76 276	83 196	13 127	30 009
Parts émises contre trésorerie	481	11 439	-	-
Parts rachetées	(2 927)	(11 192)	(106)	(16 673)
Nombre de parts à la clôture de la période	73 830	83 443	13 021	13 336

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 mondial de dividendes CI Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	14,57	2 064	141 638	6,67	4,31	0,51	4,82	4,82	11,80	
2024	13,90	2 085	150 039	85,63	4,31	0,51	4,82	4,82	11,74	
2023	12,47	2 276	182 508	29,63	4,32	0,50	4,82	4,82	11,59	
2022	11,55	2 223	192 503	112,51	4,44	0,49	4,93	4,93	11,17	
2021	13,14	2 919	222 147	1,81	4,31	0,47	4,78	4,78	10,84	
2020	11,54	3 076	266 412	2,38	4,31	0,47	4,78	4,78	10,95	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	16,27	4 165	255 999	6,67	3,61	0,37	3,98	3,98	10,10	
2024	15,45	4 234	273 994	85,63	3,61	0,36	3,97	3,97	10,01	
2023	13,75	4 490	326 463	29,63	3,62	0,38	4,00	4,00	10,41	
2022	12,63	5 079	402 078	112,51	3,81	0,40	4,21	4,21	10,52	
2021	14,27	6 720	471 029	1,81	3,81	0,40	4,21	4,21	10,44	
2020	12,46	6 808	546 204	2,38	3,81	0,39	4,20	4,20	10,32	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	17,92	1 323	73 830	6,67	3,11	0,34	3,45	3,45	11,08	
2024	16,98	1 295	76 276	85,63	3,11	0,33	3,44	3,44	10,56	
2023	15,03	1 251	83 196	29,63	3,12	0,32	3,44	3,44	10,35	
2022	13,73	1 323	96 376	112,51	3,31	0,33	3,64	3,64	10,17	
2021	15,42	1 676	108 733	1,81	3,31	0,34	3,65	3,65	10,33	
2020	13,39	1 942	144 988	2,38	3,31	0,34	3,65	3,65	10,19	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	41,96	546	13 021	6,67	0,85	0,08	0,93	0,93	9,46	
2024	39,26	515	13 127	85,63	0,85	0,04	0,89	0,89	5,00	
2023	33,88	1 017	30 009	29,63	0,86	0,04	0,90	0,90	5,00	
2022	30,17	1 210	40 111	112,51	0,90	0,04	0,94	0,94	5,00	
2021	32,98	1 365	41 381	1,81	0,85	0,04	0,89	0,89	5,00	
2020	27,87	1 185	42 508	2,38	0,85	0,04	0,89	0,89	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.

Fonds jumelé mondial de dividendes CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions mondiales CI SunWise Elite

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*	42 653	45 943
Trésorerie	244	437
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	314	861
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	43 213	47 243
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	312	859
Frais de gestion à payer	76	88
Frais d'administration à payer	9	10
Frais d'assurance à payer	49	57
	446	1 014
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	42 767	46 229
*Placements au coût	33 013	36 138
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	22,02	22,14
Catégorie B	24,51	24,54
Catégorie C	27,72	27,68
Catégorie I	39,44	38,88

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	914	502
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(165)	6 816
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	749	7 319
Charges (note 6)		
Frais de gestion	414	438
Frais d'administration	52	54
Frais d'assurance	275	289
Taxe de vente harmonisée	78	82
	819	863
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(70)	6 456
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,16)	2,73
Catégorie B	(0,06)	3,11
Catégorie C	(0,03)	3,56
Catégorie I	0,39	5,31
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	242 048	282 256
Catégorie B	1 009 657	1 158 431
Catégorie C	382 909	438 186
Catégorie I	99 302	99 294

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 d'actions mondiales CI SunWise Elite

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	46 229	43 051
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(70)	6 456
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 451	2 291
Montant versé au rachat de parts	(4 843)	(5 283)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(3 392)	(2 992)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	42 767	46 515

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	(70)	6 456
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(914)	(502)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	165	(6 816)
Produit de la vente de placements	5 051	5 139
Achat de placements	(465)	(858)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(12)	2
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	(8)	1
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 746	3 422
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 451	2 256
Montant versé au rachat de parts	(5 390)	(5 595)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 939)	(3 339)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(193)	83
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	437	173
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	244	256
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 d'actions mondiales CI SunWise Elite

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)				
2 261 509	Fonds d'actions mondiales CI (série I)	33 013 042	42 652 730	99,7
Total du portefeuille de placements		33 013 042	42 652 730	99,7
Autres actifs (passifs) nets			114 447	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			42 767 177	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.

Fonds d'actions mondiales CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	42 653	23,6

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	45 943	23,7

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

Fonds d'actions mondiales CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	248 073	284 551	1 041 381	1 195 444
Parts émises contre trésorerie	5 483	9 653	31 892	54 911
Parts rachetées	(23 415)	(20 538)	(97 054)	(150 023)
Nombre de parts à la clôture de la période	230 141	273 666	976 219	1 100 332

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	396 466	451 610	108 230	103 445
Parts émises contre trésorerie	15 856	20 363	3 467	11 551
Parts rachetées	(46 194)	(46 779)	(19 886)	(11 486)
Nombre de parts à la clôture de la période	366 128	425 194	91 811	103 510

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 d'actions mondiales CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	22,02	5 068	230 141	1,06	4,41	0,51	4,92	4,92	11,66
2024	22,14	5 493	248 073	2,57	4,41	0,51	4,92	4,92	11,48
2023	18,48	5 258	284 551	1,63	4,42	0,50	4,92	4,92	11,31
2022	17,25	5 633	326 559	116,53	4,34	0,49	4,83	4,83	11,33
2021	20,92	7 382	352 881	4,12	4,21	0,47	4,68	4,68	11,26
2020	18,07	6 883	380 907	4,40	4,21	0,48	4,69	4,69	11,37
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	24,51	23 927	976 219	1,06	3,71	0,39	4,10	4,10	10,44
2024	24,54	25 553	1 041 381	2,57	3,71	0,39	4,10	4,10	10,42
2023	20,31	24 280	1 195 444	1,63	3,72	0,38	4,10	4,10	10,34
2022	18,81	25 784	1 371 111	116,53	3,71	0,38	4,09	4,09	10,28
2021	22,65	33 829	1 493 827	4,12	3,71	0,38	4,09	4,09	10,33
2020	19,44	32 478	1 670 385	4,40	3,71	0,39	4,10	4,10	10,38
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	27,72	10 151	366 128	1,06	3,21	0,32	3,53	3,53	9,90
2024	27,68	10 975	396 466	2,57	3,21	0,31	3,52	3,52	9,73
2023	22,78	10 287	451 610	1,63	3,22	0,32	3,54	3,54	9,83
2022	20,97	10 770	513 575	116,53	3,21	0,31	3,52	3,52	9,78
2021	25,10	14 862	592 014	4,12	3,21	0,31	3,52	3,52	9,76
2020	21,43	13 054	609 060	4,40	3,21	0,32	3,53	3,53	9,84
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	39,44	3 621	91 811	1,06	0,85	0,11	0,96	0,96	12,86
2024	38,88	4 208	108 230	2,57	0,85	0,10	0,95	0,95	11,62
2023	31,18	3 226	103 445	1,63	0,85	0,10	0,95	0,95	11,59
2022	27,98	3 589	128 276	116,53	0,85	0,12	0,97	0,97	11,67
2021	32,65	4 620	141 503	4,12	0,85	0,12	0,97	0,97	11,69
2020	27,17	3 807	140 128	4,40	0,85	0,12	0,97	0,97	11,61

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.

Fonds d'actions mondiales CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 de valeur mondiale CI SunWise Elite

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*	2 468	2 545
Trésorerie	16	11
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	11	27
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 495	2 583
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	10	26
Frais de gestion à payer	5	5
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	3	4
	19	36
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 476	2 547
*Placements au coût	2 025	2 201
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	18,34	17,72
Catégorie B	20,05	19,32
Catégorie C	22,70	21,80
Catégorie I	38,60	36,59

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	44	18
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	99	111
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	143	129
Charges (note 6)		
Frais de gestion	26	27
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	19	20
Taxe de vente harmonisée	6	6
	54	56
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	89	73
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,64	0,44
Catégorie B	0,73	0,51
Catégorie C	0,75	0,65
Catégorie I	2,02	1,48
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	61 108	70 595
Catégorie B	53 445	56 474
Catégorie C	14 456	20 221
Catégorie I	35	45

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 de valeur mondiale CI SunWise Elite

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	2 547	2 614
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	89	73
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	68	36
Montant versé au rachat de parts	(228)	(227)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(160)	(191)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 476	2 496

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	73
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(44)	(18)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(99)	(111)
Produit de la vente de placements	302	261
Achat de placements	(66)	(19)
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	-	1
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	181	186
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	68	36
Montant versé au rachat de parts	(244)	(215)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(176)	(179)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5	7
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11	11
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	16	18
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 de valeur mondiale CI SunWise Elite

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)				
64 971	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	2 024 800	2 468 386	99,7
Total du portefeuille de placements		2 024 800	2 468 386	99,7
Autres actifs (passifs) nets			7 480	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 475 866	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.

Fonds de valeur mondiale CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	2 468	4,4

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 de valeur mondiale CI	56 812	2 545	4,5

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

Fonds de valeur mondiale CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	62 609	72 226	52 657	58 984
Parts émises contre trésorerie	314	257	3 057	1 675
Parts rachetées	(3 725)	(4 434)	(2 244)	(6 045)
Nombre de parts à la clôture de la période	59 198	68 049	53 470	54 614

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	19 181	21 882	35	45
Parts émises contre trésorerie	54	60	-	-
Parts rachetées	(5 277)	(2 344)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	13 958	19 598	35	45

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 de valeur mondiale CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	18,34	1 086	59 198	2,63	4,31	0,45	4,76	4,76	10,52	
2024	17,72	1 110	62 609	3,88	4,31	0,45	4,76	4,76	10,33	
2023	16,05	1 159	72 226	4,85	4,32	0,45	4,77	4,77	10,46	
2022	15,27	1 203	78 802	116,39	4,27	0,45	4,72	4,72	10,47	
2021	15,93	1 345	84 418	6,58	4,21	0,45	4,66	4,66	10,71	
2020	14,50	1 423	98 101	10,29	4,21	0,47	4,68	4,68	11,13	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,05	1 072	53 470	2,63	3,71	0,46	4,17	4,17	12,42	
2024	19,32	1 018	52 657	3,88	3,71	0,46	4,17	4,17	12,43	
2023	17,39	1 026	58 984	4,85	3,72	0,44	4,16	4,16	11,96	
2022	16,45	1 171	71 165	116,39	3,71	0,45	4,16	4,16	12,18	
2021	17,06	1 334	78 153	6,58	3,71	0,45	4,16	4,16	12,24	
2020	15,46	1 428	92 410	10,29	3,71	0,46	4,17	4,17	12,32	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	22,70	317	13 958	2,63	3,21	0,33	3,54	3,54	10,18	
2024	21,80	418	19 181	3,88	3,21	0,35	3,56	3,56	10,81	
2023	19,51	427	21 882	4,85	3,21	0,36	3,57	3,57	11,06	
2022	18,35	452	24 624	116,39	3,21	0,36	3,57	3,57	11,36	
2021	18,92	551	29 149	6,58	3,21	0,37	3,58	3,58	11,40	
2020	17,04	569	33 398	10,29	3,21	0,37	3,58	3,58	11,39	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	38,60	1	35	2,63	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00	
2024	36,59	1	35	3,88	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00	
2023	31,88	2	45	4,85	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00	
2022	29,18	1	45	116,39	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00	
2021	29,30	1	45	6,58	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00	
2020	25,69	1	45	10,29	0,85	0,10	0,95	0,95	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 de 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.

Fonds de valeur mondiale CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 de valeur internationale CI SunWise Elite

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*	6 192	5 668
Trésorerie	26	32
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	107	189
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 325	5 889
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	107	189
Frais de gestion à payer	11	11
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	8	8
	127	209
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 198	5 680
*Placements au coût	5 036	5 006
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	15,97	14,79
Catégorie B	17,95	16,57
Catégorie C	19,92	18,33
Catégorie I	25,96	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	113	54
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	495	284
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	608	338
Charges (note 6)		
Frais de gestion	58	59
Frais d'administration	7	7
Frais d'assurance	43	44
Taxe de vente harmonisée	11	12
	119	122
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	489	216
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,19	0,44
Catégorie B	1,40	0,54
Catégorie C	1,60	0,63
Catégorie I	2,39	1,07
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	108 506	127 558
Catégorie B	173 913	192 030
Catégorie C	39 395	48 131
Catégorie I	22 493	24 730

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 de valeur internationale CI SunWise Elite

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	5 680	6 095
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	489	216
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	523	253
Montant versé au rachat de parts	(494)	(665)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	29	(412)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	6 198	5 899

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	489	216
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(113)	(54)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(495)	(284)
Produit de la vente de placements	819	727
Achat de placements	(653)	(141)
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	47	463
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	523	253
Montant versé au rachat de parts	(576)	(713)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(53)	(460)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	32	28
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	26	31
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 de valeur internationale CI SunWise Elite

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)				
207 975	Fonds de valeur internationale CI (série I)	5 035 920	6 192 343	99,9
Total du portefeuille de placements		5 035 920	6 192 343	99,9
Autres actifs (passifs) nets			6 033	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			6 198 376	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		2 451 618
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.

Fonds de valeur internationale CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	6 192	8,7

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 internationale CI	70 636	5 668	8,0

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

Fonds de valeur internationale CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	112 063	132 046	167 827	193 305
Parts émises contre trésorerie	2 856	4 557	23 044	8 350
Parts rachetées	(10 631)	(16 091)	(12 575)	(18 232)
Nombre de parts à la clôture de la période	104 288	120 512	178 296	183 423

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	37 823	47 983	23 287	25 627
Parts émises contre trésorerie	4 291	3 501	-	-
Parts rachetées	(3 990)	(6 991)	(1 244)	(1 368)
Nombre de parts à la clôture de la période	38 124	44 493	22 043	24 259

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 de valeur internationale CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	15,97	1 666	104 288	10,79	4,36	0,49	4,85	4,85	11,37	
2024	14,79	1 658	112 063	6,49	4,36	0,49	4,85	4,85	11,34	
2023	13,70	1 809	132 046	5,73	4,37	0,49	4,86	4,86	11,31	
2022	12,65	1 870	147 872	125,92	4,30	0,49	4,79	4,79	11,32	
2021	13,42	2 225	165 813	15,13	4,21	0,48	4,69	4,69	11,43	
2020	13,19	2 417	183 203	20,48	4,21	0,47	4,68	4,68	11,23	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	17,95	3 201	178 296	10,79	3,71	0,39	4,10	4,10	10,46	
2024	16,57	2 780	167 827	6,49	3,71	0,39	4,10	4,10	10,61	
2023	15,23	2 944	193 305	5,73	3,72	0,39	4,11	4,11	10,48	
2022	13,95	3 084	221 063	125,92	3,71	0,38	4,09	4,09	10,20	
2021	14,69	3 723	253 395	15,13	3,71	0,38	4,09	4,09	10,28	
2020	14,37	4 015	279 438	20,48	3,71	0,39	4,10	4,10	10,48	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,92	759	38 124	10,79	3,21	0,34	3,55	3,55	10,62	
2024	18,33	693	37 823	6,49	3,21	0,35	3,56	3,56	10,78	
2023	16,76	804	47 983	5,73	3,22	0,34	3,56	3,56	10,67	
2022	15,26	1 032	67 589	125,92	3,21	0,37	3,58	3,58	11,52	
2021	16,00	1 039	64 913	15,13	3,21	0,40	3,61	3,61	12,46	
2020	15,58	1 054	67 689	20,48	3,21	0,40	3,61	3,61	12,43	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	25,96	572	22 043	10,79	0,85	0,05	0,90	0,90	5,38	
2024	23,58	549	23 287	6,49	0,85	0,05	0,90	0,90	5,53	
2023	20,99	538	25 627	5,73	0,85	0,05	0,90	0,90	5,65	
2022	18,62	520	27 959	125,92	0,85	0,05	0,90	0,90	5,92	
2021	19,00	509	26 803	15,13	0,85	0,07	0,92	0,92	7,98	
2020	18,00	411	22 823	20,48	0,85	0,07	0,92	0,92	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 de 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.

Fonds de valeur internationale CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Elite

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*	45 054	47 542
Trésorerie	219	332
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	146	641
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	45 421	48 516
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	147	641
Frais de gestion à payer	86	99
Frais d'administration à payer	10	11
Frais d'assurance à payer	45	51
	288	802
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	45 133	47 714
*Placements au coût	31 263	33 217
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	24,19	24,17
Catégorie B	26,66	26,56
Catégorie C	28,47	28,30

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	449	511
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 057	1 030
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(535)	6 912
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	972	8 453
Charges (note 6)		
Frais de gestion	466	473
Frais d'administration	56	56
Frais d'assurance	247	250
Taxe de vente harmonisée	88	89
	857	868
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	115	7 585
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,01)	3,44
Catégorie B	0,09	3,84
Catégorie C	0,08	4,15
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	398 504	437 370
Catégorie B	1 073 829	1 221 481
Catégorie C	284 965	334 770

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 Elite

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	47 714	42 848
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	115	7 585
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	987	1 266
Montant versé au rachat de parts	(3 683)	(4 925)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 696)	(3 659)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	45 133	46 774

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	115	7 585
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 057)	(1 030)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	535	(6 912)
Produit de la vente de placements	4 158	5 191
Achat de placements	(204)	(391)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(449)	(511)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(13)	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(6)	2
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 078	3 939
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	986	1 266
Montant versé au rachat de parts	(4 177)	(5 136)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 191)	(3 870)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(113)	69
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	332	197
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	219	266
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 nord-américain de dividendes CI Sun Wise Elite

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)				
1 848 152	Fonds d'actions nord-américaines CI (série I)	31 263 313	45 053 699	99,8
Total du portefeuille de placements		31 263 313	45 053 699	99,8
Autres actifs (passifs) nets			78 838	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			45 132 537	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.

Fonds nord-américain de dividendes CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	45 054	6,1

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	47 542	6,1

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

Fonds nord-américain de dividendes CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	404 855	455 737	1 114 330	1 250 218
Parts émises contre trésorerie	5 592	1 967	26 172	37 796
Parts rachetées	(18 360)	(32 315)	(96 197)	(110 014)
Nombre de parts à la clôture de la période	392 087	425 389	1 044 305	1 178 000

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	294 476	359 865
Parts émises contre trésorerie	6 640	14 908
Parts rachetées	(27 011)	(69 382)
Nombre de parts à la clôture de la période	274 105	305 391

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 Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	24,19	9 484	392 087	1,44	4,13	0,48	4,61	4,61	11,96	
2024	24,17	9 787	404 855	5,13	4,00	0,47	4,47	4,47	11,83	
2023	19,16	8 732	455 737	5,89	4,01	0,47	4,48	4,48	11,75	
2022	16,06	8 286	515 999	107,27	3,97	0,46	4,43	4,43	11,70	
2021	16,88	9 776	579 280	4,74	3,88	0,45	4,33	4,33	11,71	
2020	13,34	8 869	664 763	4,78	3,88	0,45	4,33	4,33	11,57	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	26,66	27 846	1 044 305	1,44	3,53	0,37	3,90	3,90	11,02	
2024	26,56	29 592	1 114 330	5,13	3,40	0,37	3,77	3,77	10,97	
2023	20,90	26 129	1 250 218	5,89	3,41	0,37	3,78	3,78	10,93	
2022	17,39	24 284	1 396 165	107,27	3,42	0,37	3,79	3,79	10,86	
2021	18,16	27 993	1 541 371	4,74	3,43	0,37	3,80	3,80	10,81	
2020	14,28	25 166	1 762 142	4,78	3,43	0,37	3,80	3,80	10,78	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	28,47	7 803	274 105	1,44	3,18	0,37	3,55	3,55	11,96	
2024	28,30	8 335	294 476	5,13	3,05	0,37	3,42	3,42	12,14	
2023	22,20	7 987	359 865	5,89	3,06	0,37	3,43	3,43	12,16	
2022	18,41	7 493	407 082	107,27	3,07	0,37	3,44	3,44	12,05	
2021	19,15	8 676	452 976	4,74	3,08	0,37	3,45	3,45	12,12	
2020	15,01	8 106	540 074	4,78	3,08	0,37	3,45	3,45	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.

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 équilibré canadien supérieur CI Sun Wise Elite

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*	81 325	83 601
Trésorerie	257	266
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	275	746
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	81 860	84 615
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	272	742
Frais de gestion à payer	121	132
Frais d'administration à payer	17	19
Frais d'assurance à payer	48	52
	458	945
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	81 402	83 670
*Placements au coût	67 893	73 450
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	27,84	26,84
Catégorie B	28,47	27,44
Catégorie C	29,26	28,18
Catégorie I	41,40	39,45

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	859	582
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 282	4 211
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	4 142	4 795
Charges (note 6)		
Frais de gestion	650	676
Frais d'administration	95	98
Frais d'assurance	263	274
Taxe de vente harmonisée	111	114
	1 119	1 162
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 023	3 633
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,97	1,04
Catégorie B	1,01	1,07
Catégorie C	1,07	1,12
Catégorie I	1,94	1,88
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	831 028	969 293
Catégorie B	1 588 334	1 809 945
Catégorie C	464 631	503 610
Catégorie I	57 294	62 315

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 équilibré canadien supérieur CI Sun Wise Elite

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	83 670	85 510
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 023	3 633
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 362	1 322
Montant versé au rachat de parts	(6 653)	(7 582)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(5 291)	(6 260)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	81 402	82 883

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	3 023	3 633
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(859)	(582)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 282)	(4 211)
Produit de la vente de placements	6 974	7 969
Achat de placements	(86)	(125)
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	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(4)	(3)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 753	6 672
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 361	1 321
Montant versé au rachat de parts	(7 123)	(7 960)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 762)	(6 639)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9)	33
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	266	198
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	257	231
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 équilibré canadien supérieur CI SunWise Elite

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)				
6 644 782	Fonds équilibré canadien CI (série I)	67 893 262	81 325 487	99,9
Total du portefeuille de placements		67 893 262	81 325 487	99,9
Autres actifs (passifs) nets			76 736	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			81 402 223	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.

Fonds équilibré canadien supérieur CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	81 325	3,7

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	83 601	3,6

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

Fonds équilibré canadien supérieur CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	863 164	1 015 234	1 632 934	1 867 957
Parts émises contre trésorerie	8 698	14 567	22 917	31 860
Parts rachetées	(80 783)	(98 590)	(118 928)	(151 847)
Nombre de parts à la clôture de la période	791 079	931 211	1 536 923	1 747 970

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	475 821	514 644	57 776	69 409
Parts émises contre trésorerie	8 662	6 725	6 319	-
Parts rachetées	(30 721)	(24 675)	(7 609)	(20 308)
Nombre de parts à la clôture de la période	453 762	496 694	56 486	49 101

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 équilibré canadien supérieur CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	27,84	22 021	791 079	0,11	2,69	0,28	2,97	2,97	10,65
2024	26,84	23 169	863 164	5,88	2,65	0,28	2,93	2,93	10,61
2023	24,01	24 374	1 015 234	3,02	2,65	0,29	2,94	2,94	10,78
2022	22,03	25 905	1 175 859	110,33	2,62	0,29	2,91	2,91	10,87
2021	23,34	30 566	1 309 319	3,76	2,59	0,28	2,87	2,87	10,91
2020	18,84	27 392	1 454 033	2,15	2,59	0,29	2,88	2,88	11,12
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	28,47	43 764	1 536 923	0,11	2,59	0,28	2,87	2,87	10,94
2024	27,44	44 812	1 632 934	5,88	2,55	0,28	2,83	2,83	10,97
2023	24,52	45 804	1 867 957	3,02	2,55	0,28	2,83	2,83	11,01
2022	22,48	47 469	2 111 877	110,33	2,54	0,28	2,82	2,82	11,03
2021	23,80	55 287	2 323 272	3,76	2,54	0,28	2,82	2,82	11,08
2020	19,19	49 430	2 575 474	2,15	2,54	0,28	2,82	2,82	11,18
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	29,26	13 279	453 762	0,11	2,44	0,28	2,72	2,72	11,58
2024	28,18	13 410	475 821	5,88	2,40	0,27	2,67	2,67	11,47
2023	25,14	12 940	514 644	3,02	2,40	0,27	2,67	2,67	11,43
2022	23,01	12 918	561 390	110,33	2,39	0,27	2,66	2,66	11,31
2021	24,32	14 630	601 506	3,76	2,39	0,27	2,66	2,66	11,35
2020	19,59	13 011	664 299	2,15	2,39	0,27	2,66	2,66	11,35
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	41,40	2 338	56 486	0,11	0,55	0,05	0,60	0,60	9,71
2024	39,45	2 279	57 776	5,88	0,51	0,04	0,55	0,55	8,65
2023	34,46	2 392	69 409	3,02	0,50	0,04	0,54	0,54	8,84
2022	30,87	3 499	113 348	110,33	0,50	0,04	0,54	0,54	8,27
2021	31,95	3 465	108 439	3,76	0,50	0,04	0,54	0,54	7,81
2020	25,19	3 490	138 554	2,15	0,50	0,04	0,54	0,54	7,74

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 de 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.

Fonds équilibré canadien supérieur CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions mondiales supérieur CI SunWise Elite

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*	10 059	10 635
Trésorerie	46	84
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	71	141
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	10 177	10 860
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	70	140
Frais de gestion à payer	20	22
Frais d'administration à payer	2	3
Frais d'assurance à payer	14	15
	106	180
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 071	10 680
*Placements au coût	7 760	8 348
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	16,85	16,94
Catégorie B	19,01	19,03
Catégorie C	21,15	21,13

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	169	135
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12	1 612
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	181	1 747
Charges (note 6)		
Frais de gestion	106	113
Frais d'administration	13	14
Frais d'assurance	76	80
Taxe de vente harmonisée	20	22
	215	229
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(34)	1 518
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,10)	2,09
Catégorie B	(0,03)	2,40
Catégorie C	(0,06)	2,75
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	221 498	248 484
Catégorie B	252 086	288 478
Catégorie C	87 784	111 583

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 d'actions mondiales supérieur CI SunWise Elite

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	10 680	10 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(34)	1 518
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	121	422
Montant versé au rachat de parts	(696)	(1 530)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(575)	(1 108)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	10 071	10 908

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	(34)	1 518
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(169)	(135)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12)	(1 612)
Produit de la vente de placements	889	1 425
Achat de placements	(62)	(8)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(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	(1)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	607	1 187
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	121	422
Montant versé au rachat de parts	(766)	(1 608)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(645)	(1 186)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(38)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	84	81
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	46	82
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 d'actions mondiales supérieur CI SunWise Elite

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)				
533 337	Fonds d'actions mondiales CI (série I)	7 759 704	10 058 894	99,9
Total du portefeuille de placements		7 759 704	10 058 894	99,9
Autres actifs (passifs) nets			11 653	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			10 070 547	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 (\$)
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.

Fonds d'actions mondiales supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	10 059	5,6

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	10 635	5,5

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

Fonds d'actions mondiales supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	227 772	254 159	256 621	299 771
Parts émises contre trésorerie	5 568	6 193	355	6 466
Parts rachetées	(16 798)	(19 349)	(12 390)	(31 051)
Nombre de parts à la clôture de la période	216 542	241 003	244 586	275 186

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	91 717	125 693
Parts émises contre trésorerie	943	11 816
Parts rachetées	(8 864)	(37 493)
Nombre de parts à la clôture de la période	83 796	100 016

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 d'actions mondiales supérieur CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	16,85	3 648	216 542	0,61	4,41	0,50	4,91	4,91	11,29	
2024	16,94	3 858	227 772	0,16	4,41	0,52	4,93	4,93	11,88	
2023	14,13	3 593	254 159	3,41	4,42	0,51	4,93	4,93	11,53	
2022	13,20	3 495	264 838	118,38	4,34	0,49	4,83	4,83	11,27	
2021	16,00	4 980	311 270	2,54	4,21	0,47	4,68	4,68	11,15	
2020	13,82	5 149	372 535	3,54	4,21	0,47	4,68	4,68	11,20	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,01	4 650	244 586	0,61	3,71	0,35	4,06	4,06	9,47	
2024	19,03	4 884	256 621	0,16	3,71	0,36	4,07	4,07	9,65	
2023	15,75	4 720	299 771	3,41	3,72	0,35	4,07	4,07	9,42	
2022	14,58	5 377	368 817	118,38	3,71	0,34	4,05	4,05	9,25	
2021	17,54	7 505	427 900	2,54	3,71	0,35	4,06	4,06	9,31	
2020	15,05	8 585	570 253	3,54	3,71	0,35	4,06	4,06	9,42	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	21,15	1 773	83 796	0,61	3,21	0,29	3,50	3,50	9,17	
2024	21,13	1 938	91 717	0,16	3,21	0,31	3,52	3,52	9,69	
2023	17,38	2 185	125 693	3,41	3,22	0,31	3,53	3,53	9,58	
2022	16,00	2 336	145 953	118,38	3,21	0,31	3,52	3,52	9,67	
2021	19,15	3 011	157 253	2,54	3,21	0,32	3,53	3,53	9,87	
2020	16,35	2 644	161 745	3,54	3,21	0,31	3,52	3,52	9,79	

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.

Fonds d'actions mondiales supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 valeur mondiale supérieur CI Sun Wise Elite

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*	12 343	12 847
Trésorerie	63	80
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	75	216
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	12 481	13 143
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	74	218
Frais de gestion à payer	22	25
Frais d'administration à payer	3	3
Frais d'assurance à payer	15	16
	114	262
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	12 367	12 881
*Placements au coût	10 070	11 103
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	13,74	13,28
Catégorie B	15,29	14,73
Catégorie C	16,73	16,06
Catégorie I	26,36	24,99

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	215	108
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	529	571
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	744	679
Charges (note 6)		
Frais de gestion	124	131
Frais d'administration	15	16
Frais d'assurance	82	87
Taxe de vente harmonisée	25	27
	246	261
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	498	418
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,48	0,33
Catégorie B	0,57	0,41
Catégorie C	0,69	0,48
Catégorie I	1,38	1,06
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	163 342	194 301
Catégorie B	428 691	496 279
Catégorie C	190 858	229 858
Catégorie I	30 640	35 401

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 valeur mondiale supérieur CI Sun *Wise* Elite

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	12 881	13 680
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	498	418
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	192	421
Montant versé au rachat de parts	(1 204)	(1 694)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 012)	(1 273)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	12 367	12 825

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	498	418
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(215)	(108)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(529)	(571)
Produit de la vente de placements	1 425	1 707
Achat de placements	(36)	(16)
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	(1)	(1)
	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 139	1 426
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	192	421
Montant versé au rachat de parts	(1 348)	(1 819)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 156)	(1 398)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(17)	28
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	80	35
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	63	63
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 valeur mondiale supérieur CI Sun Wise Elite

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)				
324 892	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	10 070 237	12 343 305	99,8
Total du portefeuille de placements		10 070 237	12 343 305	99,8
Autres actifs (passifs) nets			23 609	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			12 366 914	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.

Fonds valeur mondiale supérieur CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	12 343	22,0

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 de valeur mondiale CI	56 812	12 847	22,6

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

Fonds valeur mondiale supérieur CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	172 675	210 140	441 155	520 903
Parts émises contre trésorerie	1 672	8 149	5 462	11 576
Parts rachetées	(15 126)	(30 832)	(33 637)	(58 994)
Nombre de parts à la clôture de la période	159 221	187 457	412 980	473 485

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	206 479	234 196	31 012	40 818
Parts émises contre trésorerie	5 281	10 611	-	-
Parts rachetées	(28 470)	(21 800)	(784)	(8 217)
Nombre de parts à la clôture de la période	183 290	223 007	30 228	32 601

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 valeur mondiale supérieur CI Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	13,74	2 188	159 221	0,28	4,31	0,52	4,83	4,83	12,05	
2024	13,28	2 293	172 675	3,27	4,31	0,52	4,83	4,83	11,98	
2023	12,03	2 528	210 140	2,92	4,32	0,52	4,84	4,84	11,94	
2022	11,45	2 834	247 482	114,65	4,27	0,50	4,77	4,77	11,80	
2021	11,96	3 343	279 615	0,88	4,21	0,49	4,70	4,70	11,72	
2020	10,89	3 440	316 044	92,52	4,21	0,50	4,71	4,71	11,84	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	15,29	6 316	412 980	0,28	3,71	0,41	4,12	4,12	11,08	
2024	14,73	6 496	441 155	3,27	3,71	0,41	4,12	4,12	11,12	
2023	13,24	6 899	520 903	2,92	3,72	0,42	4,14	4,14	11,23	
2022	12,52	7 717	616 228	114,65	3,71	0,41	4,12	4,12	11,11	
2021	12,99	8 888	684 414	0,88	3,71	0,41	4,12	4,12	11,15	
2020	11,75	9 160	779 291	92,52	3,71	0,42	4,13	4,13	11,29	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	16,73	3 066	183 290	0,28	3,21	0,37	3,58	3,58	11,45	
2024	16,06	3 317	206 479	3,27	3,21	0,37	3,58	3,58	11,45	
2023	14,37	3 364	234 196	2,92	3,22	0,35	3,57	3,57	10,97	
2022	13,51	3 863	285 970	114,65	3,21	0,37	3,58	3,58	11,53	
2021	13,93	4 249	304 997	0,88	3,21	0,37	3,58	3,58	11,46	
2020	12,54	4 579	365 166	92,52	3,21	0,37	3,58	3,58	11,46	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	26,36	797	30 228	0,28	0,85	0,11	0,96	0,96	12,82	
2024	24,99	775	31 012	3,27	0,85	0,11	0,96	0,96	12,73	
2023	21,77	889	40 818	2,92	0,85	0,11	0,96	0,96	12,73	
2022	19,94	1 108	55 578	114,65	0,85	0,11	0,96	0,96	12,73	
2021	20,04	1 200	59 860	0,88	0,85	0,11	0,96	0,96	12,86	
2020	17,57	1 209	68 772	92,52	0,85	0,11	0,96	0,96	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.

Fonds valeur mondiale supérieur CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun Wise Elite

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*	27 792	28 113
Trésorerie	126	98
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	267	505
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	28 186	28 717
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	266	503
Frais de gestion à payer	51	56
Frais d'administration à payer	6	6
Frais d'assurance à payer	33	36
	356	601
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	27 830	28 116
*Placements au coût	21 577	23 544
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	25,61	24,29
Catégorie B	27,76	26,26
Catégorie C	30,54	28,81
Catégorie I	45,45	42,33

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	443	190
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 645	2 547
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2 088	2 738
Charges (note 6)		
Frais de gestion	270	282
Frais d'administration	31	32
Frais d'assurance	177	182
Taxe de vente harmonisée	54	56
	532	552
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 556	2 186
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,30	1,63
Catégorie B	1,48	1,82
Catégorie C	1,70	2,02
Catégorie I	3,09	3,39
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	244 291	281 585
Catégorie B	555 959	651 887
Catégorie C	180 628	212 988
Catégorie I	35 493	32 174

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 d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun Wise Elite

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	28 116	27 917
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 556	2 186
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	410	542
Montant versé au rachat de parts	(2 252)	(2 919)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 842)	(2 377)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	27 830	27 726

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	1 556	2 186
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(443)	(190)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 645)	(2 547)
Produit de la vente de placements	2 675	3 268
Achat de placements	(28)	(70)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	(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	(3)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 107	2 644
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	410	542
Montant versé au rachat de parts	(2 489)	(3 153)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 079)	(2 611)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	28	33
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	98	170
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	126	203
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 d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun Wise Elite

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)				
851 261	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	21 576 853	27 791 703	99,9
Total du portefeuille de placements		21 576 853	27 791 703	99,9
Autres actifs (passifs) nets			38 650	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			27 830 353	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.

Fonds d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	27 792	1,0

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	28 113	1,0

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

Fonds d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	247 797	294 172	573 695	685 189
Parts émises contre trésorerie	2 295	6 558	6 487	7 866
Parts rachetées	(10 957)	(32 253)	(44 294)	(68 598)
Nombre de parts à la clôture de la période	239 135	268 477	535 888	624 457

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	191 409	220 953	35 927	32 596
Parts émises contre trésorerie	6 212	8 487	-	-
Parts rachetées	(25 421)	(21 290)	(1 347)	(1 859)
Nombre de parts à la clôture de la période	172 200	208 150	34 580	30 737

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 d'actions canadiennes supérieur II sélect CI Sun Wise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,61	6 124	239 135	0,10	4,15	0,47	4,62	4,62	11,42
2024	24,29	6 018	247 797	4,04	4,14	0,47	4,61	4,61	11,47
2023	20,76	6 107	294 172	5,08	4,15	0,47	4,62	4,62	11,35
2022	18,86	6 830	362 219	115,16	4,12	0,46	4,58	4,58	11,23
2021	22,16	8 941	403 480	4,67	4,09	0,46	4,55	4,55	11,15
2020	18,13	8 118	447 815	8,98	4,09	0,46	4,55	4,55	11,34
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	27,76	14 877	535 888	0,10	3,65	0,41	4,06	4,06	11,39
2024	26,26	15 063	573 695	4,04	3,64	0,41	4,05	4,05	11,35
2023	22,32	15 292	685 189	5,08	3,65	0,42	4,07	4,07	11,41
2022	20,16	15 597	773 680	115,16	3,64	0,42	4,06	4,06	11,44
2021	23,57	19 749	838 003	4,67	3,64	0,42	4,06	4,06	11,45
2020	19,18	18 188	948 144	8,98	3,64	0,42	4,06	4,06	11,43
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	30,54	5 258	172 200	0,10	3,20	0,35	3,55	3,55	10,81
2024	28,81	5 514	191 409	4,04	3,19	0,32	3,51	3,51	10,06
2023	24,35	5 381	220 953	5,08	3,20	0,33	3,53	3,53	10,21
2022	21,88	5 589	255 422	115,16	3,19	0,33	3,52	3,52	10,35
2021	25,44	7 260	285 331	4,67	3,19	0,34	3,53	3,53	10,54
2020	20,60	6 408	311 024	8,98	3,19	0,34	3,53	3,53	10,62
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	45,45	1 571	34 580	0,10	0,86	0,12	0,98	0,98	14,43
2024	42,33	1 521	35 927	4,04	0,85	0,12	0,97	0,97	14,36
2023	34,89	1 137	32 596	5,08	0,85	0,12	0,97	0,97	14,33
2022	30,56	1 090	35 677	115,16	0,85	0,12	0,97	0,97	14,49
2021	34,64	1 809	52 223	4,67	0,85	0,12	0,97	0,97	14,48
2020	27,34	1 605	58 727	8,98	0,85	0,12	0,97	0,97	14,27

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.

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions mondiales supérieur II sélect CI SunWise Elite

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*	8 345	8 579
Trésorerie	58	57
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	52	174
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 455	8 810
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	50	172
Frais de gestion à payer	16	18
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	10	11
	78	203
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 377	8 607
*Placements au coût	5 942	6 516
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	11,19	10,73
Catégorie B	12,43	11,88
Catégorie C	13,78	13,14

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	202	151
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	340	1 085
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	542	1 236
Charges (note 6)		
Frais de gestion	86	91
Frais d'administration	11	11
Frais d'assurance	54	56
Taxe de vente harmonisée	17	18
	168	176
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	374	1 060
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,44	1,14
Catégorie B	0,53	1,29
Catégorie C	0,64	1,46
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	197 299	234 097
Catégorie B	282 013	331 806
Catégorie C	216 578	248 742

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 d'actions mondiales supérieur II sélect CI SunWise Elite

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	8 607	8 546
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	374	1 060
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	53	232
Montant versé au rachat de parts	(657)	(1 122)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(604)	(890)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	8 377	8 716

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	374	1 060
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(202)	(151)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(340)	(1 085)
Produit de la vente de placements	926	1 108
Achat de placements	(28)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(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	727	932
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	53	232
Montant versé au rachat de parts	(779)	(1 130)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(726)	(898)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	34
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	57	38
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	58	72
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 d'actions mondiales supérieur II sélect CI SunWise Elite

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)				
130 241	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	5 941 650	8 344 814	99,6
Total du portefeuille de placements		5 941 650	8 344 814	99,6
Autres actifs (passifs) nets			32 102	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			8 376 916	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.

Fonds d'actions mondiales supérieur II sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	8 345	1,6

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 Sélect CI	517 902	8 579	1,7

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

Fonds d'actions mondiales supérieur II sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	207 246	240 314	292 899	353 785
Parts émises contre trésorerie	671	5 480	2 440	7 209
Parts rachetées	(21 333)	(23 710)	(23 010)	(46 552)
Nombre de parts à la clôture de la période	186 584	222 084	272 329	314 442

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	221 087	262 035
Parts émises contre trésorerie	1 241	9 183
Parts rachetées	(11 549)	(34 551)
Nombre de parts à la clôture de la période	210 779	236 667

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 d'actions mondiales supérieur II sélect CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	11,19	2 087	186 584	0,33	4,21	0,53	4,74	4,74	12,59	
2024	10,73	2 223	207 246	1,14	4,21	0,53	4,74	4,74	12,58	
2023	9,03	2 169	240 314	0,63	4,22	0,52	4,74	4,74	12,36	
2022	8,18	2 400	293 341	110,64	4,40	0,55	4,95	4,95	12,39	
2021	9,24	3 151	340 796	6,64	4,48	0,55	5,03	5,03	12,17	
2020	8,43	3 352	397 793	6,64	4,48	0,54	5,02	5,02	12,10	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	12,43	3 385	272 329	0,33	3,71	0,40	4,11	4,11	10,90	
2024	11,88	3 480	292 899	1,14	3,71	0,41	4,12	4,12	11,06	
2023	9,94	3 515	353 785	0,63	3,72	0,41	4,13	4,13	11,05	
2022	8,95	3 716	415 365	110,64	3,90	0,43	4,33	4,33	11,05	
2021	10,05	4 694	467 018	6,64	3,98	0,44	4,42	4,42	10,98	
2020	9,11	5 134	563 798	6,64	3,98	0,44	4,42	4,42	10,96	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	13,78	2 905	210 779	0,33	3,21	0,32	3,53	3,53	9,90	
2024	13,14	2 904	221 087	1,14	3,21	0,32	3,53	3,53	9,99	
2023	10,92	2 862	262 035	0,63	3,22	0,32	3,54	3,54	10,03	
2022	9,78	2 957	302 449	110,64	3,40	0,34	3,74	3,74	9,87	
2021	10,92	3 722	340 870	6,64	3,48	0,35	3,83	3,83	10,18	
2020	9,83	3 854	391 884	6,64	3,48	0,36	3,84	3,84	10,22	

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.

Fonds d'actions mondiales supérieur II sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise Elite

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*	2 525	2 742
Trésorerie	19	19
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6	28
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 550	2 789
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	7	28
Frais de gestion à payer	4	5
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	3	4
	15	37
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 535	2 752
*Placements au coût	2 053	2 162
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	15,32	16,18
Catégorie B	17,19	18,08
Catégorie C	19,33	20,25
Catégorie I	57,46	59,47

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	25	34
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(108)	556
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(83)	590
Charges (note 6)		
Frais de gestion	24	24
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	18	19
Taxe de vente harmonisée	5	5
	50	51
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(133)	539
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,89)	2,81
Catégorie B	(0,89)	3,18
Catégorie C	(0,95)	3,60
Catégorie I	(2,03)	10,99
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	56 914	61 663
Catégorie B	56 532	66 093
Catégorie C	23 618	27 606
Catégorie I	4 919	5 095

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 d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI Sun Wise Elite

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	2 752	2 357
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(133)	539
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	56
Montant versé au rachat de parts	(84)	(172)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(84)	(116)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 535	2 780

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	(133)	539
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(25)	(34)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	108	(556)
Produit de la vente de placements	167	174
Achat de placements	(11)	-
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	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	105	124
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	56
Montant versé au rachat de parts	(105)	(175)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(105)	(119)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	5
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	19	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	19	13
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 d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise Elite

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)				
33 105	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	2 052 719	2 524 895	99,6
Total du portefeuille de placements		2 052 719	2 524 895	99,6
Autres actifs (passifs) nets			10 500	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 535 395	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.

Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	2 525	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	2 742	0,3

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	57 966	63 090	56 968	66 674
Parts émises contre trésorerie	-	3 311	-	506
Parts rachetées	(3 028)	(7 789)	(765)	(3 255)
Nombre de parts à la clôture de la période	54 938	58 612	56 203	63 925

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	24 183	27 684	4 946	5 122
Parts émises contre trésorerie	29	34	-	-
Parts rachetées	(1 098)	(198)	(57)	(55)
Nombre de parts à la clôture de la période	23 114	27 520	4 889	5 067

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 d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	15,32	841	54 938	0,45	4,40	0,58	4,98	4,98	13,19	
2024	16,18	938	57 966	11,96	4,40	0,58	4,98	4,98	13,24	
2023	12,46	786	63 090	6,12	4,41	0,56	4,97	4,97	12,61	
2022	10,31	892	86 595	112,08	4,33	0,57	4,90	4,90	13,28	
2021	12,52	1 160	92 595	2,12	4,20	0,55	4,75	4,75	13,14	
2020	10,25	1 050	102 510	4,68	4,20	0,55	4,75	4,75	13,15	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	17,19	966	56 203	0,45	3,70	0,43	4,13	4,13	11,68	
2024	18,08	1 030	56 968	11,96	3,70	0,44	4,14	4,14	11,88	
2023	13,80	921	66 674	6,12	3,71	0,44	4,15	4,15	11,85	
2022	11,33	872	77 054	112,08	3,70	0,44	4,14	4,14	11,88	
2021	13,66	1 204	88 153	2,12	3,70	0,44	4,14	4,14	11,79	
2020	11,11	1 102	99 164	4,68	3,70	0,44	4,14	4,14	11,81	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,33	447	23 114	0,45	3,20	0,22	3,42	3,42	7,02	
2024	20,25	490	24 183	11,96	3,20	0,22	3,42	3,42	6,92	
2023	15,35	425	27 684	6,12	3,21	0,21	3,42	3,42	6,59	
2022	12,50	427	34 109	112,08	3,20	0,22	3,42	3,42	6,84	
2021	14,97	544	36 341	2,12	3,20	0,21	3,41	3,41	6,58	
2020	12,09	609	50 370	4,68	3,20	0,21	3,41	3,41	6,57	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	57,46	281	4 889	0,45	0,85	0,04	0,89	0,89	5,02	
2024	59,47	294	4 946	11,96	0,85	0,04	0,89	0,89	5,02	
2023	43,96	225	5 122	6,12	0,85	0,04	0,89	0,89	5,02	
2022	34,91	186	5 319	112,08	0,85	0,05	0,90	0,90	6,08	
2021	40,75	261	6 414	2,12	0,85	0,05	0,90	0,90	6,05	
2020	32,10	212	6 596	4,68	0,85	0,05	0,90	0,90	6,02	

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 de 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.

Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

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*	66 394	67 082
Trésorerie	405	314
Rabais sur frais à recevoir	3	3
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	273	824
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	67 076	68 223
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	272	819
Frais de gestion à payer	127	138
Frais d'administration à payer	14	15
Frais d'assurance à payer	83	90
	496	1 062
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	66 580	67 161
*Placements au coût	51 262	55 864
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	22,20	21,06
Catégorie B	25,06	23,70
Catégorie C	26,93	25,41
Catégorie I	36,35	33,86

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 055	567
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 914	6 104
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	4 970	6 673
Charges (note 6)		
Frais de gestion	674	703
Frais d'administration	77	80
Frais d'assurance	446	466
Taxe de vente harmonisée	128	133
	1 325	1 382
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 645	5 291
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,12	1,41
Catégorie B	1,34	1,66
Catégorie C	1,49	1,80
Catégorie I	2,48	2,83
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	904 305	1 032 897
Catégorie B	1 495 228	1 783 277
Catégorie C	384 149	436 652
Catégorie I	20 089	32 330

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 d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

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	67 161	67 578
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 645	5 291
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	783	1 678
Montant versé au rachat de parts	(5 009)	(7 802)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(4 226)	(6 124)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	66 580	66 745

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	3 645	5 291
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 055)	(567)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 914)	(6 104)
Produit de la vente de placements	6 298	8 232
Achat de placements	(90)	(105)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(7)	(3)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 865	6 739
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	782	1 677
Montant versé au rachat de parts	(5 556)	(8 256)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 774)	(6 579)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	91	160
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	314	330
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	405	490
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 d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

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)				
2 033 657	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	51 262 167	66 394 236	99,7
Total du portefeuille de placements		51 262 167	66 394 236	99,7
Autres actifs (passifs) nets			185 564	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			66 579 800	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.

Fonds d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	66 394	2,4

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 canadiennes sélect CI	2 751 170	67 082	2,4

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

Fonds d'actions canadiennes supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	933 416	1 078 952	1 550 262	1 860 032
Parts émises contre trésorerie	9 651	17 133	17 165	53 985
Parts rachetées	(69 008)	(96 759)	(118 071)	(222 648)
Nombre de parts à la clôture de la période	874 059	999 326	1 449 356	1 691 369

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	396 649	447 098	20 359	39 739
Parts émises contre trésorerie	6 470	9 874	-	-
Parts rachetées	(27 082)	(30 168)	(553)	(18 724)
Nombre de parts à la clôture de la période	376 037	426 804	19 806	21 015

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 d'actions canadiennes supérieur III sélect CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)	
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	22,20	19 408	874 059	0,14	4,15	0,46	4,61	4,61	11,05
2024	21,06	19 655	933 416	2,85	4,14	0,46	4,60	4,60	11,00
2023	17,99	19 414	1 078 952	2,37	4,15	0,46	4,61	4,61	11,09
2022	16,34	21 311	1 304 080	114,57	4,12	0,46	4,58	4,58	11,14
2021	19,42	28 424	1 463 734	4,49	4,09	0,45	4,54	4,54	11,09
2020	16,75	28 262	1 687 551	5,02	4,09	0,46	4,55	4,55	11,13
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,06	36 324	1 449 356	0,14	3,65	0,38	4,03	4,03	10,35
2024	23,70	36 739	1 550 262	2,85	3,64	0,37	4,01	4,01	10,20
2023	20,13	37 447	1 860 032	2,37	3,65	0,37	4,02	4,02	10,11
2022	18,18	39 088	2 150 572	114,57	3,64	0,37	4,01	4,01	10,05
2021	21,48	51 424	2 394 556	4,49	3,64	0,37	4,01	4,01	10,06
2020	18,42	49 884	2 708 042	5,02	3,64	0,37	4,01	4,01	10,04
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	26,93	10 128	376 037	0,14	3,20	0,37	3,57	3,57	11,44
2024	25,41	10 078	396 649	2,85	3,19	0,37	3,56	3,56	11,47
2023	21,49	9 608	447 098	2,37	3,20	0,36	3,56	3,56	11,22
2022	19,31	10 325	534 719	114,57	3,19	0,36	3,55	3,55	11,31
2021	22,71	13 227	582 376	4,49	3,19	0,35	3,54	3,54	11,11
2020	19,39	11 647	600 608	5,02	3,19	0,36	3,55	3,55	11,24
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	36,35	720	19 806	0,14	0,86	0,10	0,96	0,96	11,54
2024	33,86	689	20 359	2,85	0,85	0,08	0,93	0,93	9,91
2023	27,89	1 109	39 739	2,37	0,85	0,08	0,93	0,93	9,83
2022	24,42	1 297	53 126	114,57	0,85	0,08	0,93	0,93	9,43
2021	27,98	1 600	57 191	4,49	0,85	0,06	0,91	0,91	7,56
2020	23,27	1 696	72 889	5,02	0,85	0,07	0,92	0,92	7,95

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.

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions mondiales supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

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*	304	366
Trésorerie	1	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5	6
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	310	375
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	5	5
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	1
	6	7
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	304	368
*Placements au coût	211	271
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	17,69	16,94
Catégorie B	20,29	19,37
Catégorie C	22,30	21,22

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	24	12
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2)	45
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	22	57
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	4
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	7	9
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	15	48
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,67	1,66
Catégorie B	1,00	2,10
Catégorie C	1,07	2,35
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	7 773	8 731
Catégorie B	9 171	15 660
Catégorie C	344	361

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 d'actions mondiales supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

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	368	488
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	15	48
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	6	135
Montant versé au rachat de parts	(85)	(248)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(79)	(113)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	304	423

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	15	48
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(24)	(12)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2	(45)
Produit de la vente de placements	87	130
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)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	77	119
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	6	135
Montant versé au rachat de parts	(85)	(252)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(79)	(117)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	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 d'actions mondiales supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

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)				
4 741	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	211 031	303 778	100,0
Total du portefeuille de placements		211 031	303 778	100,0
Autres actifs (passifs) nets			28	0,0
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			303 806	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.

Fonds d'actions mondiales supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	304	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	366	0,1

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

Fonds d'actions mondiales supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	8 102	15 145	11 543	16 369
Parts émises contre trésorerie	-	-	333	7 836
Parts rachetées	(823)	(6 836)	(3 623)	(8 759)
Nombre de parts à la clôture de la période	7 279	8 309	8 253	15 446

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	348	365
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(7)	(7)
Nombre de parts à la clôture de la période	341	358

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 d'actions mondiales supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	17,69	129	7 279	0,58	4,21	0,53	4,74	4,75	12,51	
2024	16,94	137	8 102	1,50	4,21	0,57	4,78	4,78	13,57	
2023	14,27	216	15 145	0,61	4,22	0,59	4,81	4,81	13,95	
2022	12,96	231	17 797	103,86	4,38	0,60	4,98	4,98	13,81	
2021	15,65	367	23 495	0,12	4,48	0,61	5,09	5,09	13,88	
2020	13,57	401	29 534	-	4,48	0,62	5,10	5,10	14,03	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,29	167	8 253	0,58	3,71	0,41	4,12	4,13	11,10	
2024	19,37	224	11 543	1,50	3,71	0,35	4,06	4,06	9,56	
2023	16,19	265	16 369	0,61	3,72	0,35	4,07	4,07	9,38	
2022	14,59	262	17 927	103,86	3,88	0,37	4,25	4,25	9,61	
2021	17,50	328	18 721	0,12	3,98	0,39	4,37	4,37	10,00	
2020	15,07	306	20 326	-	3,98	0,40	4,38	4,38	10,25	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	22,30	8	341	0,58	3,21	0,22	3,43	3,44	6,23	
2024	21,22	7	348	1,50	3,21	0,22	3,43	3,43	6,17	
2023	17,63	7	365	0,61	3,22	0,17	3,39	3,39	5,16	
2022	15,78	40	2 565	103,86	3,39	0,18	3,57	3,57	5,49	
2021	18,79	72	3 816	0,12	3,48	0,20	3,68	3,68	5,96	
2020	16,07	119	7 415	-	3,48	0,23	3,71	3,71	6,78	

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.

Fonds d'actions mondiales supérieur III sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun Wise Elite

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*	13 281	13 496
Trésorerie	60	80
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	56	276
Montant à recevoir pour la souscription de parts	35	-
	13 433	13 853
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	90	276
Frais de gestion à payer	26	28
Frais d'administration à payer	3	3
Frais d'assurance à payer	16	18
	135	325
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 298	13 528
*Placements au coût	10 365	11 339
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	25,11	23,80
Catégorie B	27,29	25,80
Catégorie C	29,73	28,06

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	221	130
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	759	1 213
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	980	1 344
Charges (note 6)		
Frais de gestion	136	143
Frais d'administration	15	16
Frais d'assurance	89	95
Taxe de vente harmonisée	22	24
	262	278
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	718	1 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,24	1,62
Catégorie B	1,45	1,81
Catégorie C	1,66	2,01
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	135 315	167 888
Catégorie B	319 648	376 088
Catégorie C	51 967	57 337

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 d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun Wise Elite

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	13 528	13 695
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	718	1 066
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	190	644
Montant versé au rachat de parts	(1 138)	(2 118)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(948)	(1 474)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	13 298	13 287

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	718	1 066
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(221)	(130)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(759)	(1 213)
Produit de la vente de placements	1 531	2 053
Achat de placements	(116)	(186)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(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	(2)	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 149	1 587
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	154	644
Montant versé au rachat de parts	(1 323)	(2 222)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 169)	(1 578)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(20)	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	80	55
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	60	64
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 d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun Wise Elite

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)				
406 801	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	10 364 646	13 281 120	99,9
Total du portefeuille de placements		10 364 646	13 281 120	99,9
Autres actifs (passifs) nets			17 153	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			13 298 273	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.

Fonds d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	13 281	0,5

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 d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	13 496	0,5

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

Fonds d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	142 981	179 326	334 679	394 702
Parts émises contre trésorerie	1 132	907	5 918	25 738
Parts rachetées	(14 841)	(20 822)	(27 680)	(67 034)
Nombre de parts à la clôture de la période	129 272	159 411	312 917	353 406

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	53 059	59 196
Parts émises contre trésorerie	158	1 151
Parts rachetées	(2 373)	(4 825)
Nombre de parts à la clôture de la période	50 844	55 522

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 d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI Sun Wise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,11	3 246	129 272	0,88	4,15	0,36	4,51	4,51	8,66
2024	23,80	3 403	142 981	5,04	4,14	0,37	4,51	4,51	8,98
2023	20,32	3 643	179 326	2,59	4,15	0,37	4,52	4,52	9,02
2022	18,43	3 711	201 336	115,06	4,12	0,37	4,49	4,49	9,09
2021	21,66	4 932	227 712	4,15	4,09	0,36	4,45	4,45	8,76
2020	17,70	4 737	267 630	6,24	4,09	0,36	4,45	4,45	8,79
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	27,29	8 541	312 917	0,88	3,65	0,35	4,00	4,00	9,49
2024	25,80	8 636	334 679	5,04	3,64	0,34	3,98	3,98	9,45
2023	21,91	8 648	394 702	2,59	3,65	0,34	3,99	3,99	9,37
2022	19,78	9 260	468 243	115,06	3,64	0,34	3,98	3,98	9,32
2021	23,11	12 506	541 115	4,15	3,64	0,34	3,98	3,98	9,26
2020	18,80	11 855	630 569	6,24	3,64	0,34	3,98	3,98	9,21
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	29,73	1 511	50 844	0,88	3,20	0,36	3,56	3,56	11,12
2024	28,06	1 489	53 059	5,04	3,19	0,36	3,55	3,55	11,21
2023	23,72	1 404	59 196	2,59	3,20	0,37	3,57	3,57	11,45
2022	21,32	1 415	66 368	115,06	3,19	0,35	3,54	3,54	11,10
2021	24,81	1 924	77 579	4,15	3,19	0,36	3,55	3,55	11,24
2020	20,09	1 902	94 672	6,24	3,19	0,36	3,55	3,55	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.

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions mondiales supérieur sélect CI SunWise Elite

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*	5 615	5 653
Trésorerie	43	38
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	42	232
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 700	5 923
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	42	232
Frais de gestion à payer	10	12
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	7	8
	60	253
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 640	5 670
*Placements au coût	3 855	4 102
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	23,11	22,16
Catégorie B	25,69	24,55
Catégorie C	28,04	26,74
Catégorie I	35,57	33,48

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	158	118
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	210	732
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	368	850
Charges (note 6)		
Frais de gestion	57	61
Frais d'administration	7	8
Frais d'assurance	37	40
Taxe de vente harmonisée	11	12
	112	121
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	256	729
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,90	2,38
Catégorie B	1,13	2,66
Catégorie C	1,29	2,97
Catégorie I	2,08	4,00
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	63 143	83 207
Catégorie B	111 334	122 069
Catégorie C	48 965	62 814
Catégorie I	4 694	5 120

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 d'actions mondiales supérieur sélect CI SunWise Elite

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	5 670	5 731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	256	729
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	172	206
Montant versé au rachat de parts	(458)	(640)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(286)	(434)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 640	6 026

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	256	729
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(158)	(118)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(210)	(732)
Produit de la vente de placements	740	576
Achat de placements	(144)	(64)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(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	481	391
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	172	206
Montant versé au rachat de parts	(648)	(599)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(476)	(393)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	38	44
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	43	42
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 d'actions mondiales supérieur sélect CI SunWise Elite

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)				
87 639	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	3 854 544	5 615 179	99,6
Total du portefeuille de placements		3 854 544	5 615 179	99,6
Autres actifs (passifs) nets			24 820	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			5 639 999	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.

Fonds d'actions mondiales supérieur sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	5 615	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) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 902	5 653	1,1

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

Fonds d'actions mondiales supérieur sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	65 590	87 152	112 034	123 346
Parts émises contre trésorerie	197	3 660	4 704	6 036
Parts rachetées	(7 815)	(10 190)	(7 635)	(12 104)
Nombre de parts à la clôture de la période	57 972	80 622	109 103	117 278

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	48 926	64 450	4 717	5 142
Parts émises contre trésorerie	1 842	195	-	-
Parts rachetées	(3 266)	(6 936)	(58)	(46)
Nombre de parts à la clôture de la période	47 502	57 709	4 659	5 096

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 d'actions mondiales supérieur sélect CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	23,11	1 340	57 972	2,57	4,21	0,46	4,67	4,67	10,84
2024	22,16	1 453	65 590	2,34	4,21	0,46	4,67	4,67	10,83
2023	18,64	1 624	87 152	1,32	4,22	0,47	4,69	4,69	11,03
2022	16,88	1 754	103 856	108,65	4,21	0,45	4,66	4,66	10,80
2021	21,63	2 361	109 122	21,80	4,21	0,46	4,67	4,67	10,84
2020	18,51	2 211	119 416	13,36	4,21	0,46	4,67	4,67	10,89
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,69	2 802	109 103	2,57	3,71	0,39	4,10	4,10	10,64
2024	24,55	2 751	112 034	2,34	3,71	0,40	4,11	4,11	10,78
2023	20,54	2 533	123 346	1,32	3,72	0,41	4,13	4,13	10,98
2022	18,50	2 522	136 321	108,65	3,71	0,40	4,11	4,11	10,75
2021	23,58	3 545	150 330	21,80	3,71	0,39	4,10	4,10	10,54
2020	20,06	3 082	153 579	13,36	3,71	0,38	4,09	4,09	10,30
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	28,04	1 332	47 502	2,57	3,21	0,42	3,63	3,63	13,07
2024	26,74	1 308	48 926	2,34	3,21	0,42	3,63	3,63	13,19
2023	22,26	1 435	64 450	1,32	3,22	0,42	3,64	3,64	12,98
2022	19,95	1 425	71 435	108,65	3,21	0,42	3,63	3,63	13,21
2021	25,31	1 937	76 550	21,80	3,21	0,39	3,60	3,60	12,30
2020	21,43	1 637	76 401	13,36	3,21	0,40	3,61	3,61	12,41
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	35,57	166	4 659	2,57	0,85	0,13	0,98	0,98	14,96
2024	33,48	158	4 717	2,34	0,85	0,13	0,98	0,98	14,96
2023	27,14	139	5 142	1,32	0,85	0,13	0,98	0,98	14,96
2022	23,69	133	5 622	108,65	0,85	0,13	0,98	0,98	14,96
2021	29,26	183	6 259	21,80	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00
2020	24,13	1	53	13,36	0,85	0,11	0,96	0,96	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 de 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.

Fonds d'actions mondiales supérieur sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun Wise Elite

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*	1 978	1 969
Trésorerie	14	13
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	19	44
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 011	2 026
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	18	44
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	-	1
Frais d'assurance à payer	3	3
	25	52
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 986	1 974
*Placements au coût	1 859	2 033
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	8,31	7,74
Catégorie B	9,24	8,58
Catégorie C	10,11	9,37

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	20
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	183	146
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	185	166
Charges (note 6)		
Frais de gestion	20	23
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	14	15
Taxe de vente harmonisée	4	4
	41	45
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	144	121
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,57	0,39
Catégorie B	0,66	0,47
Catégorie C	0,73	0,52
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	84 596	93 699
Catégorie B	105 404	135 662
Catégorie C	36 308	40 693

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 de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun Wise Elite

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	1 974	2 128
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	144	121
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	91	71
Montant versé au rachat de parts	(223)	(227)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(132)	(156)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 986	2 093

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	144	121
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(20)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(183)	(146)
Produit de la vente de placements	207	251
Achat de placements	(6)	(35)
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	(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	159	171
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	91	71
Montant versé au rachat de parts	(249)	(243)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(158)	(172)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13	13
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14	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 de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun Wise Elite

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)				
185 094	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	1 859 186	1 977 652	99,6
Total du portefeuille de placements		1 859 186	1 977 652	99,6
Autres actifs (passifs) nets			7 859	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			1 985 511	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.

Fonds de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	1 978	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 de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	1 969	0,6

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

Fonds de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	86 934	94 810	110 890	138 038
Parts émises contre trésorerie	98	4 434	2 962	4 503
Parts rachetées	(4 395)	(4 621)	(11 492)	(21 079)
Nombre de parts à la clôture de la période	82 637	94 623	102 360	121 462

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	37 298	41 874
Parts émises contre trésorerie	6 513	33
Parts rachetées	(8 849)	(2 075)
Nombre de parts à la clôture de la période	34 962	39 832

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 de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	8,31	687	82 637	0,33	4,26	0,47	4,73	4,73	10,94	
2024	7,74	673	86 934	20,11	4,26	0,45	4,71	4,71	10,56	
2023	7,16	679	94 810	8,26	4,27	0,45	4,72	4,72	10,62	
2022	6,70	723	108 102	105,21	4,44	0,47	4,91	4,91	10,49	
2021	7,55	908	120 280	15,28	4,50	0,51	5,01	5,01	11,43	
2020	6,98	776	111 177	8,90	4,50	0,51	5,01	5,01	11,41	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	9,24	945	102 360	0,33	3,71	0,39	4,10	4,10	10,64	
2024	8,58	951	110 890	20,11	3,71	0,40	4,11	4,11	10,75	
2023	7,89	1 090	138 038	8,26	3,72	0,40	4,12	4,12	10,81	
2022	7,33	1 098	149 768	105,21	3,91	0,41	4,32	4,32	10,56	
2021	8,22	1 361	165 581	15,28	4,00	0,42	4,42	4,42	10,55	
2020	7,55	1 479	195 808	8,90	4,00	0,42	4,42	4,42	10,52	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	10,11	354	34 962	0,33	3,21	0,38	3,59	3,59	11,59	
2024	9,37	350	37 298	20,11	3,21	0,37	3,58	3,58	11,66	
2023	8,57	359	41 874	8,26	3,22	0,38	3,60	3,60	11,92	
2022	7,92	388	48 959	105,21	3,41	0,38	3,79	3,79	11,19	
2021	8,84	449	50 806	15,28	3,50	0,39	3,89	3,89	11,27	
2020	8,08	468	57 947	8,90	3,50	0,39	3,89	3,89	11,24	

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.

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise Elite

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*	12 053	13 603
Trésorerie	77	96
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	31	165
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	12 162	13 864
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	30	163
Frais de gestion à payer	23	28
Frais d'administration à payer	2	3
Frais d'assurance à payer	16	19
	71	213
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	12 091	13 651
*Placements au coût	9 780	10 707
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	36,91	38,95
Catégorie B	41,55	43,67
Catégorie C	46,17	48,39

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	222	304
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(624)	2 704
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(402)	3 008
Charges (note 6)		
Frais de gestion	129	139
Frais d'administration	15	17
Frais d'assurance	90	96
Taxe de vente harmonisée	26	28
	260	280
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(662)	2 728
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(2,08)	6,78
Catégorie B	(2,15)	7,66
Catégorie C	(2,32)	8,48
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	96 273	113 881
Catégorie B	160 942	186 254
Catégorie C	49 823	62 482

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 d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise Elite

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	13 651	12 416
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(662)	2 728
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	140	421
Montant versé au rachat de parts	(1 038)	(1 761)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(898)	(1 340)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	12 091	13 804

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	(662)	2 728
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(222)	(304)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	624	(2 704)
Produit de la vente de placements	1 333	1 724
Achat de placements	(51)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements (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 (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(3)	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 012	1 446
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	140	421
Montant versé au rachat de parts	(1 171)	(1 827)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 031)	(1 406)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19)	40
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	96	68
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	77	108
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 d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise Elite

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)				
158 027	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	9 780 479	12 052 686	99,7
Total du portefeuille de placements		9 780 479	12 052 686	99,7
Autres actifs (passifs) nets			38 029	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			12 090 715	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.

Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	12 053	1,6

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 américaines sélectionnées CI	831 816	13 603	1,6

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	98 279	120 325	167 569	192 079
Parts émises contre trésorerie	2 303	14	788	2 957
Parts rachetées	(6 135)	(12 358)	(14 168)	(17 317)
Nombre de parts à la clôture de la période	94 447	107 981	154 189	177 719

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	51 793	65 545
Parts émises contre trésorerie	400	7 509
Parts rachetées	(4 571)	(16 817)
Nombre de parts à la clôture de la période	47 622	56 237

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 d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	36,91	3 486	94 447	0,40	4,40	0,50	4,90	4,90	11,30	
2024	38,95	3 828	98 279	11,29	4,40	0,50	4,90	4,90	11,33	
2023	29,97	3 606	120 325	6,26	4,41	0,50	4,91	4,91	11,44	
2022	24,77	3 544	143 122	113,87	4,47	0,51	4,98	4,98	11,42	
2021	30,12	4 788	158 968	1,09	4,39	0,51	4,90	4,90	11,56	
2020	24,68	4 561	184 751	5,26	4,39	0,51	4,90	4,90	11,56	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	41,55	6 406	154 189	0,40	3,70	0,40	4,10	4,10	10,93	
2024	43,67	7 317	167 569	11,29	3,70	0,41	4,11	4,11	11,03	
2023	33,34	6 403	192 079	6,26	3,71	0,40	4,11	4,11	10,79	
2022	27,33	6 403	234 282	113,87	3,84	0,41	4,25	4,25	10,68	
2021	32,99	8 962	271 636	1,09	3,89	0,42	4,31	4,31	10,69	
2020	26,89	8 214	305 508	5,26	3,89	0,42	4,31	4,31	10,68	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	46,17	2 199	47 622	0,40	3,20	0,34	3,54	3,54	10,74	
2024	48,39	2 506	51 793	11,29	3,20	0,35	3,55	3,55	11,02	
2023	36,72	2 407	65 545	6,26	3,21	0,35	3,56	3,56	10,99	
2022	29,94	2 144	71 587	113,87	3,34	0,36	3,70	3,70	10,86	
2021	35,95	2 793	77 684	1,09	3,39	0,37	3,76	3,76	10,85	
2020	29,14	2 391	82 062	5,26	3,39	0,37	3,76	3,76	10,79	

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.

Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions canadiennes supérieur V sélect CI SunWise Elite

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*	81 423	84 055
Trésorerie	491	561
Rabais sur frais à recevoir	3	4
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	652	1 355
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	82 570	85 975
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	647	1 349
Frais de gestion à payer	153	170
Frais d'administration à payer	17	19
Frais d'assurance à payer	100	111
	917	1 649
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	81 653	84 326
*Placements au coût	62 897	70 003
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	18,67	17,71
Catégorie B	20,68	19,56
Catégorie C	22,50	21,22
Catégorie I	27,41	25,52

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	1 671	645
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 474	7 668
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	6 146	8 315
Charges (note 6)		
Frais de gestion	816	861
Frais d'administration	94	99
Frais d'assurance	545	576
Taxe de vente harmonisée	153	161
	1 608	1 697
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4 538	6 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,93	1,18
Catégorie B	1,11	1,36
Catégorie C	1,23	1,51
Catégorie I	1,87	2,09
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 276 232	1 513 023
Catégorie B	2 178 493	2 588 330
Catégorie C	593 875	686 428
Catégorie I	108 399	130 565

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 d'actions canadiennes supérieur V sélect CI SunWise Elite

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	84 326	84 123
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4 538	6 618
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 096	2 207
Montant versé au rachat de parts	(8 307)	(9 475)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(7 211)	(7 268)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	81 653	83 473

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	4 538	6 618
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 671)	(645)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 474)	(7 668)
Produit de la vente de placements	9 775	9 330
Achat de placements	(295)	(55)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(17)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(11)	(4)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 844	7 570
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 095	2 206
Montant versé au rachat de parts	(9 009)	(10 027)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 914)	(7 821)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(70)	(251)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	561	581
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	491	330
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 d'actions canadiennes supérieur V sélect CI SunWise Elite

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)				
2 493 979	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	62 897 136	81 422 671	99,7
Total du portefeuille de placements		62 897 136	81 422 671	99,7
Autres actifs (passifs) nets			230 667	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			81 653 338	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.

Fonds d'actions canadiennes supérieur V sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	81 423	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) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	84 055	3,1

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

Fonds d'actions canadiennes supérieur V sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 332 489	1 566 744	2 287 206	2 692 402
Parts émises contre trésorerie	8 486	16 277	33 127	73 077
Parts rachetées	(120 341)	(134 033)	(230 637)	(294 493)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 220 634	1 448 988	2 089 696	2 470 986

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	621 457	712 032	110 005	138 526
Parts émises contre trésorerie	13 788	35 742	-	-
Parts rachetées	(67 266)	(87 559)	(5 727)	(22 829)
Nombre de parts à la clôture de la période	567 979	660 215	104 278	115 697

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 d'actions canadiennes supérieur V sélect CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	18,67	22 791	1 220 634	0,36	4,15	0,46	4,61	4,61	11,05	
2024	17,71	23 594	1 332 489	2,79	4,14	0,46	4,60	4,60	11,05	
2023	15,13	23 704	1 566 744	2,68	4,15	0,46	4,61	4,61	11,07	
2022	13,74	25 107	1 827 206	115,08	4,12	0,46	4,58	4,58	11,10	
2021	16,34	33 680	2 060 674	3,37	4,09	0,45	4,54	4,54	10,97	
2020	14,10	33 566	2 381 174	86,04	4,09	0,45	4,54	4,54	10,93	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,68	43 225	2 089 696	0,36	3,65	0,37	4,02	4,02	10,14	
2024	19,56	44 734	2 287 206	2,79	3,64	0,37	4,01	4,01	10,13	
2023	16,61	44 731	2 692 402	2,68	3,65	0,37	4,02	4,02	10,11	
2022	15,00	46 237	3 082 647	115,08	3,64	0,37	4,01	4,01	10,11	
2021	17,74	61 375	3 460 029	3,37	3,64	0,37	4,01	4,01	10,17	
2020	15,22	60 200	3 955 875	86,04	3,64	0,37	4,01	4,01	10,18	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	22,50	12 779	567 979	0,36	3,20	0,34	3,54	3,54	10,66	
2024	21,22	13 190	621 457	2,79	3,19	0,34	3,53	3,53	10,56	
2023	17,94	12 776	712 032	2,68	3,20	0,34	3,54	3,54	10,55	
2022	16,12	13 697	849 655	115,08	3,19	0,34	3,53	3,53	10,53	
2021	18,97	17 967	946 908	3,37	3,19	0,34	3,53	3,53	10,61	
2020	16,20	17 196	1 061 390	86,04	3,19	0,34	3,53	3,53	10,65	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	27,41	2 858	104 278	0,36	0,86	0,09	0,95	0,95	10,84	
2024	25,52	2 808	110 005	2,79	0,85	0,10	0,95	0,95	11,25	
2023	21,03	2 912	138 526	2,68	0,85	0,10	0,95	0,95	11,25	
2022	18,41	2 738	148 733	115,08	0,85	0,10	0,95	0,95	11,31	
2021	21,12	3 457	163 700	3,37	0,85	0,09	0,94	0,94	10,31	
2020	17,57	3 265	185 815	86,04	0,85	0,09	0,94	0,94	10,11	

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 de 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.

Fonds d'actions canadiennes supérieur V sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions canadiennes supérieur sélect VI CI Sun Wise Elite

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*	8 325	8 393
Trésorerie	35	68
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	41	124
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 402	8 585
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	41	123
Frais de gestion à payer	15	17
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	9	9
	67	151
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 335	8 434
*Placements au coût	6 249	6 788
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	23,13	21,94
Catégorie B	25,56	24,16
Catégorie C	28,41	26,80
Catégorie I	30,55	28,45

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	154	101
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	471	717
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	625	818
Charges (note 6)		
Frais de gestion	82	84
Frais d'administration	9	10
Frais d'assurance	50	51
Taxe de vente harmonisée	14	15
	155	160
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	470	658
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,19	1,47
Catégorie B	1,36	1,68
Catégorie C	1,61	1,90
Catégorie I	2,09	2,30
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	60 857	72 332
Catégorie B	159 446	184 994
Catégorie C	97 755	109 985
Catégorie I	11 215	13 408

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 d'actions canadiennes supérieur sélect VI CI Sun Wise Elite

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	8 434	8 312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	470	658
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	88	296
Montant versé au rachat de parts	(657)	(1 099)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(569)	(803)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	8 335	8 167

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	470	658
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(154)	(101)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(471)	(717)
Produit de la vente de placements	822	1 004
Achat de placements	(46)	(40)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(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	(1)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	618	803
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	88	296
Montant versé au rachat de parts	(739)	(1 090)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(651)	(794)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(33)	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	68	49
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	35	58
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 d'actions canadiennes supérieur sélect VI CI Sun Wise Elite

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)				
255 003	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	6 248 526	8 325 249	99,9
Total du portefeuille de placements		6 248 526	8 325 249	99,9
Autres actifs (passifs) nets			9 637	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			8 334 886	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.

Fonds d'actions canadiennes supérieur sélect VI CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	8 325	0,3

au 31 décembre 2024

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s)	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	8 393	0,3

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

Fonds d'actions canadiennes supérieur sélect VI CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	63 317	75 189	165 972	193 132
Parts émises contre trésorerie	1 156	2 144	1 650	11 352
Parts rachetées	(5 431)	(7 685)	(13 423)	(30 551)
Nombre de parts à la clôture de la période	59 042	69 648	154 199	173 933

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	101 085	115 588	11 460	13 695
Parts émises contre trésorerie	844	591	-	-
Parts rachetées	(7 105)	(10 956)	(510)	(1 225)
Nombre de parts à la clôture de la période	94 824	105 223	10 950	12 470

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 d'actions canadiennes supérieur sélect VI CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	23,13	1 366	59 042	0,56	4,15	0,49	4,64	4,64	11,96
2024	21,94	1 389	63 317	3,25	4,14	0,50	4,64	4,64	11,97
2023	18,75	1 410	75 189	2,82	4,15	0,49	4,64	4,64	11,84
2022	17,04	1 469	86 246	111,56	4,12	0,48	4,60	4,60	11,69
2021	20,49	2 034	99 264	5,53	4,09	0,48	4,57	4,57	11,83
2020	17,54	2 018	115 057	5,48	4,09	0,48	4,57	4,57	11,77
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,56	3 941	154 199	0,56	3,65	0,37	4,02	4,02	10,18
2024	24,16	4 010	165 972	3,25	3,64	0,37	4,01	4,01	10,15
2023	20,52	3 964	193 132	2,82	3,65	0,37	4,02	4,02	10,18
2022	18,53	4 072	219 709	111,56	3,64	0,36	4,00	4,00	10,01
2021	22,14	5 393	243 559	5,53	3,64	0,36	4,00	4,00	9,90
2020	18,85	5 011	265 891	5,48	3,64	0,36	4,00	4,00	9,97
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	28,41	2 694	94 824	0,56	3,20	0,29	3,49	3,49	9,07
2024	26,80	2 709	101 085	3,25	3,19	0,29	3,48	3,48	9,08
2023	22,65	2 617	115 588	2,82	3,19	0,30	3,49	3,49	9,49
2022	20,34	3 000	147 471	111,56	3,19	0,31	3,50	3,50	9,61
2021	24,18	3 911	161 772	5,53	3,19	0,30	3,49	3,49	9,55
2020	20,47	3 482	170 112	5,48	3,19	0,30	3,49	3,49	9,50
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	30,55	334	10 950	0,56	0,86	0,04	0,90	0,90	5,02
2024	28,45	326	11 460	3,25	0,85	0,04	0,89	0,89	5,02
2023	23,43	321	13 695	2,82	0,85	0,04	0,89	0,89	5,02
2022	20,50	338	16 480	111,56	0,85	0,04	0,89	0,89	5,29
2021	23,75	438	18 428	5,53	0,85	0,04	0,89	0,89	5,24
2020	19,59	411	20 962	5,48	0,85	0,04	0,89	0,89	5,22

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.

Fonds d'actions canadiennes supérieur sélect VI CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions canadiennes supérieur VII sélect CI Sun Wise Elite

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*	3 078	3 126
Trésorerie	20	18
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	31	150
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 129	3 294
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	30	149
Frais de gestion à payer	6	7
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	4	4
	41	161
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 088	3 133
*Placements au coût	2 327	2 548
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	19,22	18,23
Catégorie B	20,18	19,08
Catégorie C	22,09	20,84

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	56	34
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	173	294
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	229	328
Charges (note 6)		
Frais de gestion	32	35
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	22	25
Taxe de vente harmonisée	7	7
	64	71
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	165	257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,98	1,22
Catégorie B	1,06	1,35
Catégorie C	1,13	1,49
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	84 109	105 839
Catégorie B	45 956	54 969
Catégorie C	30 113	35 975

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 d'actions canadiennes supérieur VII sélect CI SunWise Elite

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	3 133	3 323
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	165	257
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	46
Montant versé au rachat de parts	(210)	(338)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(210)	(292)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	3 088	3 288

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	257
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(56)	(34)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(173)	(294)
Produit de la vente de placements	403	382
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	331	310
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	46
Montant versé au rachat de parts	(329)	(356)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(329)	(310)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	18	25
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	20	25
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 d'actions canadiennes supérieur VII sélect CI SunWise Elite

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)				
94 280	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2 326 521	3 078 025	99,7
Total du portefeuille de placements		2 326 521	3 078 025	99,7
Autres actifs (passifs) nets			9 722	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			3 087 747	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.

Fonds d'actions canadiennes supérieur VII sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	3 078	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	3 126	0,1

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

Fonds d'actions canadiennes supérieur VII sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	85 554	110 123	47 869	59 002
Parts émises contre trésorerie	-	2 317	10	376
Parts rachetées	(2 578)	(10 304)	(4 009)	(6 707)
Nombre de parts à la clôture de la période	82 976	102 136	43 870	52 671

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	31 682	36 853
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(4 175)	(2 802)
Nombre de parts à la clôture de la période	27 507	34 051

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 d'actions canadiennes supérieur VII sélect CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,22	1 595	82 976	0,23	4,15	0,54	4,69	4,69	13,03	
2024	18,23	1 560	85 554	3,03	4,14	0,54	4,68	4,68	13,09	
2023	15,60	1 717	110 123	2,21	4,15	0,53	4,68	4,68	12,72	
2022	14,18	1 741	122 820	111,37	4,26	0,54	4,80	4,80	12,73	
2021	14,93	2 129	142 604	8,61	4,28	0,55	4,83	4,83	12,83	
2020	12,47	2 014	161 524	4,52	4,28	0,55	4,83	4,83	12,89	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,18	885	43 870	0,23	3,65	0,36	4,01	4,01	9,77	
2024	19,08	913	47 869	3,03	3,64	0,36	4,00	4,00	9,79	
2023	16,21	957	59 002	2,21	3,65	0,36	4,01	4,01	9,79	
2022	14,64	1 266	86 453	111,37	3,78	0,37	4,15	4,15	9,81	
2021	15,32	1 454	94 890	8,61	3,83	0,37	4,20	4,20	9,66	
2020	12,71	1 422	111 826	4,52	3,83	0,37	4,20	4,20	9,64	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	22,09	608	27 507	0,23	3,20	0,32	3,52	3,52	10,10	
2024	20,84	660	31 682	3,03	3,19	0,32	3,51	3,51	10,10	
2023	17,62	649	36 853	2,21	3,20	0,32	3,52	3,52	10,03	
2022	15,83	670	42 323	111,37	3,33	0,33	3,66	3,66	9,90	
2021	16,48	767	46 533	8,61	3,38	0,37	3,75	3,75	11,08	
2020	13,62	652	47 884	4,52	3,38	0,40	3,78	3,78	11,80	

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.

Fonds d'actions canadiennes supérieur VII sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite

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*	91 937	94 506
Trésorerie	539	471
Rabais sur frais à recevoir	3	4
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	562	1 526
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	93 042	96 507
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	562	1 519
Frais de gestion à payer	174	192
Frais d'administration à payer	19	22
Frais d'assurance à payer	110	122
	865	1 855
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	92 177	94 652
*Placements au coût	72 127	79 945
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	27,66	26,24
Catégorie B	31,22	29,52
Catégorie C	33,52	31,63
Catégorie I	38,90	36,23

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 657	525
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 249	8 838
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	6 907	9 365
Charges (note 6)		
Frais de gestion	924	984
Frais d'administration	105	112
Frais d'assurance	596	634
Taxe de vente harmonisée	182	193
	1 807	1 923
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5 100	7 442
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,40	1,75
Catégorie B	1,66	2,05
Catégorie C	1,84	2,23
Catégorie I	2,66	2,93
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	804 041	958 333
Catégorie B	1 674 744	2 026 401
Catégorie C	555 535	637 147
Catégorie I	67 585	66 358

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 d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite

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	94 652	94 604
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5 100	7 442
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 625	2 279
Montant versé au rachat de parts	(9 200)	(9 153)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(7 575)	(6 874)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	92 177	95 172

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	5 100	7 442
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 657)	(525)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 249)	(8 838)
Produit de la vente de placements	10 726	10 405
Achat de placements	(287)	(561)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(18)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(12)	(2)
	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 601	7 916
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 624	2 279
Montant versé au rachat de parts	(10 157)	(9 996)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 533)	(7 717)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	68	199
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	471	545
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	539	744
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 d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite

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)				
2 816 037	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	72 127 346	91 937 130	99,7
Total du portefeuille de placements		72 127 346	91 937 130	99,7
Autres actifs (passifs) nets			239 823	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			92 176 953	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.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	91 937	3,4

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 canadiennes sélect CI	2 751 170	94 506	3,4

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

Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	837 456	990 431	1 760 193	2 113 091
Parts émises contre trésorerie	11 483	21 111	29 319	35 392
Parts rachetées	(73 451)	(85 091)	(182 005)	(209 635)
Nombre de parts à la clôture de la période	775 488	926 451	1 607 507	1 938 848

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	574 691	647 943	70 072	68 570
Parts émises contre trésorerie	10 984	24 050	2 707	5 954
Parts rachetées	(50 243)	(48 331)	(6 314)	(8 367)
Nombre de parts à la clôture de la période	535 432	623 662	66 465	66 157

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 d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	27,66	21 452	775 488	0,31	4,15	0,48	4,63	4,63	11,68
2024	26,24	21 971	837 456	3,60	4,14	0,48	4,62	4,62	11,60
2023	22,43	22 212	990 431	3,16	4,15	0,48	4,63	4,63	11,61
2022	20,37	23 639	1 160 631	116,40	4,12	0,48	4,60	4,60	11,54
2021	23,05	29 661	1 286 750	2,89	4,09	0,47	4,56	4,56	11,44
2020	18,76	27 151	1 447 043	2,15	4,09	0,47	4,56	4,56	11,44
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	31,22	50 191	1 607 507	0,31	3,65	0,39	4,04	4,04	10,62
2024	29,52	51 966	1 760 193	3,60	3,64	0,39	4,03	4,03	10,60
2023	25,09	53 011	2 113 091	3,16	3,65	0,39	4,04	4,04	10,57
2022	22,65	55 383	2 445 621	116,40	3,64	0,38	4,02	4,02	10,56
2021	25,48	68 442	2 685 612	2,89	3,64	0,38	4,02	4,02	10,54
2020	20,63	61 827	2 996 470	2,15	3,64	0,39	4,03	4,03	10,58
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	33,52	17 948	535 432	0,31	3,20	0,38	3,58	3,58	12,07
2024	31,63	18 176	574 691	3,60	3,19	0,38	3,57	3,57	12,02
2023	26,75	17 333	647 943	3,16	3,20	0,38	3,58	3,58	11,95
2022	24,04	17 768	739 115	116,40	3,19	0,38	3,57	3,57	11,84
2021	26,93	22 163	822 874	2,89	3,19	0,38	3,57	3,57	11,91
2020	21,71	19 530	899 688	2,15	3,19	0,38	3,57	3,57	11,79
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	38,90	2 586	66 465	0,31	0,86	0,11	0,97	0,97	12,85
2024	36,23	2 539	70 072	3,60	0,85	0,11	0,96	0,96	12,93
2023	29,86	2 048	68 570	3,16	0,85	0,10	0,95	0,95	12,10
2022	26,14	2 196	84 004	116,40	0,85	0,10	0,95	0,95	12,07
2021	28,53	2 616	91 701	2,89	0,85	0,10	0,95	0,95	11,96
2020	22,40	2 193	97 901	2,15	0,85	0,10	0,95	0,95	11,55

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.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

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*	7 312	7 239
Trésorerie	24	62
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	168	191
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	7 504	7 492
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	131	191
Frais de gestion à payer	14	15
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	9	10
	156	218
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 348	7 274
*Placements au coût	5 527	5 758
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,81	19,95
Catégorie B	22,86	21,85
Catégorie C	25,55	24,36
Catégorie I	14,34	13,49

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	86
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	304	912
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	486	998
Charges (note 6)		
Frais de gestion	76	73
Frais d'administration	9	9
Frais d'assurance	50	50
Taxe de vente harmonisée	16	15
	151	147
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	335	851
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,88	2,14
Catégorie B	0,98	2,39
Catégorie C	1,29	2,68
Catégorie I	0,85	1,62
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	102 134	122 018
Catégorie B	173 706	184 750
Catégorie C	57 791	55 987
Catégorie I	80	100

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 d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

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	7 274	6 742
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	335	851
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	744	232
Montant versé au rachat de parts	(1 005)	(723)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(261)	(491)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	7 348	7 102

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	335	851
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(182)	(86)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(304)	(912)
Produit de la vente de placements	849	697
Achat de placements	(413)	(146)
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	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	283	403
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	744	232
Montant versé au rachat de parts	(1 065)	(657)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(321)	(425)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(38)	(22)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	62	49
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	24	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 d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

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)				
114 116	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	5 526 552	7 311 660	99,5
Total du portefeuille de placements		5 526 552	7 311 660	99,5
Autres actifs (passifs) nets			36 742	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			7 348 402	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.

Fonds d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	7 312	1,4

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	7 239	1,4

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

Fonds d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	111 758	128 067	170 422	188 644
Parts émises contre trésorerie	4 497	2 623	19 100	3 162
Parts rachetées	(21 986)	(14 439)	(20 696)	(16 883)
Nombre de parts à la clôture de la période	94 269	116 251	168 826	174 923

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	54 211	56 592	80	100
Parts émises contre trésorerie	9 601	5 661	-	-
Parts rachetées	(4 069)	(5 945)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	59 743	56 308	80	100

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 d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	20,81	1 962	94 269	5,68	4,21	0,46	4,67	4,67	10,90
2024	19,95	2 229	111 758	5,68	4,21	0,45	4,66	4,66	10,77
2023	16,77	2 148	128 067	6,23	4,22	0,46	4,68	4,68	10,93
2022	15,18	2 029	133 640	120,89	4,21	0,47	4,68	4,68	11,19
2021	18,21	2 347	128 878	9,18	4,21	0,47	4,68	4,68	11,09
2020	15,24	2 114	138 727	9,59	4,21	0,47	4,68	4,68	11,27
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	22,86	3 859	168 826	5,68	3,71	0,44	4,15	4,15	11,94
2024	21,85	3 723	170 422	5,68	3,71	0,44	4,15	4,15	11,98
2023	18,27	3 447	188 644	6,23	3,72	0,44	4,16	4,16	11,91
2022	16,46	3 126	189 936	120,89	3,71	0,44	4,15	4,15	11,85
2021	19,63	3 932	200 312	9,18	3,71	0,44	4,15	4,15	11,73
2020	16,34	3 381	206 840	9,59	3,71	0,44	4,15	4,15	11,86
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,55	1 526	59 743	5,68	3,21	0,39	3,60	3,60	12,04
2024	24,36	1 321	54 211	5,68	3,21	0,37	3,58	3,58	11,54
2023	20,26	1 146	56 592	6,23	3,22	0,37	3,59	3,59	11,60
2022	18,14	1 131	62 313	120,89	3,21	0,37	3,58	3,58	11,59
2021	21,51	1 436	66 737	9,18	3,21	0,37	3,58	3,58	11,46
2020	17,81	1 288	72 326	9,59	3,21	0,39	3,60	3,60	12,08
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	14,34	1	80	5,68	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00
2024	13,49	1	80	5,68	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00
2023	10,92	1	100	6,23	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00
2022	9,51	1	100	120,89	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00
2021	10,98	1	100	9,18	0,85	0,11	0,96	0,96	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.

Fonds d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 de gestion d'actions internationales sélect CI Sun Wise Elite

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*	11 446	11 545
Trésorerie	91	44
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	78	201
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	11 615	11 791
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	75	198
Frais de gestion à payer	22	24
Frais d'administration à payer	3	3
Frais d'assurance à payer	14	15
	114	240
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 501	11 551
*Placements au coût	11 015	12 205
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	14,81	13,81
Catégorie B	16,50	15,34
Catégorie C	18,33	16,99

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(13)	50
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 091	904
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 078	954
Charges (note 6)		
Frais de gestion	120	129
Frais d'administration	15	16
Frais d'assurance	75	81
Taxe de vente harmonisée	23	25
	233	251
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	845	703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,98	0,70
Catégorie B	1,17	0,84
Catégorie C	1,36	0,96
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	149 748	185 943
Catégorie B	387 061	439 076
Catégorie C	183 058	212 547

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 de gestion d'actions internationales sélect CI Sun Wise Elite

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	11 551	12 299
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	845	703
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	599	180
Montant versé au rachat de parts	(1 494)	(1 057)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(895)	(877)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	11 501	12 125

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	845	703
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	13	(50)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 091)	(904)
Produit de la vente de placements	1 356	1 362
Achat de placements	(56)	(24)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(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	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 065	1 086
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	599	180
Montant versé au rachat de parts	(1 617)	(1 274)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 018)	(1 094)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	47	(8)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	44	64
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	91	56
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 de gestion d'actions internationales sélect CI Sun Wise Elite

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)				
1 071 287	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	11 014 897	11 446 273	99,5
Total du portefeuille de placements		11 014 897	11 446 273	99,5
Autres actifs (passifs) nets			54 845	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			11 501 118	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.

Fonds de gestion d'actions internationales sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	11 446	3,6

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 de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	11 545	3,4

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

Fonds de gestion d'actions internationales sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	163 939	189 294	395 561	458 004
Parts émises contre trésorerie	933	785	18 666	6 608
Parts rachetées	(26 397)	(8 210)	(34 322)	(42 239)
Nombre de parts à la clôture de la période	138 475	181 869	379 905	422 373

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	189 508	220 072
Parts émises contre trésorerie	16 346	4 798
Parts rachetées	(32 391)	(20 855)
Nombre de parts à la clôture de la période	173 463	204 015

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 de gestion d'actions internationales sélect CI Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	14,81	2 051	138 475	0,49	4,26	0,51	4,77	4,77	12,07	
2024	13,81	2 264	163 939	17,48	4,26	0,52	4,78	4,78	12,14	
2023	12,79	2 421	189 294	8,64	4,27	0,52	4,79	4,79	12,12	
2022	11,96	2 599	217 280	112,89	4,35	0,53	4,88	4,88	12,10	
2021	13,64	3 194	234 186	16,39	4,40	0,51	4,91	4,91	11,78	
2020	13,18	3 418	259 397	8,09	4,40	0,52	4,92	4,92	12,03	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	16,50	6 270	379 905	0,49	3,71	0,41	4,12	4,12	11,00	
2024	15,34	6 067	395 561	17,48	3,71	0,40	4,11	4,11	10,84	
2023	14,10	6 460	458 004	8,64	3,72	0,40	4,12	4,12	10,76	
2022	13,10	6 990	533 571	112,89	3,82	0,41	4,23	4,23	10,72	
2021	14,85	8 760	590 031	16,39	3,90	0,43	4,33	4,33	11,04	
2020	14,26	8 867	621 809	8,09	3,90	0,43	4,33	4,33	11,08	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	18,33	3 180	173 463	0,49	3,21	0,32	3,53	3,53	10,07	
2024	16,99	3 220	189 508	17,48	3,21	0,33	3,54	3,54	10,26	
2023	15,53	3 418	220 072	8,64	3,22	0,32	3,54	3,54	10,04	
2022	14,34	3 891	271 281	112,89	3,32	0,34	3,66	3,66	10,23	
2021	16,16	4 963	307 018	16,39	3,40	0,30	3,70	3,70	8,85	
2020	15,43	3 670	237 900	8,09	3,40	0,29	3,69	3,69	8,80	

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.

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 de gestion d'actions américaines sélect CI SunWise Elite

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*	27 988	30 589
Trésorerie	210	249
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 309	1 783
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	29 508	32 622
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 303	1 776
Frais de gestion à payer	56	67
Frais d'administration à payer	6	8
Frais d'assurance à payer	39	46
	1 404	1 897
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	28 104	30 725
*Placements au coût	21 804	23 361
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	29,46	30,26
Catégorie B	32,69	33,45
Catégorie C	36,50	37,25

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	800	763
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 044)	3 785
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(244)	4 549
Charges (note 6)		
Frais de gestion	307	317
Frais d'administration	37	38
Frais d'assurance	214	219
Charge d'intérêts	1	-
Taxe de vente harmonisée	65	68
	624	642
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(868)	3 907
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,96)	3,32
Catégorie B	(0,90)	3,84
Catégorie C	(0,88)	4,28
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	351 341	369 353
Catégorie B	436 301	504 076
Catégorie C	153 118	173 578

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 de gestion d'actions américaines sélect CI SunWise Elite

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	30 725	28 027
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(868)	3 907
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 694	2 512
Montant versé au rachat de parts	(4 447)	(4 425)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 753)	(1 913)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	28 104	30 021

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	(868)	3 907
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(800)	(763)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 044	(3 785)
Produit de la vente de placements	4 435	4 341
Achat de placements	(1 604)	(1 607)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(7)	2
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 187	2 097
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 694	2 512
Montant versé au rachat de parts	(4 920)	(4 493)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 226)	(1 981)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(39)	116
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	249	101
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	210	217
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 de gestion d'actions américaines sélect CI SunWise Elite

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)				
1 590 639	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	21 804 109	27 987 936	99,6
Total du portefeuille de placements		21 804 109	27 987 936	99,6
Autres actifs (passifs) nets			116 021	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			28 103 957	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 (\$)
23 150	Microsoft Corp.	9 085 361	15 680 608
64 732	NVIDIA Corp.	4 042 777	13 926 623
38 114	Amazon.com Inc.	7 814 109	11 386 723
8 669	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 717 755	8 713 160
29 155	Apple Inc.	6 126 401	8 145 623
18 657	Broadcom Inc.	2 304 044	7 003 211
28 409	Alphabet Inc., catégorie A	4 771 964	6 817 626
15 655	JPMorgan Chase & Co.	3 333 404	6 180 358
7 930	Mastercard Inc., catégorie A	3 657 503	6 068 209
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 455 091
8 963	Visa Inc., catégorie A	2 550 414	4 333 515
9 647	UnitedHealth Group Inc.	6 099 953	4 098 288
16 455	Alphabet Inc., catégorie C	2 706 699	3 974 884
6 034	Thermo Fisher Scientific Inc.	4 256 021	3 331 584
421	Booking Holdings Inc.	1 983 367	3 318 952
2 178	ServiceNow Inc.	2 029 443	3 049 174
8 177	Salesforce Inc.	2 571 012	3 036 411
34 839	Brookfield Corp., catégorie A	1 816 660	2 934 288
2 616	Eli Lilly and Co.	1 581 621	2 776 949
3 864	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1 647 301	2 556 026
7 396	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 295 382	2 281 095
2 976	S&P Global Inc.	1 513 092	2 136 879
11 469	KKR & Co., Inc.	1 793 759	2 077 651
2 013	United Rentals Inc.	1 316 912	2 065 222
14 100	Boston Scientific Corp.	1 032 912	2 062 345

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.

Fonds de gestion d'actions américaines sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 américaines Sélect CI	234 961	27 988	11,9

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) (%)
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	278 761	30 589	11,0

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

Fonds de gestion d'actions américaines sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	320 856	344 625	450 508	525 868
Parts émises contre trésorerie	42 204	65 396	36 841	10 811
Parts rachetées	(50 530)	(81 308)	(73 453)	(56 353)
Nombre de parts à la clôture de la période	312 530	328 713	413 896	480 326

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	159 660	172 423
Parts émises contre trésorerie	7 155	15 054
Parts rachetées	(19 797)	(16 053)
Nombre de parts à la clôture de la période	147 018	171 424

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 de gestion d'actions américaines sélect CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	29,46	9 206	312 530	5,41	4,30	0,55	4,85	4,85	12,74	
2024	30,26	9 708	320 856	14,92	4,31	0,54	4,85	4,85	12,66	
2023	24,77	8 537	344 625	13,69	4,31	0,54	4,85	4,85	12,50	
2022	20,64	7 544	365 537	120,45	4,36	0,54	4,90	4,90	12,41	
2021	27,65	10 825	391 520	20,24	4,34	0,54	4,88	4,88	12,55	
2020	22,93	8 816	384 524	15,50	4,34	0,53	4,87	4,87	12,11	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	32,69	13 531	413 896	5,41	3,70	0,40	4,10	4,10	10,91	
2024	33,45	15 069	450 508	14,92	3,70	0,41	4,11	4,11	11,05	
2023	27,19	14 297	525 868	13,69	3,71	0,41	4,12	4,12	10,97	
2022	22,49	12 936	575 108	120,45	3,80	0,41	4,21	4,21	10,90	
2021	29,92	18 282	611 058	20,24	3,84	0,42	4,26	4,26	10,91	
2020	24,66	14 866	602 917	15,50	3,84	0,43	4,27	4,27	11,32	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	36,50	5 367	147 018	5,41	3,20	0,37	3,57	3,57	11,67	
2024	37,25	5 948	159 660	14,92	3,20	0,38	3,58	3,58	11,86	
2023	30,12	5 193	172 423	13,69	3,21	0,38	3,59	3,59	11,82	
2022	24,79	4 728	190 736	120,45	3,30	0,39	3,69	3,69	11,70	
2021	32,80	6 469	197 231	20,24	3,34	0,36	3,70	3,70	10,77	
2020	26,88	3 385	125 954	15,50	3,34	0,39	3,73	3,73	11,81	

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.

Fonds de gestion d'actions américaines sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 américain Synergy CI Sun Wise Elite

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*	11 079	12 685
Trésorerie	68	76
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	159	291
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	11 306	13 052
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	157	288
Frais de gestion à payer	20	23
Frais d'administration à payer	2	3
Frais d'assurance à payer	13	16
	192	330
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 114	12 722
*Placements au coût	4 528	4 874
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	31,75	33,48
Catégorie B	35,02	36,82
Catégorie C	38,73	40,61
Catégorie I	56,30	58,27

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	823	1 108
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 260)	1 388
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(437)	2 496
Charges (note 6)		
Frais de gestion	108	112
Frais d'administration	13	13
Frais d'assurance	75	77
Taxe de vente harmonisée	21	22
	217	224
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(654)	2 272
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(1,76)	5,42
Catégorie B	(1,78)	6,02
Catégorie C	(1,91)	6,68
Catégorie I	(5,37)	10,04
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	61 922	69 772
Catégorie B	186 336	222 166
Catégorie C	49 814	52 702
Catégorie I	22 152	20 456

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 américain Synergy CI Sun Wise Elite

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	12 722	10 545
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(654)	2 272
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	411	1 535
Montant versé au rachat de parts	(1 365)	(2 021)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(954)	(486)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	11 114	12 331

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	(654)	2 272
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(823)	(1 108)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 260	(1 388)
Produit de la vente de placements	1 554	1 660
Achat de placements	(253)	(1 152)
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 (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(3)	1
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 077	288
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	411	1 521
Montant versé au rachat de parts	(1 496)	(1 763)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 085)	(242)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	46
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	76	52
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	68	98
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 américain Synergy CI Sun Wise Elite

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)				
116 238	Fonds américain Synergy CI (série I)	4 528 349	11 078 958	99,7
Total du portefeuille de placements		4 528 349	11 078 958	99,7
Autres actifs (passifs) nets			35 439	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			11 114 397	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.

Fonds américain Synergy CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	11 079	9,6

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 américain Synergy CI	126 575	12 685	10,0

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

Fonds américain Synergy CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	63 589	74 250	188 860	224 576
Parts émises contre trésorerie	2 167	3 438	8 500	19 019
Parts rachetées	(4 883)	(12 125)	(13 845)	(40 890)
Nombre de parts à la clôture de la période	60 873	65 563	183 515	202 705

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	50 473	51 858	27 258	18 052
Parts émises contre trésorerie	1 797	6 676	-	12 031
Parts rachetées	(3 608)	(6 956)	(11 785)	(2 021)
Nombre de parts à la clôture de la période	48 662	51 578	15 473	28 062

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 américain Synergy CI Sun Wise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	31,75	1 933	60 873	2,16	4,25	0,43	4,68	4,68	10,01
2024	33,48	2 129	63 589	11,85	4,25	0,43	4,68	4,68	10,07
2023	25,57	1 899	74 250	5,77	4,26	0,45	4,71	4,71	10,54
2022	21,48	1 416	65 936	1,41	4,23	0,46	4,69	4,69	10,86
2021	26,03	1 945	74 738	5,43	4,20	0,47	4,67	4,67	11,19
2020	22,58	1 811	80 231	21,80	4,20	0,46	4,66	4,66	10,95
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	35,02	6 426	183 515	2,16	3,70	0,42	4,12	4,12	11,33
2024	36,82	6 955	188 860	11,85	3,70	0,40	4,10	4,10	10,95
2023	27,97	6 281	224 576	5,77	3,71	0,40	4,11	4,11	10,79
2022	23,36	5 893	252 300	1,41	3,70	0,40	4,10	4,10	10,68
2021	28,13	7 868	279 678	5,43	3,70	0,40	4,10	4,10	10,82
2020	24,27	7 652	315 331	21,80	3,70	0,39	4,09	4,09	10,62
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	38,73	1 884	48 662	2,16	3,20	0,37	3,57	3,57	11,55
2024	40,61	2 050	50 473	11,85	3,20	0,37	3,57	3,57	11,67
2023	30,68	1 591	51 858	5,77	3,21	0,37	3,58	3,58	11,62
2022	25,49	1 360	53 346	1,41	3,20	0,38	3,58	3,58	11,88
2021	30,54	1 753	57 411	5,43	3,20	0,41	3,61	3,61	12,68
2020	26,21	1 556	59 350	21,80	3,20	0,41	3,61	3,61	12,68
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	56,30	871	15 473	2,16	0,85	0,07	0,92	0,92	7,88
2024	58,27	1 588	27 258	11,85	0,85	0,05	0,90	0,90	6,32
2023	42,86	774	18 052	5,77	0,85	0,05	0,90	0,90	6,38
2022	34,66	756	21 802	1,41	0,85	0,05	0,90	0,90	6,43
2021	40,44	922	22 805	5,43	0,85	0,08	0,93	0,93	9,85
2020	33,79	964	28 527	21,80	0,85	0,08	0,93	0,93	9,64

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 de 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.

Fonds américain Synergy CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions américaines sélectionnées CI Sun Wise Elite

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*	40 702	45 064
Trésorerie	202	297
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	891	1 628
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	41 796	46 990
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	888	1 625
Frais de gestion à payer	78	95
Frais d'administration à payer	9	11
Frais d'assurance à payer	50	61
	1 025	1 792
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	40 771	45 198
*Placements au coût	34 204	36 423
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	31,92	33,68
Catégorie B	36,14	37,99
Catégorie C	40,41	42,36
Catégorie I	54,86	56,75

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	676	1 425
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 143)	8 462
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(1 467)	9 888
Charges (note 6)		
Frais de gestion	436	452
Frais d'administration	52	54
Frais d'assurance	283	293
Charge d'intérêts	-	1
Taxe de vente harmonisée	91	94
	862	894
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(2 329)	8 994
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(1,86)	5,81
Catégorie B	(2,00)	6,65
Catégorie C	(2,02)	7,60
Catégorie I	(2,87)	8,29
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	262 535	300 797
Catégorie B	620 382	698 436
Catégorie C	283 246	332 656
Catégorie I	8 843	8 681

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 d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

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	45 198	39 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(2 329)	8 994
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 592	3 839
Montant versé au rachat de parts	(4 690)	(8 008)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 098)	(4 169)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	40 771	44 423

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	(2 329)	8 994
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(676)	(1 425)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2 143	(8 462)
Produit de la vente de placements	5 442	7 808
Achat de placements	(1 810)	(2 644)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(17)	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	(11)	4
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 740	4 282
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 592	3 824
Montant versé au rachat de parts	(5 427)	(8 117)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 835)	(4 293)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(95)	(11)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	297	262
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	202	251
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 d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

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)				
533 655	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	34 203 703	40 701 677	99,8
Total du portefeuille de placements		34 203 703	40 701 677	99,8
Autres actifs (passifs) nets			68 969	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			40 770 646	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.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	40 702	5,4

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 américaines sélectionnées CI	831 816	45 064	5,4

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	269 488	300 996	613 389	685 111
Parts émises contre trésorerie	9 263	24 313	48 856	73 816
Parts rachetées	(30 297)	(41 499)	(73 652)	(119 441)
Nombre de parts à la clôture de la période	248 454	283 810	588 593	639 486

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	288 947	363 009	10 236	5 810
Parts émises contre trésorerie	7 633	8 248	2 457	10 675
Parts rachetées	(20 386)	(67 988)	(5 253)	(5 938)
Nombre de parts à la clôture de la période	276 194	303 269	7 440	10 547

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 d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	31,92	7 931	248 454	4,25	4,40	0,51	4,91	4,91	11,61	
2024	33,68	9 077	269 488	20,86	4,40	0,51	4,91	4,91	11,66	
2023	25,93	7 804	300 996	21,71	4,41	0,50	4,91	4,91	11,28	
2022	21,43	6 548	305 613	118,51	4,33	0,49	4,82	4,82	11,34	
2021	27,04	9 251	342 201	9,14	4,20	0,48	4,68	4,68	11,41	
2020	21,18	7 767	366 689	9,77	4,20	0,48	4,68	4,68	11,52	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	36,14	21 272	588 593	4,25	3,70	0,42	4,12	4,12	11,42	
2024	37,99	23 300	613 389	20,86	3,70	0,42	4,12	4,12	11,38	
2023	29,00	19 871	685 111	21,71	3,71	0,41	4,12	4,12	10,97	
2022	23,79	16 878	709 615	118,51	3,70	0,40	4,10	4,10	10,90	
2021	29,80	23 143	776 647	9,14	3,70	0,40	4,10	4,10	10,93	
2020	23,21	19 193	826 889	9,77	3,70	0,41	4,11	4,11	11,01	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	40,41	11 160	276 194	4,25	3,20	0,41	3,61	3,61	12,60	
2024	42,36	12 240	288 947	20,86	3,20	0,41	3,61	3,61	12,80	
2023	32,17	11 679	363 009	21,71	3,21	0,41	3,62	3,62	12,78	
2022	26,25	10 152	386 818	118,51	3,20	0,41	3,61	3,61	12,75	
2021	32,72	13 008	397 611	9,14	3,20	0,41	3,61	3,61	12,70	
2020	25,36	10 993	433 491	9,77	3,20	0,40	3,60	3,60	12,58	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	54,86	408	7 440	4,25	0,85	0,08	0,93	0,93	9,60	
2024	56,75	581	10 236	20,86	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00	
2023	42,00	244	5 810	21,71	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00	
2022	33,37	200	5 980	118,51	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00	
2021	40,51	259	6 385	9,14	0,85	0,11	0,96	0,96	13,00	
2020	30,58	199	6 522	9,77	0,85	0,11	0,96	0,96	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.

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Fidelity Étoile du NordMD SunWise Elite

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*	28 812	30 016
Trésorerie	128	328
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	73	5
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	29 014	30 350
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	201	476
Frais de gestion à payer	60	66
Frais d'administration à payer	7	8
Frais d'assurance à payer	35	40
	303	590
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	28 711	29 760
*Placements au coût	19 874	21 776
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	23,88	23,11
Catégorie B	26,71	25,76
Catégorie C	29,63	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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	942	1 348
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	698	2 263
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	84	90
	1 724	3 702
Charges (note 6)		
Frais de gestion	403	428
Frais d'administration	40	42
Frais d'assurance	193	203
Taxe de vente harmonisée	60	64
	696	737
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 028	2 965
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,75	1,97
Catégorie B	0,93	2,25
Catégorie C	1,10	2,60
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	299 705	338 921
Catégorie B	579 314	667 682
Catégorie C	240 479	305 053

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 Fidelity Étoile du NordMD SunWise Elite

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	29 760	29 964
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 028	2 965
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	559	749
Montant versé au rachat de parts	(2 636)	(3 936)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 077)	(3 187)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	28 711	29 742

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	1 028	2 965
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(942)	(1 348)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(698)	(2 263)
Produit de la vente de placements	3 307	4 938
Achat de placements	(531)	(751)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(2)
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	(5)	-
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 152	3 539
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	559	721
Montant versé au rachat de parts	(2 911)	(4 148)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 352)	(3 427)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(200)	112
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	328	152
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	128	264
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 Fidelity Étoile du NordMD SunWise Elite

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)				
703 622	Fonds Fidelity Étoile du NordMD (série D)	19 874 324	28 812 280	100,4
Total du portefeuille de placements		19 874 324	28 812 280	100,4
Autres actifs (passifs) nets			(101 050)	(0,4)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			28 711 230	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.

Fonds Fidelity Étoile du NordMD SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	28 812	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 Fidelity Étoile du NordMD	4 218 568	30 016	0,7

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

Fonds Fidelity Étoile du NordMD SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	313 821	349 545	594 606	687 278
Parts émises contre trésorerie	2 041	7 198	13 289	20 936
Parts rachetées	(30 170)	(28 522)	(45 298)	(61 761)
Nombre de parts à la clôture de la période	285 692	328 221	562 597	646 453

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	252 278	340 723
Parts émises contre trésorerie	5 918	4 650
Parts rachetées	(26 547)	(75 170)
Nombre de parts à la clôture de la période	231 649	270 203

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 Fidelity Étoile du NordMD SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	23,88	6 822	285 692	1,85	4,43	0,51	4,94	4,94	11,47
2024	23,11	7 252	313 821	13,30	4,43	0,50	4,93	4,93	11,40
2023	19,64	6 863	349 545	18,72	4,44	0,50	4,94	4,94	11,26
2022	17,63	7 277	412 818	5,41	4,41	0,50	4,91	4,91	11,38
2021	19,34	9 476	489 896	9,74	4,38	0,50	4,88	4,88	11,32
2020	18,42	10 061	546 131	7,51	4,38	0,50	4,88	4,88	11,35
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	26,71	15 025	562 597	1,85	3,88	0,41	4,29	4,29	10,58
2024	25,76	15 317	594 606	13,30	3,88	0,41	4,29	4,29	10,53
2023	21,75	14 946	687 278	18,72	3,89	0,42	4,31	4,31	10,71
2022	19,40	14 897	767 928	5,41	3,88	0,42	4,30	4,30	10,72
2021	21,16	18 014	851 516	9,74	3,88	0,42	4,30	4,30	10,72
2020	20,03	19 231	960 040	7,51	3,88	0,42	4,30	4,30	10,85
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	29,63	6 864	231 649	1,85	3,38	0,37	3,75	3,75	10,90
2024	28,50	7 191	252 278	13,30	3,38	0,38	3,76	3,76	11,29
2023	23,93	8 155	340 723	18,72	3,39	0,38	3,77	3,77	11,28
2022	21,24	7 851	369 692	5,41	3,38	0,38	3,76	3,76	11,39
2021	23,04	9 190	398 932	9,74	3,38	0,39	3,77	3,77	11,45
2020	21,70	9 075	418 225	7,51	3,38	0,39	3,77	3,77	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.

Fonds Fidelity Étoile du NordMD SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Fidelity Frontière NordMD Sun Wise Elite

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*	54 819	55 217
Trésorerie	299	351
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	165	34
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	44
	55 286	55 648
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	344	972
Frais de gestion à payer	112	119
Frais d'administration à payer	14	15
Frais d'assurance à payer	67	71
	537	1 177
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	54 749	54 471
*Placements au coût	31 426	34 642
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	26,81	24,80
Catégorie B	29,74	27,44
Catégorie C	32,59	30,00

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	2 596	2 008
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 817	1 810
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	144	149
	5 558	3 968
Charges (note 6)		
Frais de gestion	726	747
Frais d'administration	74	76
Frais d'assurance	354	365
Taxe de vente harmonisée	110	115
	1 264	1 303
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4 294	2 665
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,95	1,05
Catégorie B	2,28	1,22
Catégorie C	2,53	1,39
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	538 403	626 893
Catégorie B	1 103 007	1 260 252
Catégorie C	288 881	334 382

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 Fidelity Frontière NordMD Sun Wise Elite

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	54 471	54 385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	4 294	2 665
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 032	2 619
Montant versé au rachat de parts	(5 048)	(6 121)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(4 016)	(3 502)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	54 749	53 548

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	4 294	2 665
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2 596)	(2 008)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 817)	(1 810)
Produit de la vente de placements	6 688	5 985
Achat de placements	(1 008)	(559)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	(5)
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	(4)	(3)
-	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 549	4 264
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 075	2 601
Montant versé au rachat de parts	(5 676)	(6 568)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 601)	(3 967)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(52)	297
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	351	317
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	299	614
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 Fidelity Frontière NordMD Sun Wise Elite

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)				
704 105	Fonds Fidelity Frontière NordMD (série O)	31 426 119	54 818 620	100,1
Total du portefeuille de placements		31 426 119	54 818 620	100,1
Autres actifs (passifs) nets			(69 164)	(0,1)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			54 749 456	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	AtkinsRealis Group 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	Cameco Corp.	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.

Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	54 819	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 Fidelity Frontière NordMD	5 991 272	55 217	0,9

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

Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	567 215	642 453	1 143 595	1 301 613
Parts émises contre trésorerie	3 717	43 204	25 436	52 199
Parts rachetées	(55 418)	(74 929)	(99 024)	(137 178)
Nombre de parts à la clôture de la période	515 514	610 728	1 070 007	1 216 634

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	300 840	342 546
Parts émises contre trésorerie	7 500	13 055
Parts rachetées	(28 875)	(37 635)
Nombre de parts à la clôture de la période	279 465	317 966

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 Fidelity Frontière NordMD Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	26,81	13 821	515 514	1,88	4,23	0,48	4,71	4,71	11,40	
2024	24,80	14 068	567 215	6,96	4,23	0,49	4,72	4,72	11,63	
2023	21,89	14 061	642 453	12,21	4,24	0,49	4,73	4,73	11,55	
2022	20,40	14 732	722 356	6,20	4,23	0,49	4,72	4,72	11,56	
2021	22,09	17 990	814 311	7,09	4,23	0,49	4,72	4,72	11,63	
2020	18,39	17 186	934 592	9,22	4,24	0,49	4,73	4,73	11,68	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	29,74	31 820	1 070 007	1,88	3,78	0,39	4,17	4,17	10,40	
2024	27,44	31 376	1 143 595	6,96	3,78	0,40	4,18	4,18	10,49	
2023	24,08	31 343	1 301 613	12,21	3,79	0,40	4,19	4,19	10,44	
2022	22,32	32 395	1 451 581	6,20	3,78	0,40	4,18	4,18	10,47	
2021	24,04	38 581	1 604 770	7,09	3,78	0,40	4,18	4,18	10,55	
2020	19,90	36 458	1 831 774	9,22	3,79	0,40	4,19	4,19	10,65	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	32,59	9 108	279 465	1,88	3,33	0,39	3,72	3,72	11,75	
2024	30,00	9 027	300 840	6,96	3,33	0,40	3,73	3,73	11,91	
2023	26,22	8 981	342 546	12,21	3,34	0,40	3,74	3,74	11,86	
2022	24,19	9 150	378 230	6,20	3,33	0,39	3,72	3,72	11,73	
2021	25,94	10 819	417 061	7,09	3,33	0,39	3,72	3,72	11,75	
2020	21,38	9 853	460 822	9,22	3,34	0,39	3,73	3,73	11,81	

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.

Fonds Fidelity Frontière NordMD Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 équilibré canadien CI Sun Wise Elite

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*	185 708	194 254
Trésorerie	1 406	658
Rabais sur frais à recevoir	8	9
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	805	1 793
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	-
	187 929	196 714
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	779	1 763
Frais de gestion à payer	348	383
Frais d'administration à payer	39	43
Frais d'assurance à payer	128	142
	1 294	2 331
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	186 635	194 383
*Placements au coût	148 051	162 974
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	16,64	16,12
Catégorie B	18,22	17,60
Catégorie C	19,14	18,47
Catégorie I	24,55	23,38

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	3 215	2 222
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 377	9 109
Autres revenus		
Intérêts	3	5
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	9 595	11 336
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 871	2 008
Frais d'administration	214	229
Frais d'assurance	708	766
Taxe de vente harmonisée	293	316
	3 086	3 319
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	6 509	8 017
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,51	0,56
Catégorie B	0,61	0,65
Catégorie C	0,66	0,70
Catégorie I	1,13	1,14
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	2 633 417	3 241 039
Catégorie B	5 967 308	6 906 685
Catégorie C	1 695 661	1 901 728
Catégorie I	343 333	354 124

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 équilibré canadien CI Sun Wise Elite

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	194 383	201 870
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	6 509	8 017
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 588	3 768
Montant versé au rachat de parts	(16 845)	(18 003)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(14 257)	(14 235)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	186 635	195 652

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	6 509	8 017
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(3 215)	(2 222)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6 377)	(9 109)
Produit de la vente de placements	19 300	19 130
Achat de placements	(174)	(592)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(35)	(23)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(14)	(8)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 991	15 191
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 586	3 735
Montant versé au rachat de parts	(17 829)	(18 945)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 243)	(15 210)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	748	(19)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	658	814
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 406	795
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	3	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 équilibré canadien CI Sun Wise Elite

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)				
15 173 450	Fonds équilibré canadien CI (série I)	148 050 828	185 707 859	99,5
Total du portefeuille de placements		148 050 828	185 707 859	99,5
Autres actifs (passifs) nets			927 618	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			186 635 477	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.

Fonds équilibré canadien CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	185 708	8,4

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 équilibré canadien CI	2 293 092	194 254	8,5

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

Fonds équilibré canadien CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 778 101	3 353 704	6 189 418	7 150 127
Parts émises contre trésorerie	10 928	61 401	116 531	117 325
Parts rachetées	(272 524)	(304 152)	(525 784)	(594 252)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 516 505	3 110 953	5 780 165	6 673 200

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 752 071	1 966 879	355 927	366 091
Parts émises contre trésorerie	18 588	48 638	-	5 521
Parts rachetées	(123 108)	(184 250)	(32 786)	(34 791)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 647 551	1 831 267	323 141	336 821

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 équilibré canadien CI Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	16,64	41 874	2 516 505	0,09	3,59	0,39	3,98	3,98	10,99	
2024	16,12	44 785	2 778 101	5,97	3,55	0,39	3,94	3,94	11,06	
2023	14,56	48 839	3 353 704	3,48	3,55	0,39	3,94	3,94	11,12	
2022	13,50	51 372	3 806 648	3,07	3,51	0,39	3,90	3,90	10,93	
2021	15,20	50 197	3 303 297	8,71	3,49	0,38	3,87	3,87	10,96	
2020	13,41	50 337	3 752 698	2,53	3,49	0,38	3,87	3,87	10,96	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	18,22	105 292	5 780 165	0,09	3,09	0,31	3,40	3,40	10,08	
2024	17,60	108 917	6 189 418	5,97	3,05	0,31	3,36	3,36	10,12	
2023	15,81	113 013	7 150 127	3,48	3,05	0,31	3,36	3,36	10,11	
2022	14,56	118 745	8 155 125	3,07	3,07	0,31	3,38	3,38	10,23	
2021	16,31	106 740	6 543 261	8,71	3,09	0,32	3,41	3,41	10,25	
2020	14,33	105 636	7 370 146	2,53	3,09	0,32	3,41	3,41	10,26	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,14	31 535	1 647 551	0,09	2,84	0,31	3,15	3,15	11,04	
2024	18,47	32 358	1 752 071	5,97	2,80	0,31	3,11	3,11	11,06	
2023	16,55	32 544	1 966 879	3,48	2,80	0,31	3,11	3,11	11,10	
2022	15,21	34 222	2 250 519	3,07	2,82	0,31	3,13	3,13	10,88	
2021	16,99	30 530	1 796 687	8,71	2,84	0,31	3,15	3,15	10,79	
2020	14,89	30 601	2 055 022	2,53	2,84	0,31	3,15	3,15	10,84	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	24,55	7 934	323 141	0,09	0,50	0,04	0,54	0,54	9,41	
2024	23,38	8 323	355 927	5,97	0,46	0,04	0,50	0,50	9,06	
2023	20,42	7 474	366 091	3,48	0,45	0,04	0,49	0,49	9,08	
2022	18,28	7 227	395 385	3,07	0,48	0,04	0,52	0,52	8,25	
2021	19,90	6 739	338 666	8,71	0,50	0,04	0,54	0,54	7,87	
2020	16,99	6 864	404 003	2,53	0,50	0,04	0,54	0,54	7,58	

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.

Fonds équilibré canadien CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 de croissance et de revenu canadien CI Sun Wise Elite

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*	190 470	197 330
Trésorerie	1 241	1 300
Rabais sur frais à recevoir	8	9
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	460	1 627
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	1
	192 180	200 267
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	430	1 598
Frais de gestion à payer	332	368
Frais d'administration à payer	37	41
Frais d'assurance à payer	131	145
	930	2 152
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	191 250	198 115
*Placements au coût	137 473	146 694
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	24,25	23,52
Catégorie B	26,68	25,81
Catégorie C	27,81	26,87
Catégorie I	36,02	34,37

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	3 518	3 714
Distribution de gains en capital provenant des placements	3 369	3 855
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	4 786	3 186
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 246)	2 835
Autres revenus		
Intérêts	3	4
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	9 430	13 594
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 790	1 897
Frais d'administration	205	217
Frais d'assurance	724	761
Taxe de vente harmonisée	277	293
	2 996	3 168
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	6 434	10 426
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,68	1,06
Catégorie B	0,85	1,22
Catégorie C	0,91	1,30
Catégorie I	1,64	2,03
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 513 718	1 809 716
Catégorie B	3 921 167	4 491 224
Catégorie C	1 287 743	1 499 688
Catégorie I	552 852	541 226

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 de croissance et de revenu canadien CI Sun Wise Elite

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	198 115	197 908
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	6 434	10 426
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	4 593	3 936
Montant versé au rachat de parts	(17 892)	(16 780)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(13 299)	(12 844)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	191 250	195 490

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	6 434	10 426
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4 786)	(3 186)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2 246	(2 835)
Produit de la vente de placements	19 036	18 857
Achat de placements	(1 582)	(855)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(6 887)	(7 569)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(36)	(14)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(4)	(2)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(14)	(6)
	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 408	14 816
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	4 593	3 809
Montant versé au rachat de parts	(19 060)	(17 625)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(14 467)	(13 816)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(59)	1 000
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 300	548
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 241	1 548
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	3	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 de croissance et de revenu canadien CI Sun Wise Elite

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)				
18 908 203	Fonds de croissance et de revenu canadien CI (série I)	137 473 496	190 469 888	99,6
Total du portefeuille de placements		137 473 496	190 469 888	99,6
Autres actifs (passifs) nets			779 707	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			191 249 595	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.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	190 470	5,6

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 de croissance et de revenu canadien CI	3 466 610	197 330	5,7

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 602 361	1 874 102	4 079 924	4 622 828
Parts émises contre trésorerie	15 139	19 476	97 085	92 232
Parts rachetées	(171 080)	(149 415)	(362 008)	(352 485)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 446 420	1 744 163	3 815 001	4 362 575

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 346 180	1 562 191	550 922	555 397
Parts émises contre trésorerie	36 359	33 460	20 496	16 350
Parts rachetées	(136 391)	(147 692)	(22 716)	(53 356)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 246 148	1 447 959	548 702	518 391

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 de croissance et de revenu canadien CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	24,25	35 069	1 446 420	2,01	3,59	0,36	3,95	3,95	10,17	
2024	23,52	37 688	1 602 361	4,53	3,55	0,36	3,91	3,91	10,10	
2023	20,88	39 130	1 874 102	9,26	3,55	0,36	3,91	3,91	10,14	
2022	19,16	40 192	2 097 736	7,73	3,52	0,36	3,88	3,88	10,21	
2021	21,43	49 903	2 329 188	9,07	3,49	0,36	3,85	3,85	10,24	
2020	18,75	48 403	2 581 670	3,78	3,49	0,36	3,85	3,85	10,27	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	26,68	101 769	3 815 001	2,01	3,14	0,31	3,45	3,45	10,16	
2024	25,81	105 320	4 079 924	4,53	3,10	0,31	3,41	3,41	10,12	
2023	22,80	105 409	4 622 828	9,26	3,10	0,31	3,41	3,41	10,02	
2022	20,82	109 002	5 235 735	7,73	3,09	0,31	3,40	3,40	10,01	
2021	23,17	133 349	5 755 606	9,07	3,09	0,31	3,40	3,40	10,06	
2020	20,18	128 243	6 353 981	3,78	3,09	0,31	3,40	3,40	10,05	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	27,81	34 650	1 246 148	2,01	2,89	0,29	3,18	3,18	10,32	
2024	26,87	36 173	1 346 180	4,53	2,85	0,30	3,15	3,15	10,59	
2023	23,67	36 982	1 562 191	9,26	2,85	0,30	3,15	3,15	10,64	
2022	21,56	36 463	1 691 282	7,73	2,84	0,30	3,14	3,14	10,64	
2021	23,93	42 793	1 788 287	9,07	2,84	0,29	3,13	3,13	10,37	
2020	20,79	41 119	1 977 755	3,78	2,84	0,29	3,13	3,13	10,28	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	36,02	19 762	548 702	2,01	0,55	0,05	0,60	0,60	9,40	
2024	34,37	18 934	550 922	4,53	0,51	0,05	0,56	0,56	9,17	
2023	29,50	16 387	555 397	9,26	0,50	0,05	0,55	0,55	10,09	
2022	26,18	14 841	566 859	7,73	0,50	0,05	0,55	0,55	9,60	
2021	28,32	16 264	574 332	9,07	0,50	0,05	0,55	0,55	9,74	
2020	23,98	15 607	650 950	3,78	0,50	0,05	0,55	0,55	9,67	

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.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 mondial de croissance et de revenu CI Sun Wise Elite

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*	263 823	271 866
Trésorerie	1 683	1 076
Rabais sur frais à recevoir	11	11
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	711	3 034
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	14
	266 228	276 001
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	667	3 003
Frais de gestion à payer	478	521
Frais d'administration à payer	58	63
Frais d'assurance à payer	172	189
	1 375	3 776
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	264 853	272 225
*Placements au coût	204 105	213 594
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	22,91	22,52
Catégorie B	24,95	24,45
Catégorie C	25,68	25,14
Catégorie I	39,02	37,71

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	3 663	3 988
Distribution de gains en capital provenant des placements	2 013	2 177
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	4 487	2 732
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(551)	15 924
Autres revenus		
Intérêts	4	6
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	9 616	24 827
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 577	2 592
Frais d'administration	319	321
Frais d'assurance	954	962
Taxe de vente harmonisée	402	406
	4 252	4 281
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5 364	20 546
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,40	1,52
Catégorie B	0,48	1,70
Catégorie C	0,53	1,78
Catégorie I	0,94	3,03
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 489 952	1 672 228
Catégorie B	5 668 589	6 257 828
Catégorie C	3 018 470	3 238 194
Catégorie I	476 659	519 188

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 mondial de croissance et de revenu CI Sun *Wise* Elite

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	272 225	260 938
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	5 364	20 546
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	10 891	14 785
Montant versé au rachat de parts	(23 627)	(28 009)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(12 736)	(13 224)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	264 853	268 260

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	5 364	20 546
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4 487)	(2 732)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	551	(15 924)
Produit de la vente de placements	23 580	22 600
Achat de placements	(3 602)	(3 492)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(5 676)	(6 165)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(43)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(5)	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(17)	(2)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 665	14 825
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	10 905	14 726
Montant versé au rachat de parts	(25 963)	(29 717)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 058)	(14 991)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	607	(166)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 076	1 440
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 683	1 274
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	4	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 mondial de croissance et de revenu CI Sun Wise Elite

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)				
22 141 735	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	204 105 057	263 823 197	99,6
Total du portefeuille de placements		204 105 057	263 823 197	99,6
Autres actifs (passifs) nets			1 029 884	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			264 853 081	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		173 483 576
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.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	263 823	2,6

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 mondial de croissance et de revenu CI	9 678 332	271 866	2,8

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 556 123	1 712 837	5 770 875	6 438 659
Parts émises contre trésorerie	44 491	57 334	240 000	430 464
Parts rachetées	(155 815)	(147 737)	(454 428)	(778 561)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 444 799	1 622 434	5 556 447	6 090 562

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 076 427	3 283 570	496 583	540 924
Parts émises contre trésorerie	122 901	105 723	23 720	49 169
Parts rachetées	(241 622)	(201 815)	(80 564)	(91 183)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 957 706	3 187 478	439 739	498 910

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 mondial de croissance et de revenu CI Sun Wise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	22,91	33 102	1 444 799	2,73	3,65	0,37	4,02	4,02	10,26
2024	22,52	35 039	1 556 123	5,56	3,62	0,38	4,00	4,00	10,46
2023	19,80	33 917	1 712 837	10,20	3,62	0,38	4,00	4,00	10,49
2022	18,47	34 152	1 848 928	8,15	3,58	0,37	3,95	3,95	10,28
2021	21,51	36 148	1 680 517	10,22	3,51	0,37	3,88	3,88	10,53
2020	19,22	31 646	1 646 197	9,10	3,51	0,37	3,88	3,88	10,55
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	24,95	138 625	5 556 447	2,73	3,15	0,33	3,48	3,48	10,44
2024	24,45	141 116	5 770 875	5,56	3,12	0,32	3,44	3,44	10,44
2023	21,39	137 694	6 438 659	10,20	3,12	0,33	3,45	3,45	10,50
2022	19,84	136 459	6 878 345	8,15	3,11	0,33	3,44	3,44	10,63
2021	22,98	153 618	6 684 162	10,22	3,11	0,34	3,45	3,45	10,81
2020	20,45	134 566	6 579 980	9,10	3,11	0,33	3,44	3,44	10,62
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,68	75 967	2 957 706	2,73	2,90	0,30	3,20	3,20	10,59
2024	25,14	77 346	3 076 427	5,56	2,87	0,30	3,17	3,17	10,59
2023	21,93	72 001	3 283 570	10,20	2,87	0,30	3,17	3,17	10,58
2022	20,29	70 222	3 461 660	8,15	2,86	0,31	3,17	3,17	10,68
2021	23,44	77 248	3 296 223	10,22	2,86	0,31	3,17	3,17	10,80
2020	20,80	65 784	3 163 295	9,10	2,86	0,31	3,17	3,17	10,93
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	39,02	17 159	439 739	2,73	0,54	0,04	0,58	0,58	8,80
2024	37,71	18 724	496 583	5,56	0,51	0,04	0,55	0,55	9,00
2023	32,03	17 326	540 924	10,20	0,50	0,05	0,55	0,55	9,38
2022	28,87	13 777	477 277	8,15	0,50	0,05	0,55	0,55	9,46
2021	32,49	14 303	440 290	10,22	0,50	0,04	0,54	0,54	7,97
2020	28,08	9 758	347 508	9,10	0,50	0,04	0,54	0,54	8,54

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.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 supérieur mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite

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*	50 286	49 664
Trésorerie	275	237
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	254	625
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	50 817	50 528
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	252	624
Frais de gestion à payer	88	93
Frais d'administration à payer	11	11
Frais d'assurance à payer	34	36
	385	764
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	50 432	49 764
*Placements au coût	45 461	45 624
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	17,14	16,84
Catégorie B	18,67	18,30
Catégorie C	19,43	19,02
Catégorie I	33,17	32,05

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	690	698
Distribution de gains en capital provenant des placements	378	379
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	339	(51)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	433	3 301
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 840	4 328
Charges (note 6)		
Frais de gestion	467	443
Frais d'administration	58	55
Frais d'assurance	183	173
Taxe de vente harmonisée	76	72
	784	743
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 056	3 585
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,29	1,14
Catégorie B	0,36	1,27
Catégorie C	0,40	1,34
Catégorie I	1,12	2,58
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	344 554	356 968
Catégorie B	1 693 115	1 769 223
Catégorie C	429 962	426 839
Catégorie I	150 776	138 716

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 supérieur mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite

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	49 764	44 723
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 056	3 585
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3 709	2 772
Montant versé au rachat de parts	(4 097)	(3 736)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(388)	(964)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	50 432	47 344

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	1 056	3 585
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(339)	51
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(433)	(3 301)
Produit de la vente de placements	4 507	4 003
Achat de placements	(2 918)	(2 085)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 068)	(1 077)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(2)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	798	1 177
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 709	2 774
Montant versé au rachat de parts	(4 469)	(3 918)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(760)	(1 144)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	38	33
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	237	92
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	275	125
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 supérieur mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite

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)				
4 220 329	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	45 461 292	50 286 063	99,7
Total du portefeuille de placements		45 461 292	50 286 063	99,7
Autres actifs (passifs) nets			145 796	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			50 431 859	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		173 483 576
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.

Fonds supérieur mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	50 286	0,5

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 mondial de croissance et de revenu CI	9 678 332	49 664	0,5

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

Fonds supérieur mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	343 207	377 458	1 691 777	1 764 557
Parts émises contre trésorerie	16 430	9 601	163 670	128 483
Parts rachetées	(19 998)	(42 536)	(175 511)	(149 886)
Nombre de parts à la clôture de la période	339 639	344 523	1 679 936	1 743 154

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	431 307	430 077	150 393	137 476
Parts émises contre trésorerie	15 727	14 912	4 058	7 812
Parts rachetées	(23 236)	(19 496)	(3 411)	(8 217)
Nombre de parts à la clôture de la période	423 798	425 493	151 040	137 071

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 supérieur mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	17,14	5 821	339 639	7,28	3,65	0,37	4,02	4,02	10,15	
2024	16,84	5 780	343 207	13,05	3,62	0,36	3,98	3,98	9,99	
2023	14,81	5 591	377 458	13,94	3,62	0,36	3,98	3,98	9,94	
2022	13,81	5 724	414 428	118,64	3,58	0,36	3,94	3,94	10,16	
2021	16,08	6 791	422 260	3,63	3,51	0,35	3,86	3,86	10,11	
2020	14,43	6 665	461 824	94,51	3,51	0,36	3,87	3,87	10,13	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	18,67	31 368	1 679 936	7,28	3,15	0,33	3,48	3,48	10,54	
2024	18,30	30 962	1 691 777	13,05	3,12	0,33	3,45	3,45	10,60	
2023	16,01	28 251	1 764 557	13,94	3,12	0,33	3,45	3,45	10,64	
2022	14,85	27 198	1 831 177	118,64	3,11	0,33	3,44	3,44	10,61	
2021	17,20	32 200	1 871 706	3,63	3,11	0,33	3,44	3,44	10,52	
2020	15,37	30 845	2 006 872	94,51	3,11	0,33	3,44	3,44	10,59	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,43	8 232	423 798	7,28	2,90	0,34	3,24	3,24	11,73	
2024	19,02	8 202	431 307	13,05	2,87	0,34	3,21	3,21	11,84	
2023	16,59	7 135	430 077	13,94	2,87	0,35	3,22	3,22	12,09	
2022	15,35	6 712	437 125	118,64	2,86	0,35	3,21	3,21	12,29	
2021	17,74	7 905	445 541	3,63	2,86	0,35	3,21	3,21	12,33	
2020	15,81	7 581	479 421	94,51	2,86	0,35	3,21	3,21	12,33	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	33,17	5 011	151 040	7,28	0,54	0,06	0,60	0,60	12,32	
2024	32,05	4 820	150 393	13,05	0,51	0,06	0,57	0,57	12,84	
2023	27,25	3 746	137 476	13,94	0,50	0,06	0,56	0,56	12,85	
2022	24,56	3 533	143 862	118,64	0,50	0,06	0,56	0,56	12,30	
2021	27,64	3 841	138 958	3,63	0,50	0,06	0,56	0,56	12,16	
2020	23,99	3 516	146 532	94,51	0,50	0,06	0,56	0,56	12,22	

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.

Fonds supérieur mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 équilibré canadien supérieur II CI SunWise Elite

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*	79 983	82 511
Trésorerie	446	250
Rabais sur frais à recevoir	3	3
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	515	1 123
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	80 948	83 887
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	513	1 121
Frais de gestion à payer	152	165
Frais d'administration à payer	17	18
Frais d'assurance à payer	53	58
	735	1 362
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	80 213	82 525
*Placements au coût	70 212	76 196
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	18,22	17,65
Catégorie B	19,83	19,15
Catégorie C	20,66	19,93
Catégorie I	40,46	38,54

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	641	236
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 456	4 590
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	4 098	4 828
Charges (note 6)		
Frais de gestion	811	859
Frais d'administration	93	98
Frais d'assurance	291	310
Taxe de vente harmonisée	130	138
	1 325	1 405
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 773	3 423
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,55	0,60
Catégorie B	0,66	0,70
Catégorie C	0,70	0,76
Catégorie I	1,90	1,88
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	713 147	857 468
Catégorie B	2 702 192	3 067 161
Catégorie C	659 020	778 836
Catégorie I	65 275	83 568

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 équilibré canadien supérieur II CI SunWise Elite

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	82 525	85 915
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 773	3 423
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 401	2 560
Montant versé au rachat de parts	(7 486)	(8 527)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(5 085)	(5 967)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	80 213	83 371

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	2 773	3 423
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(641)	(236)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 456)	(4 590)
Produit de la vente de placements	7 665	9 144
Achat de placements	(432)	(974)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(13)	(10)
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	(5)	(4)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 890	6 752
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 400	2 523
Montant versé au rachat de parts	(8 094)	(9 036)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 694)	(6 513)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	196	239
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	250	218
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	446	457
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 équilibré canadien supérieur II CI SunWise Elite

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)				
6 535 060	Fonds équilibré canadien CI (série I)	70 211 710	79 982 598	99,7
Total du portefeuille de placements		70 211 710	79 982 598	99,7
Autres actifs (passifs) nets			230 120	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			80 212 718	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.

Fonds équilibré canadien supérieur II CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	79 983	3,6

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 équilibré canadien CI	2 293 092	82 511	3,6

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

Fonds équilibré canadien supérieur II CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	730 037	889 236	2 787 547	3 171 619
Parts émises contre trésorerie	25 728	41 045	93 624	88 852
Parts rachetées	(80 330)	(123 408)	(244 221)	(300 298)
Nombre de parts à la clôture de la période	675 435	806 873	2 636 950	2 960 173

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	677 146	800 424	71 392	84 528
Parts émises contre trésorerie	6 346	17 491	-	-
Parts rachetées	(43 890)	(60 673)	(11 713)	(3 154)
Nombre de parts à la clôture de la période	639 602	757 242	59 679	81 374

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 équilibré canadien supérieur II CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	18,22	12 305	675 435	0,53	3,59	0,42	4,01	4,01	11,75	
2024	17,65	12 887	730 037	6,71	3,55	0,42	3,97	3,97	11,76	
2023	15,96	14 190	889 236	4,21	3,55	0,41	3,96	3,96	11,69	
2022	14,79	15 859	1 071 987	113,08	3,51	0,41	3,92	3,92	11,68	
2021	17,08	20 959	1 226 967	2,15	3,49	0,41	3,90	3,90	11,69	
2020	15,79	23 164	1 467 015	6,14	3,49	0,41	3,90	3,90	11,81	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,83	52 279	2 636 950	0,53	3,09	0,32	3,41	3,41	10,50	
2024	19,15	53 389	2 787 547	6,71	3,05	0,32	3,37	3,37	10,48	
2023	17,21	54 580	3 171 619	4,21	3,05	0,32	3,37	3,37	10,45	
2022	15,86	57 241	3 609 135	113,08	3,08	0,32	3,40	3,40	10,42	
2021	18,22	73 307	4 023 986	2,15	3,09	0,32	3,41	3,41	10,48	
2020	16,76	78 507	4 684 803	6,14	3,09	0,33	3,42	3,42	10,55	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,66	13 214	639 602	0,53	2,84	0,32	3,16	3,16	11,52	
2024	19,93	13 498	677 146	6,71	2,80	0,32	3,12	3,12	11,51	
2023	17,87	14 300	800 424	4,21	2,80	0,32	3,12	3,12	11,56	
2022	16,43	14 923	908 551	113,08	2,83	0,33	3,16	3,16	11,57	
2021	18,82	18 685	992 801	2,15	2,84	0,33	3,17	3,17	11,66	
2020	17,27	20 436	1 183 482	6,14	2,84	0,33	3,17	3,17	11,68	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	40,46	2 415	59 679	0,53	0,50	0,05	0,55	0,55	11,79	
2024	38,54	2 751	71 392	6,71	0,46	0,05	0,51	0,51	11,27	
2023	33,65	2 845	84 528	4,21	0,45	0,06	0,51	0,51	12,40	
2022	30,14	3 083	102 289	113,08	0,49	0,06	0,55	0,55	11,90	
2021	33,65	3 416	101 536	2,15	0,50	0,06	0,56	0,56	11,05	
2020	30,08	3 731	124 053	6,14	0,50	0,06	0,56	0,56	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.

Fonds équilibré canadien supérieur II CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 mondial de croissance et de revenu supérieur III CI SunWise Elite

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*	39 218	41 100
Trésorerie	193	156
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	85	403
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	6
	39 498	41 667
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	84	411
Frais de gestion à payer	76	85
Frais d'administration à payer	9	10
Frais d'assurance à payer	27	30
	196	536
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	39 302	41 131
*Placements au coût	35 371	37 881
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,66	20,31
Catégorie B	22,70	22,24
Catégorie C	23,73	23,23

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	547	616
Distribution de gains en capital provenant des placements	302	336
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	298	(106)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	321	2 993
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 469	3 840
Charges (note 6)		
Frais de gestion	413	429
Frais d'administration	51	53
Frais d'assurance	151	157
Taxe de vente harmonisée	65	68
	680	707
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	789	3 133
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,34	1,37
Catégorie B	0,45	1,55
Catégorie C	0,48	1,64
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	354 427	404 265
Catégorie B	923 909	1 062 737
Catégorie C	518 622	566 100

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 mondial de croissance et de revenu supérieur III CI SunWise Elite

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	41 131	40 679
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	789	3 133
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	738	1 026
Montant versé au rachat de parts	(3 356)	(3 588)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 618)	(2 562)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	39 302	41 250

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	789	3 133
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(298)	106
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(321)	(2 993)
Produit de la vente de placements	3 824	4 076
Achat de placements	(156)	(503)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(849)	(952)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(9)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(3)	(1)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 976	2 865
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	744	1 026
Montant versé au rachat de parts	(3 683)	(3 808)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 939)	(2 782)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	37	83
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	156	201
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	193	284
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 mondial de croissance et de revenu supérieur III CI SunWise Elite

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)				
3 291 430	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	35 371 396	39 218 049	99,8
Total du portefeuille de placements		35 371 396	39 218 049	99,8
Autres actifs (passifs) nets			83 766	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			39 301 815	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		173 483 576
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.

Fonds mondial de croissance et de revenu supérieur III CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	39 218	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 mondial de croissance et de revenu CI	9 678 332	41 100	0,4

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

Fonds mondial de croissance et de revenu supérieur III CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	369 083	418 165	961 274	1 114 324
Parts émises contre trésorerie	4 915	9 907	24 306	15 430
Parts rachetées	(45 082)	(38 475)	(84 064)	(104 247)
Nombre de parts à la clôture de la période	328 916	389 597	901 516	1 025 507

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	527 576	569 108
Parts émises contre trésorerie	3 956	25 071
Parts rachetées	(23 905)	(36 374)
Nombre de parts à la clôture de la période	507 627	557 805

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 mondial de croissance et de revenu supérieur III CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,66	6 796	328 916	1,75	3,65	0,41	4,06	4,06	11,26	
2024	20,31	7 496	369 083	4,11	3,62	0,40	4,02	4,02	11,22	
2023	17,87	7 471	418 165	11,02	3,62	0,39	4,01	4,01	10,82	
2022	16,66	7 240	434 455	116,31	3,57	0,39	3,96	3,96	10,94	
2021	19,41	9 678	498 604	9,95	3,51	0,40	3,91	3,91	11,32	
2020	17,43	8 253	473 522	10,75	3,51	0,40	3,91	3,91	11,41	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	22,70	20 462	901 516	1,75	3,15	0,30	3,45	3,45	9,65	
2024	22,24	21 382	961 274	4,11	3,12	0,31	3,43	3,43	9,88	
2023	19,45	21 674	1 114 324	11,02	3,12	0,31	3,43	3,43	9,85	
2022	18,04	22 234	1 232 707	116,31	3,11	0,31	3,42	3,42	9,87	
2021	20,90	27 546	1 318 176	9,95	3,11	0,31	3,42	3,42	9,95	
2020	18,67	24 142	1 292 857	10,75	3,11	0,31	3,42	3,42	9,89	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	23,73	12 044	507 627	1,75	2,90	0,33	3,23	3,23	11,57	
2024	23,23	12 253	527 576	4,11	2,87	0,34	3,21	3,21	11,76	
2023	20,27	11 534	569 108	11,02	2,87	0,34	3,21	3,21	11,77	
2022	18,75	11 464	611 380	116,31	2,86	0,34	3,20	3,20	11,77	
2021	21,67	15 073	695 505	9,95	2,86	0,34	3,20	3,20	11,97	
2020	19,32	14 551	753 143	10,75	2,86	0,34	3,20	3,20	11,95	

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.

Fonds mondial de croissance et de revenu supérieur III CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Série Portefeuilles croissance équilibrée supérieur CI SunWise Elite

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*	6 610	6 721
Trésorerie	27	46
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	41	85
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 678	6 852
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	40	83
Frais de gestion à payer	13	14
Frais d'administration à payer	2	2
Frais d'assurance à payer	4	5
	59	104
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 619	6 748
*Placements au coût	6 124	6 597
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	19,23	18,51
Catégorie B	21,27	20,42
Catégorie C	21,09	20,23

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	18	(19)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	362	368
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	380	349
Charges (note 6)		
Frais de gestion	68	48
Frais d'administration	9	6
Frais d'assurance	25	18
Taxe de vente harmonisée	8	9
	110	81
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	270	268
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,68	1,21
Catégorie B	0,85	1,02
Catégorie C	0,85	1,38
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	19 275	23 218
Catégorie B	283 718	207 937
Catégorie C	18 912	20 167

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 Série Portefeuilles croissance équilibrée supérieur CI SunWise Elite

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	6 748	2 981
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	270	268
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	862	3 721
Montant versé au rachat de parts	(1 261)	(396)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(399)	3 325
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	6 619	6 574

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	268
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(18)	19
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(362)	(368)
Produit de la vente de placements	580	380
Achat de placements	(45)	(3 639)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	7
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	(1)	3
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	423	(3 329)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	862	3 721
Montant versé au rachat de parts	(1 304)	(376)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(442)	3 345
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19)	16
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	46	19
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	27	35
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 Série Portefeuilles croissance équilibrée supérieur CI SunWise Elite

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)				
414 145	Série Portefeuilles croissance équilibrée CI (série I)	6 123 516	6 609 833	99,9
Total du portefeuille de placements		6 123 516	6 609 833	99,9
Autres actifs (passifs) nets			9 649	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			6 619 482	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 (\$)
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.

Fonds Série Portefeuilles croissance équilibrée supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	6 610	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) (%)
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	1 623 707	6 721	0,4

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

Fonds Série Portefeuilles croissance équilibrée supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	20 607	23 911	292 909	126 643
Parts émises contre trésorerie	19	25	43 062	197 888
Parts rachetées	(3 576)	(1 578)	(58 787)	(19 445)
Nombre de parts à la clôture de la période	17 050	22 358	277 184	305 086

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	19 036	20 300
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(328)	(640)
Nombre de parts à la clôture de la période	18 708	19 660

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 Série Portefeuilles croissance équilibrée supérieur CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	19,23	328	17 050	0,68	3,65	0,39	4,04	4,04	10,83
2024	18,51	382	20 607	18,47	3,57	0,38	3,95	3,95	10,77
2023	16,11	385	23 911	1,85	3,57	0,41	3,98	3,98	11,53
2022	14,89	399	26 790	8,70	3,54	0,41	3,95	3,95	11,50
2021	17,00	885	52 060	112,07	3,65	0,43	4,08	4,08	11,69
2020	15,26	874	57 231	3,34	3,68	0,42	4,10	4,10	11,44
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	21,27	5 897	277 184	0,68	3,20	0,24	3,44	3,44	7,76
2024	20,42	5 981	292 909	18,47	3,12	0,37	3,49	3,49	11,84
2023	17,69	2 241	126 643	1,85	3,12	0,37	3,49	3,49	11,94
2022	16,27	2 425	149 114	8,70	3,11	0,37	3,48	3,48	11,96
2021	18,48	3 063	165 731	112,07	3,25	0,39	3,64	3,64	11,91
2020	16,53	2 897	175 290	3,34	3,28	0,40	3,68	3,68	12,16
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	21,09	394	18 708	0,68	2,95	0,40	3,35	3,35	13,97
2024	20,23	385	19 036	18,47	2,87	0,40	3,27	3,27	13,94
2023	17,49	355	20 300	1,85	2,87	0,39	3,26	3,26	13,73
2022	16,04	349	21 767	8,70	2,86	0,39	3,25	3,25	13,71
2021	18,19	595	32 679	112,07	3,00	0,41	3,41	3,41	13,84
2020	16,23	611	37 660	3,34	3,03	0,42	3,45	3,45	13,82

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.

Fonds Série Portefeuilles croissance équilibrée supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise Elite

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*	82 028	85 780
Trésorerie	461	672
Rabais sur frais à recevoir	3	3
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	126	33
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	38
	82 618	86 526
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	435	911
Frais de gestion à payer	168	186
Frais d'administration à payer	21	23
Frais d'assurance à payer	59	66
	683	1 186
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	81 935	85 340
*Placements au coût	65 116	71 784
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	21,17	20,40
Catégorie B	23,18	22,28
Catégorie C	24,34	23,37

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	1 741	954
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 915	3 447
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	224	239
	4 881	4 642
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 124	1 199
Frais d'administration	115	122
Frais d'assurance	322	345
Taxe de vente harmonisée	151	161
	1 712	1 827
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 169	2 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,74	0,57
Catégorie B	0,87	0,67
Catégorie C	0,94	0,73
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	862 854	994 008
Catégorie B	2 184 721	2 546 167
Catégorie C	675 778	752 841

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 Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise Elite

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	85 340	87 848
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	3 169	2 815
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 490	2 511
Montant versé au rachat de parts	(8 064)	(8 346)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(6 574)	(5 835)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	81 935	84 828

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	3 169	2 815
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 741)	(954)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 915)	(3 447)
Produit de la vente de placements	10 135	7 830
Achat de placements	(1 820)	(229)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(18)	(10)
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	(7)	(4)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 801	6 000
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 528	2 510
Montant versé au rachat de parts	(8 540)	(8 670)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 012)	(6 160)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(211)	(160)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	672	760
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	461	600
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 Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise Elite

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)				
2 432 663	Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens (série 0)	65 116 034	82 027 691	100,1
Total du portefeuille de placements		65 116 034	82 027 691	100,1
Autres actifs (passifs) nets			(93 118)	(0,1)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			81 934 573	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	AtkinsRealis Group 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	Cameco Corp.	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.

Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	82 028	2,2

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 Fidelity Répartition d'actifs canadiens	3 779 725	85 780	2,3

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

Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	895 218	1 025 732	2 280 308	2 616 245
Parts émises contre trésorerie	9 989	18 732	36 568	82 437
Parts rachetées	(83 056)	(84 069)	(224 538)	(255 750)
Nombre de parts à la clôture de la période	822 151	960 395	2 092 338	2 442 932

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	696 076	772 997
Parts émises contre trésorerie	19 327	21 247
Parts rachetées	(56 713)	(67 964)
Nombre de parts à la clôture de la période	658 690	726 280

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 Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	21,17	17 403	822 151	2,19	3,64	0,41	4,05	4,05	11,43
2024	20,40	18 258	895 218	5,68	3,64	0,42	4,06	4,06	11,46
2023	18,49	18 967	1 025 732	6,34	3,65	0,42	4,07	4,07	11,50
2022	17,09	19 814	1 159 439	6,26	3,64	0,42	4,06	4,06	11,52
2021	18,86	24 246	1 285 926	15,05	3,64	0,42	4,06	4,06	11,55
2020	16,60	23 848	1 436 313	4,62	3,64	0,42	4,06	4,06	11,65
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	23,18	48 500	2 092 338	2,19	3,24	0,36	3,60	3,60	11,11
2024	22,28	50 815	2 280 308	5,68	3,24	0,36	3,60	3,60	11,18
2023	20,11	52 622	2 616 245	6,34	3,25	0,36	3,61	3,61	11,07
2022	18,50	54 546	2 947 920	6,26	3,24	0,36	3,60	3,60	11,04
2021	20,32	66 954	3 294 995	15,05	3,24	0,36	3,60	3,60	11,12
2020	17,81	65 752	3 691 493	4,62	3,24	0,36	3,60	3,60	11,16
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	24,34	16 032	658 690	2,19	2,99	0,34	3,33	3,33	11,37
2024	23,37	16 267	696 076	5,68	2,99	0,34	3,33	3,33	11,35
2023	21,03	16 259	772 997	6,34	3,00	0,34	3,34	3,34	11,38
2022	19,30	16 380	848 826	6,26	2,99	0,34	3,33	3,33	11,29
2021	21,13	19 628	928 685	15,05	2,99	0,34	3,33	3,33	11,41
2020	18,48	19 110	1 034 345	4,62	2,99	0,34	3,33	3,33	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.

Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Fidelity Répartition mondiale SunWise Elite

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*	26 974	28 165
Trésorerie	157	219
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6	4
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	27 138	28 389
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	31
Montant à payer pour le rachat de parts	380	586
Frais de gestion à payer	54	59
Frais d'administration à payer	7	8
Frais d'assurance à payer	20	22
	461	706
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 677	27 683
*Placements au coût	17 668	18 755
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	21,41	20,94
Catégorie B	23,41	22,83
Catégorie C	24,59	23,96

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 251	924
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(104)	1 949
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	80	81
	1 227	2 955
Charges (note 6)		
Frais de gestion	370	374
Frais d'administration	40	41
Frais d'assurance	108	110
Taxe de vente harmonisée	47	48
	565	573
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	662	2 382
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,45	1,61
Catégorie B	0,57	1,81
Catégorie C	0,63	1,92
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	289 405	325 982
Catégorie B	700 591	785 031
Catégorie C	209 989	227 105

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 Fidelity Répartition mondiale SunWise Elite

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	27 683	26 638
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	662	2 382
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	933	1 514
Montant versé au rachat de parts	(2 601)	(3 203)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 668)	(1 689)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	26 677	27 331

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	662	2 382
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 251)	(924)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	104	(1 949)
Produit de la vente de placements	3 758	3 635
Achat de placements	(1 453)	(1 205)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (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)	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer (Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(2)	(1)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 812	1 938
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	933	1 514
Montant versé au rachat de parts	(2 807)	(3 479)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 874)	(1 965)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(62)	(27)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	219	201
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	157	174
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 Fidelity Répartition mondiale SunWise Elite

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)				
598 799	Fonds Fidelity Répartition mondiale (série O)	17 667 893	26 973 972	101,1
Total du portefeuille de placements		17 667 893	26 973 972	101,1
Autres actifs (passifs) nets			(296 512)	(1,1)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			26 677 460	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 (\$)
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.

Fonds Fidelity Répartition mondiale Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	26 974	7,4

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 mondiale	362 481	28 165	7,8

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

Fonds Fidelity Répartition mondiale Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	293 477	329 195	718 083	810 956
Parts émises contre trésorerie	16 011	28 624	15 003	40 278
Parts rachetées	(45 975)	(53 763)	(50 969)	(88 623)
Nombre de parts à la clôture de la période	263 513	304 056	682 117	762 611

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	214 657	231 525
Parts émises contre trésorerie	10 230	7 042
Parts rachetées	(18 741)	(16 078)
Nombre de parts à la clôture de la période	206 146	222 489

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 Fidelity Répartition mondiale SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	21,41	5 641	263 513	5,20	3,70	0,40	4,10	4,10	11,04	
2024	20,94	6 144	293 477	8,75	3,69	0,41	4,10	4,10	11,17	
2023	18,10	5 957	329 195	8,62	3,71	0,42	4,13	4,13	11,41	
2022	16,93	6 472	382 185	9,36	3,68	0,42	4,10	4,10	11,43	
2021	19,58	8 329	425 375	11,06	3,65	0,45	4,10	4,10	12,61	
2020	18,33	8 650	471 916	15,79	3,65	0,46	4,11	4,11	12,71	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	23,41	15 966	682 117	5,20	3,25	0,35	3,60	3,60	10,92	
2024	22,83	16 397	718 083	8,75	3,24	0,35	3,59	3,59	11,00	
2023	19,64	15 926	810 956	8,62	3,26	0,35	3,61	3,61	10,95	
2022	18,28	16 137	882 601	9,36	3,25	0,35	3,60	3,60	10,91	
2021	21,04	19 648	934 058	11,06	3,25	0,35	3,60	3,60	11,03	
2020	19,59	18 962	967 904	15,79	3,25	0,35	3,60	3,60	11,08	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	24,59	5 070	206 146	5,20	3,00	0,29	3,29	3,29	9,81	
2024	23,96	5 142	214 657	8,75	2,99	0,29	3,28	3,28	9,85	
2023	20,54	4 755	231 525	8,62	3,01	0,29	3,30	3,30	9,82	
2022	19,06	4 931	258 696	9,36	3,00	0,29	3,29	3,29	9,98	
2021	21,86	5 942	271 825	11,06	3,00	0,33	3,33	3,33	11,05	
2020	20,30	5 019	247 184	15,79	3,00	0,35	3,35	3,35	11,72	

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.

Fonds Fidelity Répartition mondiale Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'obligations canadiennes CI Sun Wise Elite

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*	41 434	42 982
Trésorerie	218	278
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 009	1 088
	42 662	44 349
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	957	875
Montant à payer pour le rachat de parts	48	208
Frais de gestion à payer	56	61
Frais d'administration à payer	7	8
Frais d'assurance à payer	16	17
	1 084	1 169
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	41 578	43 180
*Placements au coût	43 556	45 157
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	13,48	13,45
Catégorie B	13,84	13,79
Catégorie C	14,07	14,02
Catégorie I	19,43	19,16

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	832	852
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(240)	(371)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	53	(384)
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	646	98
Charges (note 6)		
Frais de gestion	307	312
Frais d'administration	40	41
Frais d'assurance	86	88
Taxe de vente harmonisée	50	51
	483	492
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	163	(394)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,03	(0,14)
Catégorie B	0,05	(0,12)
Catégorie C	0,05	(0,12)
Catégorie I	0,27	(0,05)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	700 259	755 899
Catégorie B	1 487 563	1 624 214
Catégorie C	611 384	605 939
Catégorie I	150 898	166 591

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 d'obligations canadiennes CI Sun Wise Elite

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	43 180	44 006
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	163	(394)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 811	3 321
Montant versé au rachat de parts	(4 576)	(4 167)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 765)	(846)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	41 578	42 766

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	163	(394)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	240	371
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(53)	384
Produit de la vente de placements	4 902	3 844
Achat de placements	(2 627)	(1 111)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(832)	(852)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(5)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(1)	(1)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 786	2 235
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 890	2 246
Montant versé au rachat de parts	(4 736)	(4 341)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 846)	(2 095)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(60)	140
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	278	97
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	218	237
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 d'obligations canadiennes CI Sun Wise Elite

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)				
4 304 112	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	43 556 013	41 433 530	99,7
Total du portefeuille de placements		43 556 013	41 433 530	99,7
Autres actifs (passifs) nets			144 378	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			41 577 908	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.

Fonds d'obligations canadiennes CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	41 434	1,2

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'obligations canadiennes CI	2 901 904	42 982	1,5

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

Fonds d'obligations canadiennes CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	731 537	784 646	1 563 296	1 647 726
Parts émises contre trésorerie	49 980	35 283	72 062	136 411
Parts rachetées	(89 589)	(68 154)	(150 089)	(156 545)
Nombre de parts à la clôture de la période	691 928	751 775	1 485 269	1 627 592

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	631 658	616 593	152 749	177 818
Parts émises contre trésorerie	57 947	72 469	16 449	4 664
Parts rachetées	(67 046)	(53 348)	(18 289)	(28 512)
Nombre de parts à la clôture de la période	622 559	635 714	150 909	153 970

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 d'obligations canadiennes CI Sun Wise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	13,48	9 328	691 928	8,48	2,41	0,28	2,69	2,69	11,64
2024	13,45	9 839	731 537	13,36	2,41	0,28	2,69	2,69	11,75
2023	13,10	10 281	784 646	10,38	2,42	0,29	2,71	2,71	11,92
2022	12,50	11 039	882 977	9,15	2,37	0,28	2,65	2,65	11,92
2021	14,36	13 205	919 423	10,29	2,31	0,28	2,59	2,59	11,91
2020	14,98	15 340	1 023 895	14,46	2,31	0,28	2,59	2,59	12,00
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	13,84	20 556	1 485 269	8,48	2,21	0,25	2,46	2,46	11,20
2024	13,79	21 559	1 563 296	13,36	2,21	0,25	2,46	2,46	11,24
2023	13,41	22 089	1 647 726	10,38	2,22	0,25	2,47	2,47	11,42
2022	12,76	21 601	1 692 796	9,15	2,21	0,25	2,46	2,46	11,27
2021	14,63	26 431	1 806 718	10,29	2,21	0,25	2,46	2,46	11,14
2020	15,24	30 376	1 992 915	14,46	2,21	0,25	2,46	2,46	11,28
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	14,07	8 762	622 559	8,48	2,11	0,26	2,37	2,37	12,37
2024	14,02	8 855	631 658	13,36	2,11	0,26	2,37	2,37	12,12
2023	13,61	8 394	616 593	10,38	2,11	0,26	2,37	2,37	12,31
2022	12,95	8 983	693 840	9,15	2,11	0,26	2,37	2,37	12,38
2021	14,83	10 207	688 182	10,29	2,11	0,26	2,37	2,37	12,09
2020	15,44	10 044	650 650	14,46	2,11	0,26	2,37	2,37	12,13
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	19,43	2 932	150 909	8,48	0,30	0,04	0,34	0,34	12,88
2024	19,16	2 927	152 749	13,36	0,30	0,04	0,34	0,34	12,28
2023	18,23	3 242	177 818	10,38	0,30	0,04	0,34	0,34	12,23
2022	16,99	3 393	199 704	9,15	0,30	0,04	0,34	0,34	12,22
2021	19,07	3 788	198 624	10,29	0,30	0,04	0,34	0,34	12,30
2020	19,45	3 849	197 849	14,46	0,30	0,04	0,34	0,34	12,20

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 de 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.

Fonds d'obligations canadiennes CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'obligations mondiales CI SunWise Elite

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*	2 777	2 954
Trésorerie	9	11
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	50	60
	2 836	3 025
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	47	46
Montant à payer pour le rachat de parts	2	13
Frais de gestion à payer	4	5
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	1	1
	55	66
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 781	2 959
*Placements au coût	2 841	3 021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	13,54	13,49
Catégorie B	13,89	13,81
Catégorie C	14,18	14,10
Catégorie I	14,63	14,42

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	53	44
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(7)	(29)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3	(1)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	49	14
Charges (note 6)		
Frais de gestion	22	25
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	7	7
Taxe de vente harmonisée	4	4
	36	40
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	13	(26)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,05	(0,11)
Catégorie B	0,08	(0,11)
Catégorie C	0,08	(0,10)
Catégorie I	0,21	0,04
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	83 867	93 055
Catégorie B	97 606	119 036
Catégorie C	23 597	25 522
Catégorie I	46	46

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 d'obligations mondiales CI SunWise Elite

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	2 959	3 415
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	13	(26)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	120	170
Montant versé au rachat de parts	(311)	(479)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(191)	(309)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 781	3 080

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	13	(26)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	7	29
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3)	1
Produit de la vente de placements	372	508
Achat de placements	(145)	(69)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(53)	(44)
(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	190	398
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	130	97
Montant versé au rachat de parts	(322)	(493)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(192)	(396)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11	9
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	9	11
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 d'obligations mondiales CI SunWise Elite

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)				
357 627	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2 840 781	2 777 153	99,9
Total du portefeuille de placements		2 840 781	2 777 153	99,9
Autres actifs (passifs) nets			3 683	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 780 836	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 (\$)
2 099 041	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	20 341 870	17 989 407
6 244 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	8 322 708	8 484 831
4 200 000	Royaume d'Espagne, 3,25 %, 30 avril 2034	6 121 607	6 837 689
3 723 000	République fédérale d'Allemagne, série 189, 2,1 %, 12 avril 2029	5 347 839	5 984 895
4 105 000	République française, coupon zéro, 25 novembre 2030	6 239 663	5 727 839
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		5 530 932
3 000 000	Royaume d'Espagne, 2,7 %, au 31 janvier 2030	4 738 152	4 864 067
540 400 000	Gouvernement du Japon, obligation à dix ans, 0,1 %, 20 décembre 2030	6 175 829	4 863 178
2 900 000	Royaume d'Espagne, 3,5 %, 31 mai 2029	4 320 587	4 852 533
3 055 000	République fédérale d'Allemagne, 2,2 %, 15 février 2034	4 369 271	4 781 390
3 770 235	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031	4 961 683	4 729 378
3 463 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	4 848 461	4 729 372
2 900 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2034	4 505 809	4 667 873
5 549 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 166, 3 %, 21 novembre 2033	4 417 123	4 619 468
2 375 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 4,5 %, 7 mars 2035	4 443 381	4 442 434
471 700 000	Gouvernement du Japon, obligation à dix ans, 0,1 %, 20 mars 2031	5 254 425	4 231 148
3 945 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er novembre 2026	3 951 393	3 978 487
2 882 401	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4 %, 1er décembre 2031	3 555 513	3 404 203
3 947 000	Obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15 février 2052	4 724 230	3 290 402
2 297 000	République fédérale d'Allemagne, 1,8 %, 15 août 2053	2 875 179	2 810 165
2 550 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	2 599 394	2 621 436
1 695 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 22 octobre 2053	2 480 868	2 460 188
387 400 000	Gouvernement du Japon, obligation à trente ans, 0,7 %, 20 décembre 2051	4 091 342	2 274 911
2 163 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	2 117 806	2 126 660
2 096 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	1 522 744	1 418 776

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.

Fonds d'obligations mondiales CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 mondiales CI	196 611	2 777	1,4

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'obligations mondiales CI	190 849	2 954	1,5

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

Fonds d'obligations mondiales CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	88 192	95 904	101 564	131 959
Parts émises contre trésorerie	460	4 437	6 771	7 088
Parts rachetées	(6 844)	(7 160)	(11 739)	(26 790)
Nombre de parts à la clôture de la période	81 808	93 181	96 596	112 257

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	25 937	26 678	46	46
Parts émises contre trésorerie	1 372	1 234	-	-
Parts rachetées	(3 953)	(2 062)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	23 356	25 850	46	46

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 d'obligations mondiales CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	13,54	1 108	81 808	7,05	2,42	0,30	2,72	2,72	12,42	
2024	13,49	1 189	88 192	9,97	2,42	0,30	2,72	2,72	12,22	
2023	13,21	1 267	95 904	7,26	2,43	0,30	2,73	2,73	12,30	
2022	12,93	1 459	112 879	6,76	2,38	0,29	2,67	2,67	12,19	
2021	14,62	1 728	118 224	9,41	2,32	0,28	2,60	2,60	12,10	
2020	16,02	2 044	127 593	5,91	2,32	0,28	2,60	2,60	12,04	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	13,89	1 341	96 596	7,05	2,22	0,25	2,47	2,47	11,08	
2024	13,81	1 403	101 564	9,97	2,22	0,25	2,47	2,47	11,23	
2023	13,49	1 780	131 959	7,26	2,23	0,25	2,48	2,48	11,24	
2022	13,18	1 885	143 026	6,76	2,22	0,26	2,48	2,48	11,57	
2021	14,86	2 471	166 266	9,41	2,22	0,26	2,48	2,48	11,60	
2020	16,26	2 781	170 967	5,91	2,22	0,26	2,48	2,48	11,69	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	14,18	331	23 356	7,05	2,12	0,26	2,38	2,38	12,28	
2024	14,10	366	25 937	9,97	2,12	0,26	2,38	2,38	12,09	
2023	13,76	367	26 678	7,26	2,12	0,25	2,37	2,37	11,61	
2022	13,43	324	24 134	6,76	2,12	0,25	2,37	2,37	11,71	
2021	15,13	378	24 964	9,41	2,12	0,25	2,37	2,37	11,67	
2020	16,54	388	23 484	5,91	2,12	0,25	2,37	2,37	11,71	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	14,63	1	46	7,05	0,30	0,04	0,34	0,34	13,00	
2024	14,42	1	46	9,97	0,30	0,04	0,34	0,34	13,00	
2023	13,82	1	46	7,26	0,30	0,04	0,34	0,34	13,00	
2022	13,24	1	46	6,76	0,30	0,04	0,34	0,34	13,00	
2021	14,62	13	906	9,41	0,30	0,03	0,33	0,33	13,00	
2020	15,66	14	906	5,91	0,30	0,04	0,34	0,34	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 de 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.

Fonds d'obligations mondiales CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 de revenu élevé CI SunWise Elite

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*	249 901	256 063
Trésorerie	1 786	1 927
Rabais sur frais à recevoir	9	10
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 496	7 009
Montant à recevoir pour la souscription de parts	17	1
	256 209	265 010
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	4 477	6 976
Frais de gestion à payer	361	394
Frais d'administration à payer	53	58
Frais d'assurance à payer	163	178
	5 054	7 606
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	251 155	257 404
*Placements au coût	204 446	214 670
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	25,53	24,69
Catégorie B	27,12	26,20
Catégorie C	27,93	26,95
Catégorie I	33,50	32,00

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	2 667	2 986
Distribution de gains en capital provenant des placements	848	768
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	6 222	4 209
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 511	9 818
Autres revenus		
Intérêts	3	7
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	12 251	17 788
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 930	2 009
Frais d'administration	289	301
Frais d'assurance	894	928
Charge d'intérêts	2	2
Taxe de vente harmonisée	316	329
	3 431	3 569
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8 820	14 219
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,81	1,18
Catégorie B	0,91	1,29
Catégorie C	0,97	1,35
Catégorie I	1,46	1,84
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 951 678	2 272 779
Catégorie B	5 585 721	6 397 554
Catégorie C	1 752 202	2 009 622
Catégorie I	306 020	302 904

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 de revenu élevé CI SunWise Elite

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	257 404	260 537
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8 820	14 219
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	12 245	13 965
Montant versé au rachat de parts	(27 314)	(32 153)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(15 069)	(18 188)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	251 155	256 568

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	8 820	14 219
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(6 222)	(4 209)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 511)	(9 818)
Produit de la vente de placements	38 675	39 867
Achat de placements	(17 752)	(19 055)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3 515)	(3 754)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(33)	(15)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(5)	(3)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(15)	(7)
	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	17 443	17 226
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	12 229	13 924
Montant versé au rachat de parts	(29 813)	(31 130)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(17 584)	(17 206)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(141)	20
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 927	1 803
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 786	1 823
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	3	7
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 de revenu élevé CI SunWise Elite

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)				
7 669 453	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	72 328 798	73 829 993	
4 129 005	Fonds de revenu élevé CI (série I)	38 334 627	49 555 488	
2 317 944	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	57 365 791	75 675 536	
793 486	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	36 416 452	50 840 264	
Total du portefeuille de placements		204 445 668	249 901 281	99,5
Autres actifs (passifs) nets			1 253 561	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			251 154 842	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	Ferrovia 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.

Fonds jumelé équilibré de revenu élevé CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	50 840	9,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	75 676	2,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	73 830	2,1
Fonds de revenu élevé CI	5 553 401	49 555	0,9

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) (%)
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	517 902	51 928	10,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	75 880	2,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	77 356	2,7
Fonds de revenu élevé CI	5 498 449	50 899	0,9

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

Fonds jumelé équilibré de revenu élevé CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 024 676	2 345 768	5 687 600	6 539 617
Parts émises contre trésorerie	57 183	42 351	294 368	391 233
Parts rachetées	(203 743)	(217 263)	(602 326)	(819 744)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 878 116	2 170 856	5 379 642	6 111 106

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 789 694	2 067 782	318 210	316 266
Parts émises contre trésorerie	74 760	100 875	30 101	43 352
Parts rachetées	(159 196)	(254 802)	(59 786)	(50 274)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 705 258	1 913 855	288 525	309 344

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 de revenu élevé CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,53	47 941	1 878 116	7,79	2,85	0,29	3,14	3,14	10,15
2024	24,69	49 998	2 024 676	17,17	2,84	0,29	3,13	3,13	10,26
2023	21,89	51 344	2 345 768	25,71	2,85	0,29	3,14	3,14	10,25
2022	20,22	55 165	2 728 878	89,48	2,80	0,29	3,09	3,09	10,24
2021	22,13	70 391	3 181 446	4,59	2,74	0,28	3,02	3,02	10,23
2020	18,99	67 990	3 581 055	5,89	2,74	0,28	3,02	3,02	10,32
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	27,12	145 915	5 379 642	7,79	2,55	0,26	2,81	2,81	10,12
2024	26,20	148 993	5 687 600	17,17	2,54	0,26	2,80	2,80	10,13
2023	23,14	151 328	6 539 617	25,71	2,55	0,26	2,81	2,81	10,10
2022	21,30	154 010	7 229 953	89,48	2,54	0,26	2,80	2,80	10,12
2021	23,24	198 926	8 557 877	4,59	2,54	0,26	2,80	2,80	10,08
2020	19,90	191 829	9 638 734	5,89	2,54	0,25	2,79	2,79	10,02
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	27,93	47 633	1 705 258	7,79	2,35	0,24	2,59	2,59	10,23
2024	26,95	48 231	1 789 694	17,17	2,34	0,24	2,58	2,58	10,20
2023	23,76	49 124	2 067 782	25,71	2,35	0,24	2,59	2,59	10,18
2022	21,82	49 463	2 266 754	89,48	2,34	0,24	2,58	2,58	10,21
2021	23,76	63 979	2 692 679	4,59	2,34	0,24	2,58	2,58	10,24
2020	20,30	61 951	3 051 848	5,89	2,34	0,24	2,58	2,58	10,18
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	33,50	9 666	288 525	7,79	0,51	0,05	0,56	0,56	9,78
2024	32,00	10 182	318 210	17,17	0,50	0,05	0,55	0,55	9,63
2023	27,64	8 741	316 266	25,71	0,50	0,05	0,55	0,55	9,09
2022	24,87	9 244	371 646	89,48	0,50	0,04	0,54	0,54	8,63
2021	26,55	11 432	430 610	4,59	0,50	0,04	0,54	0,54	8,40
2020	22,22	10 356	465 971	5,89	0,50	0,04	0,54	0,54	8,59

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.

Fonds jumelé équilibré de revenu élevé CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 marché monétaire CI SunWise Elite

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*	111 495	112 682
Trésorerie	539	891
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	25	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	11 190	11 885
	123 251	125 460
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	10 522	11 730
Montant à payer pour le rachat de parts	660	496
Frais de gestion à payer	73	76
Frais d'administration à payer	13	13
Frais d'assurance à payer	19	20
	11 287	12 335
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	111 964	113 125
*Placements au coût	111 495	112 682
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	11,48	11,36
Catégorie B	11,74	11,62
Catégorie C	11,83	11,70
Catégorie I	13,34	13,13

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	1 781	2 693
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	-	-
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 783	2 693
Charges (note 6)		
Frais de gestion	401	402
Frais d'administration	70	70
Frais d'assurance	109	110
Taxe de vente harmonisée	62	62
	642	644
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 141	2 049
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,12	0,21
Catégorie B	0,13	0,22
Catégorie C	0,13	0,22
Catégorie I	0,21	0,32
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 955 895	2 146 194
Catégorie B	4 865 419	4 979 057
Catégorie C	1 860 802	1 818 718
Catégorie I	291 573	315 451

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 marché monétaire CI SunWise Elite

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	113 125	113 628
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 141	2 049
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	54 637	51 958
Montant versé au rachat de parts	(56 939)	(53 476)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 302)	(1 518)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	111 964	114 159

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	1 141	2 049
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	-	-
Produit de la vente de placements	40 008	36 467
Achat de placements	(38 271)	(30 381)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 781)	(2 693)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	(2)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 091	5 434
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	55 332	48 137
Montant versé au rachat de parts	(56 775)	(54 069)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 443)	(5 932)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(352)	(498)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	891	1 422
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	539	924
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 marché monétaire CI SunWise Elite

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)				
11 149 493	Fonds marché monétaire CI (série I)	111 494 932	111 494 931	99,6
Total du portefeuille de placements		111 494 932	111 494 931	99,6
Autres actifs (passifs) nets			468 702	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			111 963 633	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.

Fonds marché monétaire CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	111 495	2,7

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 marché monétaire CI	3 648 298	112 682	3,1

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

Fonds marché monétaire CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 216 398	2 410 976	5 287 248	5 447 270
Parts émises contre trésorerie	965 834	968 064	2 522 921	2 519 823
Parts rachetées	(1 021 416)	(1 065 941)	(2 663 936)	(2 537 073)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 160 816	2 313 099	5 146 233	5 430 020

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 959 196	1 938 628	273 276	331 439
Parts émises contre trésorerie	649 688	669 208	484 760	387 412
Parts rachetées	(697 017)	(641 493)	(449 934)	(444 422)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 911 867	1 966 343	308 102	274 429

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 marché monétaire CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	11,48	24 802	2 160 816	36,60	1,24	0,13	1,37	1,37	10,83
2024	11,36	25 184	2 216 398	64,23	1,24	0,13	1,37	1,37	10,77
2023	10,98	26 480	2 410 976	51,28	1,24	0,14	1,38	1,38	10,94
2022	10,61	27 187	2 562 469	63,92	1,24	0,14	1,38	1,38	11,16
2021	10,54	26 378	2 502 517	78,16	1,24	0,14	1,38	1,38	11,15
2020	10,65	26 588	2 497 468	60,54	1,24	0,14	1,38	1,38	11,21
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	11,74	60 429	5 146 233	36,60	1,14	0,12	1,26	1,26	10,37
2024	11,62	61 423	5 287 248	64,23	1,14	0,12	1,26	1,26	10,36
2023	11,22	61 100	5 447 270	51,28	1,14	0,12	1,26	1,26	10,47
2022	10,82	63 689	5 884 469	63,92	1,14	0,12	1,26	1,26	10,20
2021	10,74	54 619	5 085 835	78,16	1,14	0,12	1,26	1,26	10,44
2020	10,83	56 802	5 242 891	60,54	1,14	0,12	1,26	1,26	10,57
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	11,83	22 622	1 911 867	36,60	1,09	0,12	1,21	1,21	11,28
2024	11,70	22 930	1 959 196	64,23	1,09	0,12	1,21	1,21	11,29
2023	11,29	21 894	1 938 628	51,28	1,09	0,13	1,22	1,22	11,55
2022	10,89	22 984	2 110 056	63,92	1,09	0,13	1,22	1,22	11,50
2021	10,80	19 503	1 805 160	78,16	1,09	0,12	1,21	1,21	11,35
2020	10,89	18 331	1 682 694	60,54	1,09	0,12	1,21	1,21	11,22
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	13,34	4 111	308 102	36,60	0,15	0,01	0,16	0,16	9,25
2024	13,13	3 588	273 276	64,23	0,15	0,01	0,16	0,16	7,57
2023	12,53	4 154	331 439	51,28	0,15	0,01	0,16	0,16	8,68
2022	11,96	3 722	311 150	63,92	0,15	0,01	0,16	0,16	8,40
2021	11,74	4 554	387 898	78,16	0,15	0,01	0,16	0,16	7,82
2020	11,72	3 563	304 109	60,54	0,15	0,01	0,16	0,16	6,08

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.

Fonds marché monétaire CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'obligations canadiennes supérieur CI SunWise Elite

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*	35 457	36 447
Trésorerie	184	187
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 439	1 512
	37 081	38 147
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 406	1 336
Montant à payer pour le rachat de parts	37	175
Frais de gestion à payer	50	53
Frais d'administration à payer	6	7
Frais d'assurance à payer	13	14
	1 512	1 585
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	35 569	36 562
*Placements au coût	34 768	35 489
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	14,29	14,26
Catégorie B	15,44	15,39
Catégorie C	15,81	15,75
Catégorie I	18,87	18,60

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	711	700
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	110	(25)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(270)	(596)
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	552	80
Charges (note 6)		
Frais de gestion	272	269
Frais d'administration	36	35
Frais d'assurance	72	70
Taxe de vente harmonisée	43	43
	423	417
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	129	(337)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,03	(0,16)
Catégorie B	0,05	(0,15)
Catégorie C	0,07	(0,13)
Catégorie I	0,16	0,02
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	301 195	304 586
Catégorie B	1 373 933	1 442 205
Catégorie C	558 610	563 954
Catégorie I	56 273	49 050

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.

Fonds d'obligations canadiennes supérieur CI SunWise Elite

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	36 562	36 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	129	(337)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3 242	3 970
Montant versé au rachat de parts	(4 364)	(4 107)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 122)	(137)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	35 569	36 054

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	129	(337)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(110)	25
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	270	596
Produit de la vente de placements	4 408	4 922
Achat de placements	(2 797)	(2 590)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(711)	(700)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
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	1 184	1 910
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 315	2 359
Montant versé au rachat de parts	(4 502)	(4 270)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 187)	(1 911)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	187	183
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	184	182
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 d'obligations canadiennes supérieur CI SunWise Elite

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)				
3 683 293	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	34 768 488	35 457 217	99,7
Total du portefeuille de placements		34 768 488	35 457 217	99,7
Autres actifs (passifs) nets			111 858	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			35 569 075	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.

Fonds d'obligations canadiennes supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	35 457	1,0

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'obligations canadiennes CI	2 901 904	36 447	1,3

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

Fonds d'obligations canadiennes supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	308 683	318 308	1 413 266	1 507 425
Parts émises contre trésorerie	17 669	31 913	145 657	164 681
Parts rachetées	(21 574)	(29 474)	(163 971)	(216 134)
Nombre de parts à la clôture de la période	304 778	320 747	1 394 952	1 455 972

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	581 460	567 170	67 427	49 695
Parts émises contre trésorerie	45 973	50 095	761	19 070
Parts rachetées	(67 060)	(29 587)	(25 278)	(4 267)
Nombre de parts à la clôture de la période	560 373	587 678	42 910	64 498

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 d'obligations canadiennes supérieur CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	14,29	4 355	304 778	10,03	2,51	0,28	2,79	2,79	11,14	
2024	14,26	4 402	308 683	24,42	2,51	0,29	2,80	2,80	11,41	
2023	13,91	4 427	318 308	17,55	2,51	0,29	2,80	2,80	11,57	
2022	13,28	4 516	339 912	111,03	2,32	0,27	2,59	2,59	11,73	
2021	15,06	5 201	345 443	15,01	2,24	0,27	2,51	2,51	11,86	
2020	14,79	5 037	340 587	12,48	2,24	0,27	2,51	2,51	11,99	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	15,44	21 543	1 394 952	10,03	2,21	0,25	2,46	2,46	11,20	
2024	15,39	21 749	1 413 266	24,42	2,21	0,25	2,46	2,46	11,27	
2023	14,96	22 549	1 507 425	17,55	2,22	0,25	2,47	2,47	11,41	
2022	14,24	23 081	1 620 804	111,03	2,30	0,26	2,56	2,56	11,43	
2021	16,13	25 788	1 598 512	15,01	2,34	0,27	2,61	2,61	11,48	
2020	15,87	25 169	1 586 346	12,48	2,34	0,27	2,61	2,61	11,49	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	15,81	8 861	560 373	10,03	2,11	0,25	2,36	2,36	11,78	
2024	15,75	9 157	581 460	24,42	2,11	0,25	2,36	2,36	11,74	
2023	15,29	8 672	567 170	17,55	2,12	0,25	2,37	2,37	11,72	
2022	14,54	8 340	573 549	111,03	2,17	0,26	2,43	2,43	11,79	
2021	16,45	9 436	573 631	15,01	2,19	0,26	2,45	2,45	11,74	
2020	16,15	8 131	503 438	12,48	2,19	0,25	2,44	2,44	11,55	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	18,87	810	42 910	10,03	0,30	0,03	0,33	0,33	9,78	
2024	18,60	1 254	67 427	24,42	0,30	0,03	0,33	0,33	9,35	
2023	17,70	880	49 695	17,55	0,30	0,03	0,33	0,33	9,39	
2022	16,49	905	54 878	111,03	0,34	0,03	0,37	0,37	9,62	
2021	18,28	1 055	57 723	15,01	0,35	0,03	0,38	0,38	8,14	
2020	17,58	1 200	68 257	12,48	0,35	0,02	0,37	0,37	6,77	

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.

Fonds d'obligations canadiennes supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'obligations canadiennes TD Sun *Wise* Elite

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*	54 313	57 086
Trésorerie	339	358
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	527	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	34	11
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 307	1 518
	56 522	58 975
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	527	-
Montant à payer pour le rachat de parts	44	313
Frais de gestion à payer	86	94
Frais d'administration à payer	12	13
Frais d'assurance à payer	20	22
	689	442
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	55 833	58 533
*Placements au coût	57 187	59 903
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	12,38	12,37
Catégorie B	12,68	12,66
Catégorie C	12,94	12,91

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	1 136	1 121
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(270)	(762)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(57)	(241)
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	92	92
	902	211
Charges (note 6)		
Frais de gestion	566	571
Frais d'administration	70	70
Frais d'assurance	113	113
Taxe de vente harmonisée	71	71
	820	825
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	82	(614)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,01	(0,14)
Catégorie B	0,02	(0,12)
Catégorie C	0,03	(0,15)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	694 865	715 237
Catégorie B	2 913 311	3 044 748
Catégorie C	827 591	925 434

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 d'obligations canadiennes TD Sun Wise Elite

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	58 533	60 813
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	82	(614)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 812	5 037
Montant versé au rachat de parts	(5 594)	(7 441)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 782)	(2 404)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	55 833	57 795

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	82	(614)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	270	762
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	57	241
Produit de la vente de placements	6 063	7 835
Achat de placements	(2 504)	(2 200)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 136)	(1 121)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(8)	(10)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(2)	(2)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 821	4 890
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 023	2 851
Montant versé au rachat de parts	(5 863)	(7 681)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 840)	(4 830)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19)	60
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	358	333
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	339	393
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 d'obligations canadiennes TD Sun Wise Elite

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)				
5 570 613	Fonds d'obligations canadiennes TD (série 0)	57 187 430	54 313 475	97,3
Total du portefeuille de placements		57 187 430	54 313 475	97,3
Autres actifs (passifs) nets			1 519 897	2,7
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			55 833 372	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, 2,500 %, 1er décembre 2032	24 024 000	23 950 600
228 800 000	Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1er juin 2035	22 916 700	22 821 000
235 705 000	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1er juin 2032	21 645 300	22 007 400
236 500 000	Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er décembre 2053	16 890 700	16 008 600
142 667 000	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1er juin 2033	13 368 100	13 873 500
129 400 000	Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1er décembre 2033	12 735 800	13 010 200
130 300 000	Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1er décembre 2057	13 049 000	12 836 700
112 961 000	Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1er décembre 2034	11 297 300	11 295 100
119 027 000	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1er décembre 2055	10 653 900	10 114 200
98 800 000	Province du Manitoba, 4,150 %, 2 décembre 2054	9 737 000	9 438 900
89 200 000	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1er mars 2030	8 954 300	8 890 200
85 400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,500 %, 15 décembre 2034	8 430 800	8 499 400
95 000 000	Province du Manitoba, 3,750 %, 2 décembre 2053	8 186 900	8 472 600
73 400 000	Gouvernement du Canada, 4,000 %, 1er Août 2026	7 468 000	7 449 700
64 980 000	Province de Québec, 4,400 %, 1er décembre 2055	6 801 000	6 451 700
56 600 000	Gouvernement du Canada, 3,500 %, 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, 2,000 %, 1er décembre 2051	7 045 100	5 317 200
46 600 000	Air Lease Corporation, rachetable, 5,400 %, 1er juin 2028	4 672 700	4 875 400
40 000 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 3 juin 2028	5 087 200	4 178 000
53 800 000	Province de l'Alberta, 2,950 %, 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., rachetable, 6,100%, 9 novembre 2032	3 618 600	3 960 500
39 450 000	Province du Manitoba, 4,250 %, 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.

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	54 313	0,9

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) (%)
Fonds d'obligations canadiennes TD	5 758 006	57 086	1,0

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

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	716 007	757 006	3 027 979	3 147 662
Parts émises contre trésorerie	39 693	57 822	118 920	276 675
Parts rachetées	(59 316)	(79 807)	(262 395)	(307 978)
Nombre de parts à la clôture de la période	696 384	735 021	2 884 504	3 116 359

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	877 677	1 042 825
Parts émises contre trésorerie	62 649	79 834
Parts rachetées	(118 424)	(226 250)
Nombre de parts à la clôture de la période	821 902	896 409

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 d'obligations canadiennes TD Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	12,38	8 618	696 384	6,48	2,50	0,30	2,80	2,80	11,96	
2024	12,37	8 856	716 007	15,73	2,50	0,29	2,79	2,79	11,67	
2023	12,02	9 099	757 006	17,16	2,51	0,29	2,80	2,80	11,62	
2022	11,55	9 746	843 942	9,12	2,48	0,29	2,77	2,77	11,53	
2021	13,50	11 620	860 507	10,35	2,45	0,28	2,73	2,73	11,50	
2020	14,19	13 151	926 716	8,46	2,45	0,29	2,74	2,74	11,69	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	12,68	36 581	2 884 504	6,48	2,35	0,25	2,60	2,60	10,69	
2024	12,66	38 345	3 027 979	15,73	2,35	0,25	2,60	2,60	10,62	
2023	12,28	38 667	3 147 662	17,16	2,36	0,25	2,61	2,61	10,54	
2022	11,78	39 817	3 380 054	9,12	2,35	0,25	2,60	2,60	10,51	
2021	13,75	48 309	3 513 264	10,35	2,35	0,25	2,60	2,60	10,44	
2020	14,43	53 780	3 726 598	8,46	2,35	0,25	2,60	2,60	10,45	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	12,94	10 634	821 902	6,48	2,25	0,23	2,48	2,48	10,42	
2024	12,91	11 332	877 677	15,73	2,25	0,24	2,49	2,49	10,71	
2023	12,51	13 047	1 042 825	17,16	2,26	0,24	2,50	2,50	10,76	
2022	11,98	13 379	1 116 354	9,12	2,25	0,23	2,48	2,48	10,33	
2021	13,97	17 468	1 250 116	10,35	2,25	0,23	2,48	2,48	10,35	
2020	14,65	18 136	1 238 073	8,46	2,25	0,23	2,48	2,48	10,43	

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.

Fonds d'obligations canadiennes TD Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 SunWise Elite

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*	23 927	24 360
Trésorerie	123	133
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	22	247
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4	-
	24 077	24 740
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	26	248
Frais de gestion à payer	44	48
Frais d'administration à payer	6	6
Frais d'assurance à payer	17	18
	93	320
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	23 984	24 420
*Placements au coût	19 597	20 688
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,64	19,91
Catégorie B	21,49	20,69
Catégorie C	22,91	22,01

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	142	138
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	520	255
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	658	1 707
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 320	2 100
Charges (note 6)		
Frais de gestion	236	242
Frais d'administration	31	31
Frais d'assurance	91	94
Taxe de vente harmonisée	42	43
	400	410
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	920	1 690
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,73	1,20
Catégorie B	0,79	1,30
Catégorie C	0,90	1,41
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	47 796	56 421
Catégorie B	778 528	888 112
Catégorie C	301 317	329 368

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 de base CI SunWise Elite

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	24 420	24 254
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	920	1 690
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	332	433
Montant versé au rachat de parts	(1 688)	(2 033)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 356)	(1 600)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	23 984	24 344

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	920	1 690
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(520)	(255)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(658)	(1 707)
Produit de la vente de placements	3 707	4 114
Achat de placements	(1 729)	(1 949)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	(2)
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)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 572	1 753
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	328	459
Montant versé au rachat de parts	(1 910)	(2 209)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 582)	(1 750)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10)	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	133	129
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	123	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 jumelé de base CI SunWise Elite

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)				
714 104	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	6 759 565	6 874 324	
260 139	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	6 591 948	8 492 941	
133 594	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	6 245 446	8 559 640	
Total du portefeuille de placements		19 596 959	23 926 905	99,8
Autres actifs (passifs) nets			56 996	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			23 983 901	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.

Fonds jumelé de base CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	8 560	1,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 720 965	8 493	0,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	6 874	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	8 625	1,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	8 405	0,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	7 330	0,3

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

Fonds jumelé de base CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	50 290	59 051	805 138	922 627
Parts émises contre trésorerie	-	365	14 761	8 854
Parts rachetées	(3 352)	(6 591)	(65 045)	(70 826)
Nombre de parts à la clôture de la période	46 938	52 825	754 854	860 655

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	307 329	338 507
Parts émises contre trésorerie	1 190	13 546
Parts rachetées	(12 146)	(29 905)
Nombre de parts à la clôture de la période	296 373	322 148

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 de base CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,64	969	46 938	7,81	3,61	0,43	4,04	4,04	11,87	
2024	19,91	1 001	50 290	22,50	3,61	0,43	4,04	4,04	11,91	
2023	17,54	1 036	59 051	18,08	3,62	0,43	4,05	4,05	11,97	
2022	16,14	1 042	64 548	124,05	3,69	0,45	4,14	4,14	12,15	
2021	19,06	1 427	74 856	24,58	3,74	0,45	4,19	4,19	12,19	
2020	17,11	1 297	75 786	35,63	3,74	0,44	4,18	4,18	12,09	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	21,49	16 224	754 854	7,81	3,11	0,37	3,48	3,48	11,90	
2024	20,69	16 655	805 138	22,50	3,11	0,37	3,48	3,48	11,95	
2023	18,12	16 720	922 627	18,08	3,12	0,36	3,48	3,48	11,64	
2022	16,57	17 115	1 032 746	124,05	3,21	0,37	3,58	3,58	11,57	
2021	19,47	22 140	1 137 090	24,58	3,29	0,38	3,67	3,67	11,80	
2020	17,39	22 098	1 270 713	35,63	3,29	0,37	3,66	3,66	11,48	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	22,91	6 791	296 373	7,81	2,76	0,31	3,07	3,07	11,12	
2024	22,01	6 764	307 329	22,50	2,76	0,31	3,07	3,07	11,22	
2023	19,20	6 498	338 507	18,08	2,77	0,31	3,08	3,08	11,29	
2022	17,49	6 370	364 286	124,05	2,86	0,32	3,18	3,18	11,30	
2021	20,46	8 086	395 237	24,58	2,94	0,32	3,26	3,26	11,18	
2020	18,20	8 204	450 788	35,63	2,94	0,32	3,26	3,26	11,24	

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.

Fonds jumelé de base CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions mondiales CI SunWise Elite

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*	61 739	64 866
Trésorerie	316	355
Rabais sur frais à recevoir	3	3
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	167	694
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	62 226	65 918
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	168	694
Frais de gestion à payer	114	128
Frais d'administration à payer	15	16
Frais d'assurance à payer	47	53
	344	891
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	61 882	65 027
*Placements au coût	50 019	51 918
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	23,29	23,28
Catégorie B	25,06	24,97
Catégorie C	26,40	26,26

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	371	374
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2 080	1 382
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 228)	5 788
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 224	7 545
Charges (note 6)		
Frais de gestion	620	643
Frais d'administration	81	83
Frais d'assurance	260	273
Taxe de vente harmonisée	99	104
	1 060	1 103
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	164	6 442
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,01	2,06
Catégorie B	0,06	2,26
Catégorie C	0,11	2,42
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	372 160	444 629
Catégorie B	1 520 798	1 696 639
Catégorie C	640 452	698 102

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 de base d'actions mondiales CI SunWise Elite

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	65 027	62 913
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	164	6 442
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 544	1 803
Montant versé au rachat de parts	(5 853)	(5 254)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(3 309)	(3 451)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	61 882	65 904

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	164	6 442
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2 080)	(1 382)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 228	(5 788)
Produit de la vente de placements	12 923	10 299
Achat de placements	(8 046)	(5 301)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(371)	(374)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(14)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(6)	1
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 797	3 898
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 543	1 717
Montant versé au rachat de parts	(6 379)	(5 599)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 836)	(3 882)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(39)	16
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	355	338
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	316	354
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 de base d'actions mondiales CI SunWise Elite

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)				
1 860 910	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	17 630 520	17 914 053	
2 323 663	Fonds d'actions mondiales CI (série I)	32 388 082	43 824 972	
Total du portefeuille de placements		50 018 602	61 739 025	99,8
Autres actifs (passifs) nets			143 361	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			61 882 386	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 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.

Fonds jumelé de base d'actions mondiales CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	43 825	24,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	17 914	0,5

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 d'actions mondiales CI	194 021	46 522	24,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	18 344	0,6

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

Fonds jumelé de base d'actions mondiales CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	385 802	453 349	1 560 261	1 729 331
Parts émises contre trésorerie	325	15 925	85 842	44 424
Parts rachetées	(23 921)	(39 445)	(168 165)	(123 073)
Nombre de parts à la clôture de la période	362 206	429 829	1 477 938	1 650 682

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	650 459	729 092
Parts émises contre trésorerie	15 889	19 698
Parts rachetées	(44 726)	(68 201)
Nombre de parts à la clôture de la période	621 622	680 589

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 de base d'actions mondiales CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	23,29	8 435	362 206	13,39	3,71	0,39	4,10	4,10	10,57
2024	23,28	8 981	385 802	21,77	3,71	0,38	4,09	4,09	10,27
2023	20,22	9 169	453 349	11,77	3,72	0,38	4,10	4,10	10,34
2022	18,98	9 362	493 309	125,53	3,66	0,38	4,04	4,04	10,38
2021	22,41	11 921	531 990	15,04	3,56	0,38	3,94	3,94	10,58
2020	20,11	11 341	563 943	42,11	3,56	0,38	3,94	3,94	10,61
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,06	37 038	1 477 938	13,39	3,11	0,31	3,42	3,42	10,09
2024	24,97	38 967	1 560 261	21,77	3,11	0,32	3,43	3,43	10,27
2023	21,56	37 282	1 729 331	11,77	3,12	0,32	3,44	3,44	10,35
2022	20,10	37 919	1 886 903	125,53	3,11	0,32	3,43	3,43	10,39
2021	23,58	47 961	2 033 571	15,04	3,11	0,33	3,44	3,44	10,64
2020	21,06	47 827	2 270 646	42,11	3,11	0,33	3,44	3,44	10,55
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	26,40	16 409	621 622	13,39	2,76	0,30	3,06	3,06	10,81
2024	26,26	17 079	650 459	21,77	2,76	0,30	3,06	3,06	10,88
2023	22,58	16 462	729 092	11,77	2,77	0,30	3,07	3,07	10,89
2022	20,97	16 445	784 235	125,53	2,76	0,29	3,05	3,05	10,68
2021	24,52	20 181	823 177	15,04	2,76	0,30	3,06	3,06	10,96
2020	21,81	23 166	1 061 938	42,11	2,76	0,30	3,06	3,06	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.

Fonds jumelé de base d'actions mondiales CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 SunWise Elite

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*	26 327	27 011
Trésorerie	135	144
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	116	325
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	26 580	27 481
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	117	325
Frais de gestion à payer	48	53
Frais d'administration à payer	6	6
Frais d'assurance à payer	22	24
	193	408
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 387	27 073
*Placements au coût	21 291	21 594
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	23,83	23,78
Catégorie B	25,56	25,43
Catégorie C	26,91	26,72

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	146	130
Distribution de gains en capital provenant des placements	189	204
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	619	515
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(381)	2 558
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	573	3 408
Charges (note 6)		
Frais de gestion	258	242
Frais d'administration	31	29
Frais d'assurance	117	109
Taxe de vente harmonisée	47	44
	453	424
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	120	2 984
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,02	2,52
Catégorie B	0,13	2,76
Catégorie C	0,19	2,94
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	217 620	212 526
Catégorie B	681 848	713 893
Catégorie C	152 931	161 672

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 SunWise Elite

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	27 073	22 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	120	2 984
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 284	2 559
Montant versé au rachat de parts	(2 090)	(2 333)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(806)	226
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	26 387	25 606

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	120	2 984
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(619)	(515)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	381	(2 558)
Produit de la vente de placements	3 861	5 383
Achat de placements	(2 395)	(5 061)
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	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(2)	2
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 006	(95)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 283	2 550
Montant versé au rachat de parts	(2 298)	(2 440)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 015)	110
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9)	15
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	144	119
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	135	134
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 jumelé nord-américain de dividendes CI SunWise Elite

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)				
724 772	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	6 814 964	6 977 016	
793 755	Fonds d'actions nord-américaines CI (série I)	14 475 566	19 349 912	
Total du portefeuille de placements		21 290 530	26 326 928	99,8
Autres actifs (passifs) nets			60 444	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			26 387 372	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.

Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	19 350	2,6
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	6 977	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	19 773	2,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	7 238	0,2

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

Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	224 800	208 575	691 049	695 504
Parts émises contre trésorerie	24 531	27 959	20 665	81 643
Parts rachetées	(38 881)	(31 629)	(35 450)	(62 148)
Nombre de parts à la clôture de la période	210 450	204 905	676 264	714 999

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	155 594	162 443
Parts émises contre trésorerie	6 855	7 100
Parts rachetées	(10 533)	(11 443)
Nombre de parts à la clôture de la période	151 916	158 100

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 SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	23,83	5 015	210 450	10,40	3,73	0,41	4,14	4,14	11,36
2024	23,78	5 345	224 800	41,39	3,64	0,40	4,04	4,04	11,09
2023	19,84	4 138	208 575	23,33	3,65	0,41	4,06	4,06	11,24
2022	17,25	3 891	225 561	103,34	3,61	0,40	4,01	4,01	10,69
2021	18,50	2 482	134 105	12,86	3,54	0,39	3,93	3,93	11,02
2020	15,25	2 212	145 051	10,97	3,54	0,39	3,93	3,93	11,05
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,56	17 285	676 264	10,40	3,19	0,36	3,55	3,55	11,52
2024	25,43	17 571	691 049	41,39	3,09	0,36	3,45	3,45	11,61
2023	21,09	14 671	695 504	23,33	3,10	0,36	3,46	3,46	11,66
2022	18,23	14 276	782 913	103,34	3,09	0,36	3,45	3,45	11,39
2021	19,45	8 763	450 623	12,86	3,09	0,35	3,44	3,44	11,38
2020	15,95	8 169	512 110	10,97	3,09	0,35	3,44	3,44	11,37
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	26,91	4 087	151 916	10,40	2,84	0,34	3,18	3,18	12,21
2024	26,72	4 157	155 594	41,39	2,74	0,33	3,07	3,07	12,22
2023	22,08	3 587	162 443	23,33	2,75	0,34	3,09	3,09	12,43
2022	19,02	3 354	176 330	103,34	2,74	0,34	3,08	3,08	12,19
2021	20,21	2 435	120 508	12,86	2,74	0,33	3,07	3,07	12,15
2020	16,52	2 119	128 297	10,97	2,74	0,34	3,08	3,08	12,23

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.

Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions canadiennes sélect CI Sun Wise Elite

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*	350 459	356 110
Trésorerie	1 871	1 964
Rabais sur frais à recevoir	15	15
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	528	3 326
Montant à recevoir pour la souscription de parts	47	-
	352 920	361 415
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	584	3 328
Frais de gestion à payer	610	659
Frais d'administration à payer	71	77
Frais d'assurance à payer	245	265
	1 510	4 329
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	351 410	357 086
*Placements au coût	285 541	302 292
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	22,08	21,23
Catégorie B	23,02	22,07
Catégorie C	24,36	23,32
Catégorie I	36,58	34,58

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	2 095	2 022
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	7 283	3 897
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	11 099	18 805
Autres revenus		
Intérêts	4	8
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	20 481	24 732
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3 253	3 324
Frais d'administration	390	399
Frais d'assurance	1 340	1 371
Charge d'intérêts	2	1
Taxe de vente harmonisée	510	525
	5 495	5 620
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	14 986	19 112
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,83	0,96
Catégorie B	0,93	1,06
Catégorie C	1,03	1,15
Catégorie I	1,86	2,02
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 090 719	1 248 668
Catégorie B	9 753 392	10 967 074
Catégorie C	3 750 517	4 229 020
Catégorie I	601 358	699 046

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 de base d'actions canadiennes sélect CI Sun Wise Elite

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	357 086	355 607
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	14 986	19 112
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	12 584	8 584
Montant versé au rachat de parts	(33 246)	(31 159)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(20 662)	(22 575)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	351 410	352 144

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	14 986	19 112
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(7 283)	(3 897)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11 099)	(18 805)
Produit de la vente de placements	51 222	66 767
Achat de placements	(22 296)	(35 697)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2 095)	(2 022)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(49)	(23)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(6)	(3)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(20)	(10)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	23 360	25 422
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	12 537	8 622
Montant versé au rachat de parts	(35 990)	(34 053)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(23 453)	(25 431)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(93)	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 964	1 901
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 871	1 892
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	4	8
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 d'actions canadiennes sélect CI Sun Wise Elite

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)				
10 591 483	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	99 532 704	101 958 908	
7 611 552	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	186 008 630	248 499 673	
Total du portefeuille de placements		285 541 334	350 458 581	99,7
Autres actifs (passifs) nets			951 600	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			351 410 181	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.

Fonds jumelé de base d'actions canadiennes sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	248 500	9,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	101 959	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) (%)
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 751 170	248 479	9,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	107 631	3,7

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

Fonds jumelé de base d'actions canadiennes sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 128 417	1 303 768	10 030 088	11 328 829
Parts émises contre trésorerie	15 000	17 351	354 954	233 882
Parts rachetées	(90 051)	(107 553)	(898 363)	(947 879)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 053 366	1 213 566	9 486 679	10 614 832

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 858 964	4 335 924	628 814	738 594
Parts émises contre trésorerie	184 188	140 761	74	18 219
Parts rachetées	(384 314)	(350 114)	(64 220)	(88 101)
Nombre de parts à la clôture de la période	3 658 838	4 126 571	564 668	668 712

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 de base d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	22,08	23 254	1 053 366	6,95	3,60	0,38	3,98	3,98	10,54
2024	21,23	23 955	1 128 417	24,92	3,59	0,38	3,97	3,97	10,56
2023	18,81	24 524	1 303 768	12,32	3,60	0,38	3,98	3,98	10,58
2022	17,31	26 514	1 531 506	82,39	3,58	0,37	3,95	3,95	9,95
2021	19,59	8 518	434 929	13,36	3,54	0,34	3,88	3,88	9,74
2020	16,83	7 709	458 047	22,30	3,54	0,35	3,89	3,89	9,86
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	23,02	218 367	9 486 679	6,95	3,10	0,31	3,41	3,41	9,88
2024	22,07	221 391	10 030 088	24,92	3,09	0,31	3,40	3,40	10,00
2023	19,45	220 401	11 328 829	12,32	3,10	0,31	3,41	3,41	9,91
2022	17,80	227 607	12 784 627	82,39	3,09	0,30	3,39	3,39	9,51
2021	20,03	69 109	3 449 970	13,36	3,09	0,29	3,38	3,38	9,46
2020	17,13	64 613	3 772 593	22,30	3,09	0,29	3,38	3,38	9,49
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	24,36	89 136	3 658 838	6,95	2,75	0,30	3,05	3,05	11,10
2024	23,32	89 995	3 858 964	24,92	2,74	0,30	3,04	3,04	11,12
2023	20,48	88 804	4 335 924	12,32	2,75	0,30	3,05	3,05	11,09
2022	18,68	89 620	4 798 681	82,39	2,74	0,30	3,04	3,04	10,67
2021	20,94	32 464	1 550 310	13,36	2,74	0,29	3,03	3,03	10,69
2020	17,84	29 296	1 642 160	22,30	2,74	0,29	3,03	3,03	10,73
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	36,58	20 653	564 668	6,95	0,51	0,04	0,55	0,55	8,55
2024	34,58	21 745	628 814	24,92	0,50	0,04	0,54	0,54	8,99
2023	29,62	21 878	738 594	12,32	0,50	0,05	0,55	0,55	9,50
2022	26,34	22 625	858 812	82,39	0,50	0,05	0,55	0,55	9,47
2021	28,81	6 268	217 544	13,36	0,50	0,05	0,55	0,55	9,10
2020	23,94	4 895	204 454	22,30	0,50	0,05	0,55	0,55	10,23

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.

Fonds jumelé de base d'actions canadiennes sélect CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

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*	14 251	14 434
Trésorerie	73	78
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	31	149
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	88
	14 356	14 750
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	31	239
Frais de gestion à payer	26	28
Frais d'administration à payer	3	4
Frais d'assurance à payer	11	11
	71	282
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	14 285	14 468
*Placements au coût	11 425	11 932
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	22,31	21,61
Catégorie B	23,99	23,17
Catégorie C	25,57	24,65

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	84	82
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	325	234
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	324	1 172
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	733	1 488
Charges (note 6)		
Frais de gestion	141	143
Frais d'administration	18	19
Frais d'assurance	58	60
Taxe de vente harmonisée	23	24
	240	246
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	493	1 242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,69	1,65
Catégorie B	0,80	1,82
Catégorie C	0,90	1,92
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	114 425	137 542
Catégorie B	319 709	361 119
Catégorie C	174 295	186 475

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 d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

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	14 468	14 180
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	493	1 242
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	197	503
Montant versé au rachat de parts	(873)	(1 278)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(676)	(775)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	14 285	14 647

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	493	1 242
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(325)	(234)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(324)	(1 172)
Produit de la vente de placements	2 201	2 417
Achat de placements	(1 167)	(1 276)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(84)	(82)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	1
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	791	897
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	285	503
Montant versé au rachat de parts	(1 081)	(1 396)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(796)	(893)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5)	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	78	75
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	73	79
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 d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

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)				
419 670	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	3 980 961	4 039 954	
159 365	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	7 443 952	10 210 835	
Total du portefeuille de placements		11 424 913	14 250 789	99,8
Autres actifs (passifs) nets			33 839	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			14 284 628	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.

Fonds jumelé d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	10 211	2,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	4 040	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	10 109	2,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	4 325	0,1

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

Fonds jumelé d'actions mondiales sélect CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	117 319	140 716	328 027	366 977
Parts émises contre trésorerie	610	4 201	1 329	10 622
Parts rachetées	(5 822)	(9 287)	(22 314)	(34 914)
Nombre de parts à la clôture de la période	112 107	135 630	307 042	342 685

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	175 811	193 292
Parts émises contre trésorerie	6 148	8 066
Parts rachetées	(9 215)	(15 572)
Nombre de parts à la clôture de la période	172 744	185 786

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 d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	22,31	2 502	112 107	8,75	3,56	0,40	3,96	3,96	11,33	
2024	21,61	2 535	117 319	23,96	3,56	0,41	3,97	3,97	11,54	
2023	18,89	2 658	140 716	22,51	3,57	0,41	3,98	3,98	11,44	
2022	17,34	2 679	154 481	112,81	3,66	0,41	4,07	4,07	11,19	
2021	20,43	3 527	172 578	29,00	3,70	0,42	4,12	4,12	11,37	
2020	19,84	3 433	173 012	30,35	3,70	0,43	4,13	4,13	11,60	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	23,99	7 366	307 042	8,75	3,11	0,31	3,42	3,42	9,88	
2024	23,17	7 600	328 027	23,96	3,11	0,31	3,42	3,42	10,01	
2023	20,14	7 393	366 977	22,51	3,12	0,32	3,44	3,44	10,17	
2022	18,39	7 320	397 967	112,81	3,21	0,34	3,55	3,55	10,47	
2021	21,56	9 513	441 319	29,00	3,25	0,34	3,59	3,59	10,36	
2020	20,83	9 514	456 853	30,35	3,25	0,35	3,60	3,60	10,68	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	25,57	4 417	172 744	8,75	2,76	0,32	3,08	3,08	11,54	
2024	24,65	4 333	175 811	23,96	2,76	0,32	3,08	3,08	11,53	
2023	21,36	4 129	193 292	22,51	2,77	0,32	3,09	3,09	11,48	
2022	19,43	3 910	201 212	112,81	2,86	0,33	3,19	3,19	11,54	
2021	22,70	4 956	218 349	29,00	2,90	0,33	3,23	3,23	11,51	
2020	21,85	5 234	239 527	30,35	2,90	0,34	3,24	3,24	11,64	

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.

Fonds jumelé d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

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*	38 287	40 475
Trésorerie	189	218
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	143	423
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	8
	38 620	41 125
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	143	431
Frais de gestion à payer	70	79
Frais d'administration à payer	9	10
Frais d'assurance à payer	28	31
	250	551
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	38 370	40 574
*Placements au coût	34 153	34 794
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	30,29	31,36
Catégorie B	32,68	33,72
Catégorie C	34,48	35,51

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	228	182
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	702	676
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 546)	4 319
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(616)	5 177
Charges (note 6)		
Frais de gestion	385	315
Frais d'administration	48	39
Frais d'assurance	154	125
Taxe de vente harmonisée	70	57
	657	536
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1 273)	4 641
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(1,15)	3,97
Catégorie B	(1,07)	4,40
Catégorie C	(1,05)	4,55
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	174 085	134 967
Catégorie B	585 714	553 634
Catégorie C	426 790	366 999

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 de base d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

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	40 574	26 147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	(1 273)	4 641
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3 900	9 022
Montant versé au rachat de parts	(4 831)	(2 657)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(931)	6 365
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	38 370	37 153

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	(1 273)	4 641
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(702)	(676)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 546	(4 319)
Produit de la vente de placements	7 343	4 794
Achat de placements	(5 491)	(10 470)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(228)	(182)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(9)	17
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(3)	5
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 182	(6 188)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 908	9 010
Montant versé au rachat de parts	(5 119)	(2 775)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 211)	6 235
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(29)	47
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	218	142
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	189	189
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 d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

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)				
1 131 158	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	10 671 777	10 889 097	
359 228	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	23 480 793	27 398 224	
Total du portefeuille de placements		34 152 570	38 287 321	99,8
Autres actifs (passifs) nets			83 177	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			38 370 498	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.

Fonds jumelé de base d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	27 398	3,6
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	10 889	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	29 393	3,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	11 082	0,4

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

Fonds jumelé de base d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	163 141	135 615	595 824	543 508
Parts émises contre trésorerie	35 648	36 911	45 153	63 511
Parts rachetées	(24 247)	(25 637)	(72 724)	(39 820)
Nombre de parts à la clôture de la période	174 542	146 889	568 253	567 199

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	432 668	268 328
Parts émises contre trésorerie	38 601	196 835
Parts rachetées	(50 447)	(25 492)
Nombre de parts à la clôture de la période	420 822	439 671

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.

Fonds jumelé de base d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	30,29	5 287	174 542	14,64	3,70	0,46	4,16	4,16	12,30
2024	31,36	5 117	163 141	29,71	3,70	0,45	4,15	4,15	12,21
2023	25,73	3 490	135 615	32,01	3,71	0,45	4,16	4,16	12,24
2022	22,03	3 421	155 257	121,41	3,65	0,47	4,12	4,12	12,40
2021	26,84	4 658	173 534	16,20	3,55	0,45	4,00	4,00	12,14
2020	22,51	4 017	178 494	26,00	3,55	0,45	4,00	4,00	12,30
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	32,68	18 572	568 253	14,64	3,10	0,36	3,46	3,46	11,67
2024	33,72	20 093	595 824	29,71	3,10	0,37	3,47	3,47	11,83
2023	27,46	14 927	543 508	32,01	3,11	0,37	3,48	3,48	11,79
2022	23,36	12 971	555 250	121,41	3,10	0,36	3,46	3,46	11,76
2021	28,27	17 223	609 219	16,20	3,10	0,37	3,47	3,47	11,79
2020	23,58	14 978	635 267	26,00	3,10	0,37	3,47	3,47	11,94
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	34,48	14 511	420 822	14,64	2,75	0,34	3,09	3,09	12,34
2024	35,51	15 364	432 668	29,71	2,75	0,32	3,07	3,07	11,66
2023	28,81	7 730	268 328	32,01	2,76	0,33	3,09	3,09	12,03
2022	24,41	7 309	299 449	121,41	2,75	0,33	3,08	3,08	12,03
2021	29,43	9 354	317 902	16,20	2,75	0,33	3,08	3,08	12,00
2020	24,45	8 086	330 737	26,00	2,75	0,34	3,09	3,09	12,31

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.

Fonds jumelé de base d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Fidelity Discipline SunWise Elite

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*	13 781	13 836
Trésorerie	93	85
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	12	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	8
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	13 888	13 929
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	12	-
Montant à payer pour le rachat de parts	49	130
Frais de gestion à payer	27	28
Frais d'administration à payer	3	4
Frais d'assurance à payer	10	10
	101	172
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 787	13 757
*Placements au coût	10 724	10 943
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,18	19,57
Catégorie B	21,75	21,04
Catégorie C	23,37	22,56

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	73	73
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	453	345
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	164	559
Autres revenus		
Intérêts	9	-
Rabais sur frais (note 6)	33	33
	732	1 010
Charges (note 6)		
Frais de gestion	175	174
Frais d'administration	19	19
Frais d'assurance	52	52
Taxe de vente harmonisée	24	24
	270	269
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	462	741
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,65	0,92
Catégorie B	0,70	1,03
Catégorie C	0,81	1,14
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	31 274	37 485
Catégorie B	438 120	484 555
Catégorie C	165 032	180 762

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 de base Fidelity Discipline SunWise Elite

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	13 757	13 456
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	462	741
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	730	219
Montant versé au rachat de parts	(1 162)	(988)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(432)	(769)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	13 787	13 428

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	462	741
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(453)	(345)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(164)	(559)
Produit de la vente de placements	2 363	2 044
Achat de placements	(1 611)	(908)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(73)	(73)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(1)	(1)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	(1)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	521	900
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	730	241
Montant versé au rachat de parts	(1 243)	(1 128)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(513)	(887)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8	13
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	85	82
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	93	95
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	9	-
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 Fidelity Discipline SunWise Elite

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)				
299 252	Fonds Fidelity Obligations canadiennes (série O)	4 034 410	3 955 452	
88 395	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Canada (série O)	4 804 018	6 965 372	
67 660	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD mondiales (série O)	1 885 989	2 860 624	
Total du portefeuille de placements		10 724 417	13 781 448	100,0
Autres actifs (passifs) nets			5 437	0,0
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			13 786 885	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 %, 15 juin 2028	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.

Fonds jumelé de base Fidelity Discipline SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	2 861	1,0
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Canada	7 920 711	6 965	0,1
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	10 885 855	3 955	-

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	2 787	1,0
Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Canada	7 345 830	7 028	0,1
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	9 239 879	4 021	-

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

Fonds jumelé de base Fidelity Discipline SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	36 183	38 012	442 167	499 285
Parts émises contre trésorerie	319	-	20 814	9 803
Parts rachetées	(6 511)	(973)	(31 934)	(36 986)
Nombre de parts à la clôture de la période	29 991	37 039	431 047	472 102

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	165 981	184 970
Parts émises contre trésorerie	12 361	1 857
Parts rachetées	(15 476)	(13 387)
Nombre de parts à la clôture de la période	162 866	173 440

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 de base Fidelity Discipline SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,18	605	29 991	12,30	3,68	0,43	4,11	4,11	11,77	
2024	19,57	708	36 183	18,22	3,68	0,44	4,12	4,12	11,83	
2023	17,18	653	38 012	41,21	3,68	0,43	4,11	4,11	11,74	
2022	15,85	718	45 282	12,48	3,68	0,43	4,11	4,11	11,67	
2021	17,90	844	47 136	21,66	3,68	0,44	4,12	4,12	11,99	
2020	16,20	656	40 552	21,30	3,68	0,43	4,11	4,11	11,66	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	21,75	9 376	431 047	12,30	3,23	0,37	3,60	3,60	11,59	
2024	21,04	9 305	442 167	18,22	3,23	0,38	3,61	3,61	11,64	
2023	18,38	9 176	499 285	41,21	3,24	0,37	3,61	3,61	11,40	
2022	16,87	9 765	578 736	12,48	3,23	0,37	3,60	3,60	11,46	
2021	18,96	11 796	622 258	21,66	3,23	0,37	3,60	3,60	11,55	
2020	17,07	11 292	661 655	21,30	3,23	0,37	3,60	3,60	11,56	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	23,37	3 806	162 866	12,30	2,88	0,28	3,16	3,16	9,82	
2024	22,56	3 744	165 981	18,22	2,88	0,26	3,14	3,14	9,01	
2023	19,61	3 627	184 970	41,21	2,89	0,29	3,18	3,18	9,90	
2022	17,93	3 208	178 948	12,48	2,88	0,29	3,17	3,17	9,92	
2021	20,05	4 187	208 845	21,66	2,88	0,29	3,17	3,17	9,97	
2020	17,97	3 540	196 951	21,30	2,88	0,28	3,16	3,16	9,67	

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.

Fonds jumelé de base Fidelity Discipline SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Fidelity Frontière NordMD SunWise Elite

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*	5 605	5 600
Trésorerie	38	37
Rabais sur frais à recevoir	-	-
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	-	-
	5 648	5 637
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5	-
Montant à payer pour le rachat de parts	5	55
Frais de gestion à payer	11	11
Frais d'administration à payer	1	2
Frais d'assurance à payer	4	4
	26	72
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 622	5 565
*Placements au coût	4 574	4 851
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,71	19,53
Catégorie B	22,25	20,93
Catégorie C	23,70	22,25

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	28	29
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	119	126
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	282	136
Autres revenus		
Intérêts	3	-
Rabais sur frais (note 6)	13	13
	445	304
Charges (note 6)		
Frais de gestion	70	71
Frais d'administration	8	7
Frais d'assurance	21	21
Taxe de vente harmonisée	8	9
	107	108
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	338	196
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,16	0,57
Catégorie B	1,31	0,66
Catégorie C	1,43	0,76
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	27 968	27 209
Catégorie B	137 194	152 087
Catégorie C	88 105	104 151

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 de base Fidelity Frontière NordMD SunWise Elite

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	5 565	5 543
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	338	196
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	26	46
Montant versé au rachat de parts	(307)	(443)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(281)	(397)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 622	5 342

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	338	196
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(119)	(126)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(282)	(136)
Produit de la vente de placements	891	1 342
Achat de placements	(467)	(843)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(28)	(29)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
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	332	404
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	26	46
Montant versé au rachat de parts	(357)	(460)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(331)	(414)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(10)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	37	44
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	38	34
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	3	-
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 Fidelity Frontière NordMD SunWise Elite

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)				
115 253	Fonds Fidelity Obligations canadiennes (série O)	1 537 277	1 523 392	
52 424	Fonds Fidelity Frontière NordMD (série O)	3 037 149	4 081 507	
Total du portefeuille de placements		4 574 426	5 604 899	99,7
Autres actifs (passifs) nets			16 953	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			5 621 852	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 %, 15 juin 2028	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.

Fonds jumelé de base Fidelity Frontière NordMD SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	4 082	0,1
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	10 885 855	1 523	-

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 Frontière NordMD	5 991 272	3 983	0,1
Fonds Fidelity Obligations canadiennes	9 239 879	1 617	-

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

Fonds jumelé de base Fidelity Frontière NordMD SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	28 884	27 860	142 141	155 205
Parts émises contre trésorerie	969	-	278	2 383
Parts rachetées	(2 534)	(1 178)	(8 007)	(9 670)
Nombre de parts à la clôture de la période	27 319	26 682	134 412	147 918

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	91 064	106 538
Parts émises contre trésorerie	-	49
Parts rachetées	(3 898)	(11 413)
Nombre de parts à la clôture de la période	87 166	95 174

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 de base Fidelity Frontière NordMD SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,71	566	27 319	9,02	3,68	0,44	4,12	4,12	12,04	
2024	19,53	564	28 884	29,72	3,68	0,44	4,12	4,12	12,02	
2023	17,69	493	27 860	49,76	3,69	0,44	4,13	4,13	11,85	
2022	16,52	521	31 531	20,26	3,68	0,42	4,10	4,10	11,41	
2021	18,19	656	36 088	23,34	3,68	0,41	4,09	4,09	11,23	
2020	16,10	557	34 604	23,90	3,69	0,42	4,11	4,11	11,47	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	22,25	2 990	134 412	9,02	3,23	0,31	3,54	3,54	9,71	
2024	20,93	2 975	142 141	29,72	3,23	0,32	3,55	3,55	9,86	
2023	18,84	2 924	155 205	49,76	3,24	0,32	3,56	3,56	9,82	
2022	17,49	2 538	145 126	20,26	3,23	0,32	3,55	3,55	9,85	
2021	19,15	2 815	147 014	23,34	3,23	0,32	3,55	3,55	9,96	
2020	16,86	2 871	170 233	23,90	3,24	0,34	3,58	3,58	10,48	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	23,70	2 066	87 166	9,02	2,88	0,28	3,16	3,16	9,61	
2024	22,25	2 026	91 064	29,72	2,88	0,29	3,17	3,17	9,97	
2023	19,96	2 126	106 538	49,76	2,89	0,29	3,18	3,18	10,06	
2022	18,46	2 070	112 133	20,26	2,88	0,29	3,17	3,17	10,22	
2021	20,13	2 378	118 090	23,34	2,88	0,29	3,17	3,17	10,20	
2020	17,66	2 331	132 010	23,90	2,89	0,30	3,19	3,19	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.

Fonds jumelé de base Fidelity Frontière NordMD SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 d'actions canadiennes sélect supérieur CI Sun Wise Elite

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*	392	412
Trésorerie	2	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	396	422
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	8
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	3	9
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	393	413
*Placements au coût	296	335
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	30,49	28,89
Catégorie B	33,85	31,97
Catégorie C	35,83	33,78

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	11	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	20	36
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	31	38
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	1	-
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
	8	7
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	23	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,58	1,94
Catégorie B	1,78	2,21
Catégorie C	2,05	2,46
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	2 325	2 471
Catégorie B	6 800	7 262
Catégorie C	3 559	3 892

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 d'actions canadiennes sélect supérieur CI Sun Wise Elite

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	413	377
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	23	31
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(43)	(17)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(43)	(17)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	393	391

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	23	31
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(11)	(2)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(20)	(36)
Produit de la vente de placements	56	30
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	48	23
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(49)	(22)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(49)	(22)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	1
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 d'actions canadiennes sélect supérieur CI Sun Wise Elite

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)				
12 013	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	296 062	392 187	99,9
Total du portefeuille de placements		296 062	392 187	99,9
Autres actifs (passifs) nets			479	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			392 666	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.

Fonds d'actions canadiennes sélect supérieur CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	392	-

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	412	-

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

Fonds d'actions canadiennes sélect supérieur CI Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 362	2 493	7 013	7 299
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(113)	(54)	(1 156)	(105)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 249	2 439	5 857	7 194

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 583	4 135
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(72)	(421)
Nombre de parts à la clôture de la période	3 511	3 714

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.

Fonds d'actions canadiennes sélect supérieur CI Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	30,49	69	2 249	-	3,90	0,51	4,41	4,41	12,98	
2024	28,89	68	2 362	2,75	3,89	0,51	4,40	4,40	12,98	
2023	24,64	61	2 493	2,20	3,90	0,51	4,41	4,41	12,98	
2022	22,33	59	2 644	111,14	3,97	0,52	4,49	4,49	12,98	
2021	23,88	67	2 804	2,48	3,98	0,45	4,43	4,43	11,34	
2020	19,33	68	3 494	3,25	3,98	0,41	4,39	4,39	10,24	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	33,85	198	5 857	-	3,40	0,43	3,83	3,83	12,57	
2024	31,97	224	7 013	2,75	3,39	0,42	3,81	3,81	12,57	
2023	27,12	198	7 299	2,20	3,40	0,36	3,76	3,76	10,62	
2022	24,42	283	11 570	111,14	3,49	0,38	3,87	3,87	10,91	
2021	25,95	356	13 737	2,48	3,53	0,39	3,92	3,92	11,06	
2020	20,90	338	16 192	3,25	3,53	0,35	3,88	3,88	9,96	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	35,83	126	3 511	-	3,05	0,36	3,41	3,41	11,97	
2024	33,78	121	3 583	2,75	3,04	0,36	3,40	3,40	12,01	
2023	28,53	118	4 135	2,20	3,05	0,37	3,42	3,42	12,00	
2022	25,60	110	4 313	111,14	3,14	0,42	3,56	3,56	11,96	
2021	27,12	129	4 743	2,48	3,18	0,45	3,63	3,63	11,92	
2020	21,78	110	5 030	3,25	3,18	0,45	3,63	3,63	11,86	

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.

Fonds d'actions canadiennes sélect supérieur CI Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Portefeuille gestion du revenu sélect supérieur CI SunWise Elite

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*	2 695	2 639
Trésorerie	13	15
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	28	37
	2 736	2 691
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	26	23
Montant à payer pour le rachat de parts	2	13
Frais de gestion à payer	3	3
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	1	1
	33	41
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 703	2 650
*Placements au coût	2 680	2 717
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	13,25	12,94
Catégorie B	16,49	16,09
Catégorie C	15,13	14,76
Catégorie I	18,22	17,57

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	52	43
Distribution de gains en capital provenant des placements	58	51
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	(8)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(8)	(9)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	101	77
Charges (note 6)		
Frais de gestion	17	14
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	6	5
Taxe de vente harmonisée	2	1
	27	22
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	74	55
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,30	0,23
Catégorie B	0,39	0,33
Catégorie C	0,36	0,28
Catégorie I	0,64	0,54
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	26 845	25 823
Catégorie B	75 985	62 508
Catégorie C	16 431	18 047
Catégorie I	46 920	44 293

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.

Portefeuille gestion du revenu sélect supérieur CI SunWise Elite

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	2 650	1 958
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	74	55
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	487	615
Montant versé au rachat de parts	(508)	(65)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(21)	550
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 703	2 563

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	74	55
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	8
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	8	9
Produit de la vente de placements	134	69
Achat de placements	(86)	(517)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(110)	(94)
(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	21	(470)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	495	540
Montant versé au rachat de parts	(518)	(75)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(23)	465
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(5)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15	11
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	13	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.

Portefeuille gestion du revenu sélect supérieur CI SunWise Elite

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)				
373 390	Fonds de revenu CI (série I)	2 679 662	2 694 867	99,7
Total du portefeuille de placements		2 679 662	2 694 867	99,7
Autres actifs (passifs) nets			8 617	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 703 484	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		133 223 229
5 585 966	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	82 027 743	90 904 505
572 466	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	72 952 938	68 795 780
5 089 365	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 954 175	48 699 623
1 716 107	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	48 962 388	48 600 150
1 629 956	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	30 771 784	32 713 217
1 481 699	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	15 683 324	31 678 429
21 000 000	Honda Canada Finance Inc., 4,87 %, 23 septembre 2027	21 708 750	21 721 786
20 000 000	Banque Nationale du Canada, 5,3 %, 3 novembre 2025	20 321 000	20 155 048
20 030 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	20 171 960	20 115 314
19 553 000	SmartCentres REIT, série X, 1,74 %, 16 décembre 2025	17 900 194	19 436 126
19 080 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,78 %, 15 septembre 2025	19 472 530	19 186 881
18 000 000	Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	18 554 580	18 635 997
18 000 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	17 442 000	18 099 261
17 700 000	CGI Inc., 3,99 %, 07 septembre 2027	17 915 443	17 988 972
16 960 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 novembre 2025	16 058 987	16 875 054
1 102 326	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	15 128 635	16 578 658
15 562 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	16 294 691	16 305 097
16 000 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	15 382 184	15 997 673
15 000 000	Capital Power Corp., 5,82 %, 15 septembre 2028	15 925 200	15 946 178
15 000 000	Crédit VW Canada Inc., 5,73 %, 20 septembre 2028	15 895 730	15 867 490
16 000 000	FPI Allied Properties, série G, 3,13 %, 15 mai 2028	14 107 920	15 513 468
15 500 000	FPI Allied Properties, série H, 1,73 %, 12 février 2026	13 919 523	15 352 974
15 000 000	407 International Inc., 4,22 %, 14 février 2028	15 053 925	15 349 673
15 000 000	Hyundai Capital Canada Inc., 4,81 %, 1er février 2027	14 995 500	15 345 557

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.

Portefeuille gestion du revenu sélect supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 revenu CI	2 437 893	2 695	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 de revenu CI	2 446 573	2 639	0,1

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

Portefeuille gestion du revenu sélect supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	27 027	26 012	74 963	53 775
Parts émises contre trésorerie	205	1 445	7 854	25 336
Parts rachetées	(278)	(291)	(6 363)	(1 658)
Nombre de parts à la clôture de la période	26 954	27 166	76 454	77 453

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	17 426	18 506	47 602	37 024
Parts émises contre trésorerie	12 266	1 585	9 859	12 030
Parts rachetées	(13 824)	(1 363)	(11 061)	(1 097)
Nombre de parts à la clôture de la période	15 868	18 728	46 400	47 957

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.

Portefeuille gestion du revenu sélect supérieur CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	13,25	357	26 954	3,66	2,93	0,19	3,12	3,12	6,69	
2024	12,94	350	27 027	8,52	2,82	0,19	3,01	3,01	6,65	
2023	12,03	313	26 012	14,88	2,82	0,17	2,99	2,99	5,99	
2022	11,50	310	26 999	136,61	2,76	0,17	2,93	2,93	6,01	
2021	12,98	331	25 520	15,54	2,66	0,16	2,82	2,82	6,11	
2020	12,65	287	22 717	8,72	2,66	0,16	2,82	2,82	6,10	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	16,49	1 261	76 454	3,66	2,68	0,21	2,89	2,89	8,05	
2024	16,09	1 206	74 963	8,52	2,57	0,15	2,72	2,72	5,88	
2023	14,92	802	53 775	14,88	2,57	0,15	2,72	2,72	5,76	
2022	14,21	916	64 474	136,61	2,56	0,13	2,69	2,69	5,25	
2021	16,01	1 460	91 195	15,54	2,56	0,14	2,70	2,70	5,63	
2020	15,59	1 351	86 653	8,72	2,56	0,14	2,70	2,70	5,62	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	15,13	240	15 868	3,66	2,58	0,31	2,89	2,89	12,73	
2024	14,76	257	17 426	8,52	2,47	0,31	2,78	2,78	12,74	
2023	13,69	254	18 506	14,88	2,47	0,31	2,78	2,78	12,78	
2022	13,06	276	21 098	136,61	2,46	0,31	2,77	2,77	12,74	
2021	14,72	347	23 597	15,54	2,46	0,31	2,77	2,77	12,70	
2020	14,34	252	17 588	8,72	2,46	0,31	2,77	2,77	12,43	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	18,22	845	46 400	3,66	0,47	0,02	0,49	0,49	6,67	
2024	17,57	837	47 602	8,52	0,36	0,02	0,38	0,38	5,00	
2023	15,92	589	37 024	14,88	0,35	0,02	0,37	0,37	5,00	
2022	14,81	569	38 394	136,61	0,35	0,02	0,37	0,37	5,00	
2021	16,30	350	21 476	15,54	0,35	0,02	0,37	0,37	5,00	
2020	15,50	328	21 149	8,72	0,35	0,02	0,37	0,37	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.

Portefeuille gestion du revenu sélect supérieur CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Portefeuille a100 SPS CI SunWise Elite

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*	3 894	3 867
Trésorerie	21	22
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	23	69
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 938	3 958
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	22	68
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	-	1
Frais d'assurance à payer	3	3
	29	76
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 909	3 882
*Placements au coût	3 543	3 734
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	30,08	28,92
Catégorie B	29,55	28,32
Catégorie C	30,16	28,94
Catégorie I	52,55	49,66

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	13	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	219	338
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	232	352
Charges (note 6)		
Frais de gestion	19	19
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	17	17
Taxe de vente harmonisée	2	2
	40	40
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	192	312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,16	1,88
Catégorie B	1,23	1,95
Catégorie C	1,22	2,02
Catégorie I	2,87	3,97
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	4 098	4 310
Catégorie B	59 362	67 660
Catégorie C	29	29
Catégorie I	39 671	43 374

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.

Portefeuille a100 SPS CI SunWise Elite

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	3 882	3 653
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	192	312
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	11	11
Montant versé au rachat de parts	(176)	(193)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(165)	(182)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	3 909	3 783

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	312
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(13)	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(219)	(338)
Produit de la vente de placements	473	430
Achat de placements	(222)	(171)
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	(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	210	219
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	11	11
Montant versé au rachat de parts	(222)	(229)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(211)	(218)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22	20
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	21	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.

Portefeuille a100 SPS CI SunWise Elite

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)				
114 490	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	1 468 671	1 553 417	
100 432	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	1 068 794	1 073 072	
72 043	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	1 005 189	1 267 621	
Total du portefeuille de placements		3 542 654	3 894 110	99,6
Autres actifs (passifs) nets			14 524	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			3 908 634	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 de gestion d'actions canadiennes Sélect CI			
2 021 324	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	41 811 936	57 486 455
1 271 083	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	25 474 013	33 861 651
52 906	Banque Royale du Canada	6 183 730	9 495 040
50 291	Shopify Inc., catégorie A	6 574 993	7 898 704
3 191	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 357 550	7 843 478
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
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI			
23 150	Microsoft Corp.	9 085 361	15 680 608
64 732	NVIDIA Corp.	4 042 777	13 926 629
38 114	Amazon.com Inc.	7 814 109	11 386 723
8 669	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 717 755	8 713 160
29 155	Apple Inc.	6 126 401	8 145 623

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.

Portefeuille a100 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 américaines Sélect CI	234 961	1 268	0,5
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 332	1 553	0,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	1 073	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 de gestion d'actions américaines Sélect CI	278 761	1 236	0,4
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	395 611	1 529	0,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	1 102	0,3

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

Portefeuille a100 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	4 097	4 654	60 965	69 721
Parts émises contre trésorerie	-	-	382	418
Parts rachetées	(34)	(451)	(2 292)	(3 313)
Nombre de parts à la clôture de la période	4 063	4 203	59 055	66 826

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	29	29	41 012	44 878
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	-	-	(2 184)	(2 335)
Nombre de parts à la clôture de la période	29	29	38 828	42 543

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.

Portefeuille a100 SPS CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	30,08	122	4 063	5,86	4,06	0,20	4,26	4,26	5,00
2024	28,92	119	4 097	22,16	4,06	0,24	4,30	4,30	5,81
2023	24,88	116	4 654	15,71	4,07	0,23	4,30	4,30	5,73
2022	22,17	107	4 816	162,69	3,99	0,23	4,22	4,22	5,73
2021	25,67	138	5 352	23,85	3,86	0,22	4,08	4,08	5,72
2020	22,15	123	5 562	91,38	3,86	0,22	4,08	4,08	5,72
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	29,55	1 745	59 055	5,86	3,41	0,18	3,59	3,59	5,19
2024	28,32	1 726	60 965	22,16	3,41	0,18	3,59	3,59	5,20
2023	24,19	1 686	69 721	15,71	3,42	0,18	3,60	3,60	5,26
2022	21,40	1 933	90 352	162,69	3,41	0,17	3,58	3,58	5,00
2021	24,63	3 383	137 372	23,85	3,41	0,17	3,58	3,58	5,00
2020	21,14	3 159	149 388	91,38	3,41	0,17	3,58	3,58	5,00
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	30,16	1	29	5,86	3,06	0,40	3,46	3,46	13,00
2024	28,94	1	29	22,16	3,07	0,40	3,47	3,47	13,00
2023	24,74	1	29	15,71	3,06	0,40	3,46	3,46	13,00
2022	21,84	1	29	162,69	3,06	0,40	3,46	3,46	13,00
2021	25,06	13	518	23,85	3,06	0,39	3,45	3,45	13,00
2020	21,49	11	518	91,38	3,06	0,40	3,46	3,46	13,00
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	52,55	2 041	38 828	5,86	0,70	0,03	0,73	0,73	5,00
2024	49,66	2 036	41 012	22,16	0,70	0,03	0,73	0,73	5,00
2023	41,23	1 850	44 878	15,71	0,70	0,04	0,74	0,74	5,00
2022	35,45	1 733	48 904	162,69	0,70	0,04	0,74	0,74	5,00
2021	39,65	1 325	33 422	23,85	0,70	0,04	0,74	0,74	5,00
2020	33,08	1 313	39 687	91,38	0,70	0,04	0,74	0,74	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 de 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.

Portefeuille a100 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Portefeuille r20/a80 SPS CI SunWise Elite

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*	2 272	2 374
Trésorerie	14	15
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	25
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 289	2 414
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3	25
Frais de gestion à payer	4	5
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	2	2
	10	32
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 279	2 382
*Placements au coût	2 106	2 325
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	24,47	23,61
Catégorie B	27,11	26,10
Catégorie C	30,53	29,34
Catégorie I	44,97	42,65

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	9	8
Distribution de gains en capital provenant des placements	10	10
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	98	162
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	118	183
Charges (note 6)		
Frais de gestion	24	23
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	11	11
Taxe de vente harmonisée	3	2
	41	39
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	77	144
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,85	1,35
Catégorie B	0,72	1,54
Catégorie C	1,19	1,78
Catégorie I	2,31	3,01
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	24 552	25 717
Catégorie B	39 077	42 704
Catégorie C	23 374	24 556
Catégorie I	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.

Portefeuille r20/a80 SPS CI SunWise Elite

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	2 382	2 166
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	77	144
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3	3
Montant versé au rachat de parts	(183)	(60)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(180)	(57)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 279	2 253

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	77	144
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(98)	(162)
Produit de la vente de placements	373	215
Achat de placements	(131)	(103)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(19)	(18)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(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	201	72
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3	3
Montant versé au rachat de parts	(205)	(74)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(202)	(71)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15	13
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14	14
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.

Portefeuille r20/a80 SPS CI SunWise Elite

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)				
61 972	Fonds de revenu CI (série I)	440 315	447 270	
53 628	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	689 968	727 630	
46 206	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	496 037	493 696	
34 276	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	479 893	603 099	
Total du portefeuille de placements		2 106 213	2 271 695	99,7
Autres actifs (passifs) nets			7 331	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			2 279 026	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 de revenu CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		133 223 229
5 585 966	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	82 027 743	90 904 505
572 466	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	72 952 938	68 795 780
5 089 365	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 954 175	48 699 623
1 716 107	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	48 962 388	48 600 150
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI			
2 021 324	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	41 811 936	57 486 455
1 271 083	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	25 474 013	33 861 651
52 906	Banque Royale du Canada	6 183 730	9 495 040
50 291	Shopify Inc., catégorie A	6 574 993	7 898 704
3 191	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 357 550	7 843 478
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
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI			
23 150	Microsoft Corp.	9 085 361	15 680 608
64 732	NVIDIA Corp.	4 042 777	13 926 629
38 114	Amazon.com Inc.	7 814 109	11 386 723
8 669	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 717 755	8 713 160
29 155	Apple Inc.	6 126 401	8 145 623

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.

Portefeuille r20/a80 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 américaines Sélect CI	234 961	603	0,3
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 332	728	0,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	494	0,2
Fonds de revenu CI	2 437 893	447	-

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 américaines Sélect CI	278 761	617	0,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	395 611	751	0,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	532	0,2
Fonds de revenu CI	2 446 573	474	-

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

Portefeuille r20/a80 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	24 990	26 186	41 529	43 208
Parts émises contre trésorerie	-	-	112	123
Parts rachetées	(585)	(710)	(5 889)	(940)
Nombre de parts à la clôture de la période	24 405	25 476	35 752	42 391

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	24 078	25 374	29	30
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(780)	(926)	-	(1)
Nombre de parts à la clôture de la période	23 298	24 448	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.

Portefeuille r20/a80 SPS CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	24,47	597	24 405	5,72	3,88	0,19	4,07	4,07	5,01
2024	23,61	590	24 990	18,24	3,86	0,19	4,05	4,05	5,01
2023	20,62	540	26 186	17,15	3,87	0,19	4,06	4,06	5,01
2022	18,63	628	33 713	124,51	3,82	0,19	4,01	4,01	5,01
2021	21,47	762	35 475	12,48	3,76	0,19	3,95	3,95	5,00
2020	18,99	932	49 066	42,69	3,76	0,19	3,95	3,95	5,00
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	27,11	969	35 752	5,72	3,34	0,30	3,64	3,64	8,91
2024	26,10	1 084	41 529	18,24	3,31	0,29	3,60	3,60	8,71
2023	22,70	981	43 208	17,15	3,32	0,28	3,60	3,60	8,36
2022	20,41	971	47 564	124,51	3,31	0,27	3,58	3,58	8,26
2021	23,42	1 253	53 505	12,48	3,31	0,27	3,58	3,58	8,19
2020	20,64	1 158	56 115	42,69	3,31	0,30	3,61	3,61	9,20
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	30,53	712	23 298	5,72	3,03	0,19	3,22	3,22	6,41
2024	29,34	707	24 078	18,24	3,01	0,19	3,20	3,20	6,37
2023	25,41	644	25 374	17,15	3,02	0,19	3,21	3,21	6,30
2022	22,75	605	26 593	124,51	3,01	0,16	3,17	3,17	5,42
2021	26,01	731	28 110	12,48	3,01	0,16	3,17	3,17	5,42
2020	22,83	596	26 109	42,69	3,01	0,16	3,17	3,17	5,41
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	44,97	1	29	5,72	0,67	0,08	0,75	0,75	13,00
2024	42,65	1	29	18,24	0,65	0,08	0,73	0,73	13,00
2023	36,00	1	30	17,15	0,65	0,03	0,68	0,68	5,00
2022	31,44	548	17 433	124,51	0,65	0,03	0,68	0,68	5,00
2021	35,06	632	18 038	12,48	0,65	0,03	0,68	0,68	5,00
2020	30,01	557	18 566	42,69	0,65	0,03	0,68	0,68	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 de 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.

Portefeuille r20/a80 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Portefeuille r30/a70 SPS CI SunWise Elite

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*	66 751	66 473
Trésorerie	399	431
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	49	614
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	67 200	67 519
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	40	604
Frais de gestion à payer	113	120
Frais d'administration à payer	14	15
Frais d'assurance à payer	40	43
	207	782
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	66 993	66 737
*Placements au coût	62 561	65 716
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	25,01	24,16
Catégorie B	25,56	24,63
Catégorie C	26,98	25,96
Catégorie I	41,79	39,68

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	381	369
Distribution de gains en capital provenant des placements	431	437
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	144	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 622	4 096
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	3 579	4 907
Charges (note 6)		
Frais de gestion	595	585
Frais d'administration	74	73
Frais d'assurance	217	214
Taxe de vente harmonisée	106	105
	992	977
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 587	3 930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,84	1,25
Catégorie B	0,92	1,33
Catégorie C	1,01	1,43
Catégorie I	2,08	2,58
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	70 468	75 388
Catégorie B	1 593 898	1 734 309
Catégorie C	623 058	659 502
Catégorie I	207 255	231 140

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.

Portefeuille r30/a70 SPS CI SunWise Elite

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	66 737	63 410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 587	3 930
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	237	1 609
Montant versé au rachat de parts	(2 568)	(4 664)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 331)	(3 055)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	66 993	64 285

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	2 587	3 930
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(144)	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 622)	(4 096)
Produit de la vente de placements	7 661	8 145
Achat de placements	(3 796)	(3 345)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	(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	(3)	(1)
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 863	3 820
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	237	1 845
Montant versé au rachat de parts	(3 132)	(5 483)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 895)	(3 638)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(32)	182
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	431	227
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	399	409
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.

Portefeuille r30/a70 SPS CI SunWise Elite

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)				
2 737 944	Fonds de revenu CI (série I)	19 525 937	19 760 567	
1 381 745	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	17 780 182	18 747 786	
1 236 882	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	13 284 172	13 215 589	
854 008	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	11 970 926	15 026 614	
	Total du portefeuille de placements	62 561 217	66 750 556	99,6
	Autres actifs (passifs) nets		242 427	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		66 992 983	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 de revenu CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		133 223 229
5 585 966	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	82 027 743	90 904 505
572 466	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	72 952 938	68 795 780
5 089 365	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 954 175	48 699 623
1 716 107	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	48 962 388	48 600 150
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI			
2 021 324	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	41 811 936	57 486 455
1 271 083	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	25 474 013	33 861 651
52 906	Banque Royale du Canada	6 183 730	9 495 040
50 291	Shopify Inc., catégorie A	6 574 993	7 898 704
3 191	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 357 550	7 843 478
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
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI			
23 150	Microsoft Corp.	9 085 361	15 680 608
64 732	NVIDIA Corp.	4 042 777	13 926 629
38 114	Amazon.com Inc.	7 814 109	11 386 723
8 669	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 717 755	8 713 160
29 155	Apple Inc.	6 126 401	8 145 623

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.

Portefeuille r30/a70 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 américaines Sélect CI	234 961	15 027	6,4
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 332	18 748	5,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	13 216	4,2
Fonds de revenu CI	2 437 893	19 760	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 de gestion d'actions américaines Sélect CI	278 761	14 615	5,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	395 611	18 396	4,7
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	13 537	4,0
Fonds de revenu CI	2 446 573	19 925	0,8

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

Portefeuille r30/a70 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	71 933	77 032	1 630 970	1 771 227
Parts émises contre trésorerie	-	-	399	40 355
Parts rachetées	(2 276)	(2 521)	(63 066)	(116 710)
Nombre de parts à la clôture de la période	69 657	74 511	1 568 303	1 694 872

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	634 037	676 896	210 991	240 537
Parts émises contre trésorerie	8 677	29 929	-	-
Parts rachetées	(25 054)	(53 099)	(7 388)	(21 738)
Nombre de parts à la clôture de la période	617 660	653 726	203 603	218 799

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.

Portefeuille r30/a70 SPS CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	25,01	1 742	69 657	5,78	3,59	0,44	4,03	4,03	12,34	
2024	24,16	1 738	71 933	20,54	3,56	0,44	4,00	4,00	12,34	
2023	21,30	1 641	77 032	18,26	3,57	0,46	4,03	4,03	12,77	
2022	19,41	1 899	97 859	126,45	3,54	0,47	4,01	4,01	13,13	
2021	22,32	2 370	106 180	12,84	3,51	0,46	3,97	3,97	13,08	
2020	20,02	2 376	118 633	24,74	3,51	0,46	3,97	3,97	13,09	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	25,56	40 080	1 568 303	5,78	3,14	0,38	3,52	3,52	12,09	
2024	24,63	40 166	1 630 970	20,54	3,11	0,38	3,49	3,49	12,20	
2023	21,60	38 267	1 771 227	18,26	3,12	0,38	3,50	3,50	12,11	
2022	19,58	37 029	1 890 841	126,45	3,11	0,37	3,48	3,48	12,04	
2021	22,40	45 450	2 028 948	12,84	3,11	0,37	3,48	3,48	12,02	
2020	20,00	42 491	2 124 382	24,74	3,11	0,37	3,48	3,48	11,98	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	26,98	16 663	617 660	5,78	2,89	0,35	3,24	3,24	12,02	
2024	25,96	16 460	634 037	20,54	2,86	0,35	3,21	3,21	12,09	
2023	22,71	15 372	676 896	18,26	2,87	0,34	3,21	3,21	11,88	
2022	20,52	15 151	738 167	126,45	2,86	0,34	3,20	3,20	11,94	
2021	23,41	18 076	772 236	12,84	2,86	0,34	3,20	3,20	12,01	
2020	20,84	16 558	794 494	24,74	2,86	0,34	3,20	3,20	11,77	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	41,79	8 508	203 603	5,78	0,54	0,04	0,58	0,58	8,11	
2024	39,68	8 373	210 991	20,54	0,50	0,04	0,54	0,54	8,44	
2023	33,80	8 130	240 537	18,26	0,50	0,04	0,54	0,54	7,67	
2022	29,75	9 223	310 051	126,45	0,50	0,04	0,54	0,54	7,33	
2021	33,04	11 522	348 691	12,84	0,50	0,04	0,54	0,54	7,10	
2020	28,65	10 037	350 379	24,74	0,50	0,04	0,54	0,54	7,12	

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.

Portefeuille r30/a70 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Portefeuille r40/a60 SPS CI SunWise Elite

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*	21 333	21 761
Trésorerie	125	134
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	19	195
Montant à recevoir pour la souscription de parts	33	-
	21 511	22 091
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	49	192
Frais de gestion à payer	36	39
Frais d'administration à payer	4	5
Frais d'assurance à payer	11	11
	100	247
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	21 411	21 844
*Placements au coût	20 148	21 637
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	21,90	21,18
Catégorie B	24,66	23,79
Catégorie C	25,03	24,11
Catégorie J	16,19	15,39
Catégorie I	16,31	15,51

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	165	170
Distribution de gains en capital provenant des placements	187	201
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	56	(17)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	693	1 212
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 101	1 566
Charges (note 6)		
Frais de gestion	196	205
Frais d'administration	24	25
Frais d'assurance	58	61
Taxe de vente harmonisée	29	30
	307	321
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	794	1 245
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,72	1,01
Catégorie B	0,85	1,19
Catégorie C	0,87	1,23
Catégorie J	0,79	0,95
Catégorie I	0,79	0,95
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	71 612	78 155
Catégorie B	524 732	620 059
Catégorie C	195 645	211 510
Catégorie J	79 599	87 471
Catégorie I	84 717	93 121

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.

Portefeuille r40/a60 SPS CI SunWise Elite

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	21 844	21 824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	794	1 245
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	84	207
Montant versé au rachat de parts	(1 311)	(1 072)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 227)	(865)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	21 411	22 204

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	794	1 245
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(56)	17
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(693)	(1 212)
Produit de la vente de placements	2 905	2 431
Achat de placements	(1 200)	(1 060)
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	(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	1 394	1 049
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	51	207
Montant versé au rachat de parts	(1 454)	(1 264)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 403)	(1 057)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9)	(8)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	134	140
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	125	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.

Portefeuille r40/a60 SPS CI SunWise Elite

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)				
1 168 802	Fonds de revenu CI (série I)	8 345 078	8 435 594	
379 224	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	4 881 214	5 145 386	
336 597	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	3 615 331	3 596 404	
236 157	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	3 306 699	4 155 282	
	Total du portefeuille de placements	20 148 322	21 332 666	99,6
	Autres actifs (passifs) nets		78 003	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		21 410 669	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 de revenu CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		133 223 229
5 585 966	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	82 027 743	90 904 505
572 466	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	72 952 938	68 795 780
5 089 365	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 954 175	48 699 623
1 716 107	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	48 962 388	48 600 150
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI			
2 021 324	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	41 811 936	57 486 455
1 271 083	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	25 474 013	33 861 651
52 906	Banque Royale du Canada	6 183 730	9 495 040
50 291	Shopify Inc., catégorie A	6 574 993	7 898 704
3 191	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 357 550	7 843 478
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
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI			
23 150	Microsoft Corp.	9 085 361	15 680 608
64 732	NVIDIA Corp.	4 042 777	13 926 629
38 114	Amazon.com Inc.	7 814 109	11 386 723
8 669	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 717 755	8 713 160
29 155	Apple Inc.	6 126 401	8 145 623

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.

Portefeuille r40/a60 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 américaines Sélect CI	234 961	4 155	1,8
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 332	5 145	1,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	3 597	1,1
Fonds de revenu CI	2 437 893	8 436	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 de gestion d'actions américaines Sélect CI	278 761	4 133	1,5
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	395 611	5 163	1,3
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	3 767	1,1
Fonds de revenu CI	2 446 573	8 698	0,4

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

Portefeuille r40/a60 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	72 199	78 768	538 851	634 768
Parts émises contre trésorerie	-	-	3 346	9 538
Parts rachetées	(1 141)	(1 186)	(33 779)	(37 273)
Nombre de parts à la clôture de la période	71 058	77 582	508 418	607 033

	Catégorie C		Catégorie J	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	203 182	214 667	81 480	89 604
Parts émises contre trésorerie	145	182	-	-
Parts rachetées	(15 237)	(5 846)	(3 826)	(4 289)
Nombre de parts à la clôture de la période	188 090	209 003	77 654	85 315

	Catégorie I	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	86 429	95 048
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(3 640)	(4 048)
Nombre de parts à la clôture de la période	82 789	91 000

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.

Portefeuille r40/a60 SPS CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	21,90	1 556	71 058	5,54	3,46	0,36	3,82	3,82	10,67
2024	21,18	1 530	72 199	18,58	3,41	0,36	3,77	3,77	10,66
2023	18,80	1 481	78 768	18,02	3,42	0,37	3,79	3,79	10,69
2022	17,23	1 412	81 961	128,87	3,39	0,36	3,75	3,75	10,67
2021	19,74	1 704	86 330	11,25	3,36	0,34	3,70	3,70	10,22
2020	17,90	1 702	95 091	27,53	3,36	0,33	3,69	3,69	9,75
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	24,66	12 540	508 418	5,54	3,01	0,32	3,33	3,33	10,89
2024	23,79	12 822	538 851	18,58	2,96	0,32	3,28	3,28	10,67
2023	21,01	13 339	634 768	18,02	2,97	0,31	3,28	3,28	10,58
2022	19,16	12 992	678 090	128,87	2,96	0,32	3,28	3,28	10,82
2021	21,85	17 744	812 073	11,25	2,96	0,32	3,28	3,28	10,74
2020	19,73	17 210	872 316	27,53	2,96	0,32	3,28	3,28	10,73
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,03	4 708	188 090	5,54	2,76	0,26	3,02	3,02	9,49
2024	24,11	4 898	203 182	18,58	2,71	0,26	2,97	2,97	9,56
2023	21,23	4 556	214 667	18,02	2,72	0,27	2,99	2,99	9,82
2022	19,30	4 506	233 516	128,87	2,71	0,27	2,98	2,98	9,86
2021	21,94	5 536	252 355	11,25	2,71	0,27	2,98	2,98	9,91
2020	19,75	5 326	269 722	27,53	2,71	0,27	2,98	2,98	9,97
Catégorie J ^{(1) (2) (3)}									
2025	16,19	1 257	77 654	5,54	0,40	0,02	0,42	0,42	5,00
2024	15,39	1 254	81 480	18,58	0,36	0,02	0,38	0,38	5,00
2023	13,21	1 183	89 604	18,02	0,35	0,02	0,37	0,37	5,00
2022	11,70	1 157	98 917	128,87	0,35	0,03	0,38	0,38	7,73
2021	12,96	1 341	103 537	11,25	0,35	0,02	0,37	0,37	5,00
2020	11,36	1 704	150 001	27,53	0,35	0,02	0,37	0,37	5,00
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	16,31	1 350	82 789	5,54	0,40	0,04	0,44	0,44	11,99
2024	15,51	1 340	86 429	18,58	0,36	0,04	0,40	0,40	11,99
2023	13,31	1 265	95 048	18,02	0,35	0,04	0,39	0,39	11,99
2022	11,79	1 237	104 937	128,87	0,35	0,04	0,39	0,39	11,99
2021	13,06	1 515	115 960	11,25	0,35	0,04	0,39	0,39	11,99
2020	11,46	1 446	126 188	27,53	0,35	0,04	0,39	0,39	11,99

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.

Portefeuille r40/a60 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Portefeuille r50/a50 SPS CI SunWise Elite

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*	6 572	6 842
Trésorerie	42	45
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	47
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 618	6 935
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	4	46
Frais de gestion à payer	12	13
Frais d'administration à payer	1	2
Frais d'assurance à payer	4	4
	21	65
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 597	6 870
*Placements au coût	6 244	6 823
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,91	20,28
Catégorie B	22,02	21,30
Catégorie C	24,07	23,25
Catégorie I	15,45	14,74

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	63	65
Distribution de gains en capital provenant des placements	72	77
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	25	(56)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	168	353
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	328	439
Charges (note 6)		
Frais de gestion	64	67
Frais d'administration	7	8
Frais d'assurance	21	22
Taxe de vente harmonisée	10	10
	102	107
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	226	332
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,62	0,86
Catégorie B	0,71	0,93
Catégorie C	0,89	1,05
Catégorie I	0,70	0,82
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	25 574	28 399
Catégorie B	220 868	245 869
Catégorie C	39 473	51 199
Catégorie I	26 665	29 460

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.

Portefeuille r50/a50 SPS CI SunWise Elite

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	6 870	7 259
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	226	332
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	188	555
Montant versé au rachat de parts	(687)	(1 478)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(499)	(923)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	6 597	6 668

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	226	332
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(25)	56
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(168)	(353)
Produit de la vente de placements	969	1 411
Achat de placements	(328)	(332)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(135)	(142)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(2)
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	1	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	538	969
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	188	555
Montant versé au rachat de parts	(729)	(1 527)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(541)	(972)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	(3)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	45	47
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	42	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.

Portefeuille r50/a50 SPS CI SunWise Elite

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)				
450 904	Fonds de revenu CI (série I)	3 210 965	3 254 310	
97 529	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	1 255 054	1 323 295	
85 556	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	918 957	914 127	
61 378	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	858 545	1 079 973	
Total du portefeuille de placements		6 243 521	6 571 705	99,6
Autres actifs (passifs) nets			25 580	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			6 597 285	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 de revenu CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		133 223 230
5 585 966	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	82 027 743	90 904 505
572 466	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	72 952 938	68 795 780
5 089 365	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 954 175	48 699 623
1 716 107	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	48 962 388	48 600 150
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI			
2 021 324	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	41 811 936	57 486 455
1 271 083	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	25 474 013	33 861 651
52 906	Banque Royale du Canada	6 183 730	9 495 040
50 291	Shopify Inc., catégorie A	6 574 993	7 898 704
3 191	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 357 550	7 843 478
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 887 428
272 967	Alibaba Group Holding Ltd.	5 137 408	5 199 278
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	4 157 175	4 084 071
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI			
23 150	Microsoft Corp.	9 085 360	15 680 608
64 732	NVIDIA Corp.	4 042 777	13 926 629
38 114	Amazon.com Inc.	7 814 109	11 386 723
8 669	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 717 756	8 713 161
29 155	Apple Inc.	6 126 401	8 145 623

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.

Portefeuille r50/a50 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 américaines Sélect CI	234 961	1 080	0,5
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 332	1 323	0,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	914	0,3
Fonds de revenu CI	2 437 892	3 255	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 de gestion d'actions américaines Sélect CI	278 761	1 094	0,4
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	395 611	1 353	0,3
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	976	0,3
Fonds de revenu CI	2 446 573	3 419	0,1

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

Portefeuille r50/a50 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	26 250	29 559	224 625	276 777
Parts émises contre trésorerie	1 933	5 752	7 113	10 202
Parts rachetées	(3 243)	(7 702)	(13 778)	(53 530)
Nombre de parts à la clôture de la période	24 940	27 609	217 960	233 449

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	49 520	52 392	27 232	30 121
Parts émises contre trésorerie	-	11 724	-	-
Parts rachetées	(13 158)	(13 427)	(1 252)	(1 429)
Nombre de parts à la clôture de la période	36 362	50 689	25 980	28 692

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.

Portefeuille r50/a50 SPS CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	20,91	522	24 940	4,89	3,50	0,31	3,81	3,81	8,94
2024	20,28	532	26 250	17,46	3,45	0,30	3,75	3,75	8,81
2023	18,15	536	29 559	18,56	3,45	0,29	3,74	3,74	8,54
2022	16,76	550	32 792	128,72	3,42	0,32	3,74	3,74	9,30
2021	19,18	802	41 826	10,15	3,39	0,31	3,70	3,70	9,09
2020	17,63	783	44 390	32,62	3,39	0,28	3,67	3,67	8,13
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	22,02	4 799	217 960	4,89	3,05	0,32	3,37	3,37	10,82
2024	21,30	4 785	224 625	17,46	3,00	0,32	3,32	3,32	10,87
2023	18,99	5 255	276 777	18,56	3,00	0,33	3,33	3,33	10,85
2022	17,46	5 654	323 855	128,72	2,99	0,32	3,31	3,31	10,73
2021	19,90	7 716	387 731	10,15	2,99	0,32	3,31	3,31	10,77
2020	18,21	7 638	419 396	32,62	2,99	0,32	3,31	3,31	10,64
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	24,07	875	36 362	4,89	2,85	0,24	3,09	3,09	8,76
2024	23,25	1 152	49 520	17,46	2,80	0,25	3,05	3,05	8,79
2023	20,67	1 083	52 392	18,56	2,80	0,25	3,05	3,05	8,82
2022	18,95	1 052	55 519	128,72	2,79	0,25	3,04	3,04	8,85
2021	21,54	1 269	58 938	10,15	2,79	0,25	3,04	3,04	8,90
2020	19,66	1 218	61 951	32,62	2,79	0,25	3,04	3,04	8,92
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	15,45	401	25 980	4,89	0,51	0,02	0,53	0,53	5,00
2024	14,74	401	27 232	17,46	0,46	0,07	0,53	0,53	14,98
2023	12,77	385	30 121	18,56	0,45	0,07	0,52	0,52	14,98
2022	11,42	383	33 489	128,72	0,45	0,07	0,52	0,52	14,98
2021	12,65	470	37 154	10,15	0,45	0,07	0,52	0,52	14,98
2020	11,26	458	40 655	32,62	0,45	0,07	0,52	0,52	14,98

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 de 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.

Portefeuille r50/a50 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Portefeuille r60/a40 SPS CI SunWise Elite

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*	3 481	3 487
Trésorerie	20	22
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	25
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 504	3 534
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	24
Frais de gestion à payer	6	6
Frais d'administration à payer	-	1
Frais d'assurance à payer	2	2
	10	33
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 494	3 501
*Placements au coût	3 349	3 513
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	14,84	14,43
Catégorie B	21,82	21,15
Catégorie C	19,18	18,59
Catégorie I	15,07	14,41

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	40	39
Distribution de gains en capital provenant des placements	46	46
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	(11)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	72	126
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	163	200
Charges (note 6)		
Frais de gestion	30	30
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	10	10
Taxe de vente harmonisée	5	4
	48	47
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	115	153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,40	0,53
Catégorie B	0,66	0,83
Catégorie C	0,58	0,73
Catégorie I	0,65	0,73
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	11 980	13 337
Catégorie B	109 171	116 367
Catégorie C	21 934	23 651
Catégorie I	37 972	41 947

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.

Portefeuille r60/a40 SPS CI SunWise Elite

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	3 501	3 367
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	115	153
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	68
Montant versé au rachat de parts	(122)	(181)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(122)	(113)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	3 494	3 407

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	115	153
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(5)	11
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(72)	(126)
Produit de la vente de placements	346	337
Achat de placements	(155)	(154)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(86)	(85)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(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	142	136
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	68
Montant versé au rachat de parts	(144)	(206)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(144)	(138)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22	21
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	20	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.

Portefeuille r60/a40 SPS CI SunWise Elite

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)				
287 164	Fonds de revenu CI (série I)	2 063 340	2 072 545	
41 410	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	532 868	561 856	
35 678	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	383 068	381 201	
26 468	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	369 739	465 713	
	Total du portefeuille de placements	3 349 015	3 481 315	99,6
	Autres actifs (passifs) nets		12 609	0,4
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		3 493 924	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 de revenu CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		133 223 229
5 585 966	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	82 027 743	90 904 505
572 466	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	72 952 938	68 795 780
5 089 365	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 954 175	48 699 623
1 716 107	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	48 962 388	48 600 150
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI			
2 021 324	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	41 811 936	57 486 455
1 271 083	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	25 474 013	33 861 651
52 906	Banque Royale du Canada	6 183 730	9 495 040
50 291	Shopify Inc., catégorie A	6 574 993	7 898 704
3 191	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 357 550	7 843 478
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
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI			
23 150	Microsoft Corp.	9 085 361	15 680 608
64 732	NVIDIA Corp.	4 042 777	13 926 629
38 114	Amazon.com Inc.	7 814 109	11 386 723
8 669	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 717 755	8 713 160
29 155	Apple Inc.	6 126 401	8 145 623

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.

Portefeuille r60/a40 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 américaines Sélect CI	234 961	466	0,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 332	562	0,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	381	0,1
Fonds de revenu CI	2 437 893	2 072	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 de gestion d'actions américaines Sélect CI	278 761	453	0,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	395 611	552	0,1
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	391	0,1
Fonds de revenu CI	2 446 573	2 091	0,1

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

Portefeuille r60/a40 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	12 259	13 640	110 862	117 994
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	3 484
Parts rachetées	(625)	(674)	(3 222)	(6 538)
Nombre de parts à la clôture de la période	11 634	12 966	107 640	114 940

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	22 629	24 402	38 780	42 855
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(1 014)	(1 070)	(1 781)	(1 971)
Nombre de parts à la clôture de la période	21 615	23 332	36 999	40 884

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.

Portefeuille r60/a40 SPS CI SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	14,84	173	11 634	4,49	3,45	0,45	3,90	3,90	13,34
2024	14,43	177	12 259	16,23	3,38	0,45	3,83	3,83	13,33
2023	13,04	178	13 640	18,39	3,39	0,45	3,84	3,84	13,31
2022	12,15	184	15 164	123,54	3,36	0,44	3,80	3,80	13,29
2021	13,90	247	17 734	9,62	3,33	0,44	3,77	3,77	13,29
2020	12,95	249	19 177	23,58	3,33	0,44	3,77	3,77	13,39
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	21,82	2 349	107 640	4,49	3,01	0,26	3,27	3,27	8,96
2024	21,15	2 345	110 862	16,23	2,95	0,26	3,21	3,21	8,95
2023	19,00	2 242	117 994	18,39	2,95	0,26	3,21	3,21	8,91
2022	17,59	2 231	126 770	123,54	2,94	0,26	3,20	3,20	8,92
2021	20,01	2 711	135 474	9,62	2,94	0,28	3,22	3,22	9,60
2020	18,54	2 654	143 160	23,58	2,94	0,29	3,23	3,23	9,72
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	19,18	415	21 615	4,49	2,86	0,42	3,28	3,28	14,98
2024	18,59	420	22 629	16,23	2,80	0,42	3,22	3,22	14,98
2023	16,70	407	24 402	18,39	2,80	0,37	3,17	3,17	13,25
2022	15,46	492	31 843	123,54	2,79	0,37	3,16	3,16	13,32
2021	17,57	628	35 761	9,62	2,79	0,37	3,16	3,16	13,27
2020	16,27	602	37 019	23,58	2,79	0,37	3,16	3,16	13,22
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	15,07	557	36 999	4,49	0,52	0,07	0,59	0,59	14,98
2024	14,41	559	38 780	16,23	0,46	0,07	0,53	0,53	14,98
2023	12,60	540	42 855	18,39	0,45	0,07	0,52	0,52	14,98
2022	11,36	539	47 484	123,54	0,45	0,07	0,52	0,52	14,98
2021	12,58	660	52 508	9,62	0,45	0,07	0,52	0,52	14,98
2020	11,34	650	57 263	23,58	0,45	0,07	0,52	0,52	14,98

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 de 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.

Portefeuille r60/a40 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Portefeuille r70/a30 SPS CI SunWise Elite

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*	3 560	3 690
Trésorerie	20	22
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	20
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 582	3 732
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	20
Frais de gestion à payer	7	7
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	1	2
	10	30
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 572	3 702
*Placements au coût	3 460	3 745
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	19,69	19,14
Catégorie B	19,54	18,98
Catégorie C	17,55	17,04
Catégorie I	12,83	12,29

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	49	48
Distribution de gains en capital provenant des placements	55	57
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	(14)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	50	97
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	159	188
Charges (note 6)		
Frais de gestion	37	37
Frais d'administration	4	4
Frais d'assurance	8	8
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	104	133
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,54	0,64
Catégorie B	0,55	0,65
Catégorie C	0,51	0,59
Catégorie I	0,54	0,57
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	12 094	13 231
Catégorie B	134 707	145 901
Catégorie C	46 317	48 682
Catégorie I	89	99

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.

Portefeuille r70/a30 SPS CI SunWise Elite

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	3 702	3 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	104	133
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	155	27
Montant versé au rachat de parts	(389)	(105)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(234)	(78)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	3 572	3 583

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	104	133
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(5)	14
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(50)	(97)
Produit de la vente de placements	449	300
Achat de placements	(142)	(147)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(104)	(105)
(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	251	98
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	155	27
Montant versé au rachat de parts	(408)	(124)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(253)	(97)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22	21
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	20	22
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.

Portefeuille r70/a30 SPS CI SunWise Elite

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)				
343 238	Fonds de revenu CI (série I)	2 475 092	2 477 251	
31 818	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	409 069	431 709	
26 583	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	284 845	284 027	
20 858	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	291 137	367 007	
Total du portefeuille de placements		3 460 143	3 559 994	99,7
Autres actifs (passifs) nets			11 770	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			3 571 764	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 de revenu CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		133 223 229
5 585 966	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	82 027 743	90 904 505
572 466	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	72 952 938	68 795 780
5 089 365	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 954 175	48 699 623
1 716 107	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	48 962 388	48 600 150
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI			
2 021 324	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	41 811 936	57 486 455
1 271 083	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	25 474 013	33 861 651
52 906	Banque Royale du Canada	6 183 730	9 495 040
50 291	Shopify Inc., catégorie A	6 574 993	7 898 704
3 191	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 357 550	7 843 478
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
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI			
23 150	Microsoft Corp.	9 085 361	15 680 608
64 732	NVIDIA Corp.	4 042 777	13 926 629
38 114	Amazon.com Inc.	7 814 109	11 386 723
8 669	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 717 755	8 713 160
29 155	Apple Inc.	6 126 401	8 145 623

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.

Portefeuille r70/a30 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 américaines Sélect CI	234 961	367	0,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 332	432	0,1
Fonds de revenu CI	2 437 893	2 477	0,1
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	284	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 de gestion d'actions américaines Sélect CI	278 761	369	0,1
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	395 611	438	0,1
Fonds de revenu CI	2 446 573	2 582	0,1
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	301	0,1

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

Portefeuille r70/a30 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	12 312	13 470	140 238	147 158
Parts émises contre trésorerie	-	-	8 162	1 520
Parts rachetées	(460)	(500)	(18 879)	(4 244)
Nombre de parts à la clôture de la période	11 852	12 970	129 521	144 434

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	47 172	49 616	89	99
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(1 263)	(1 373)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	45 909	48 243	89	99

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.

Portefeuille r70/a30 SPS CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	19,69	233	11 852	3,89	2,99	0,42	3,41	3,41	14,59
2024	19,14	236	12 312	14,67	2,92	0,42	3,34	3,34	14,58
2023	17,37	234	13 470	16,89	2,92	0,42	3,34	3,34	14,58
2022	16,23	241	14 829	126,25	2,89	0,42	3,31	3,31	14,58
2021	18,45	300	16 260	10,09	2,86	0,35	3,21	3,21	12,28
2020	17,33	319	18 395	36,55	2,86	0,37	3,23	3,23	13,02
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	19,54	2 532	129 521	3,89	2,84	0,34	3,18	3,18	12,23
2024	18,98	2 661	140 238	14,67	2,77	0,34	3,11	3,11	12,27
2023	17,18	2 528	147 158	16,89	2,77	0,34	3,11	3,11	12,18
2022	16,02	2 503	156 250	126,25	2,76	0,32	3,08	3,08	11,68
2021	18,17	2 978	163 889	10,09	2,76	0,32	3,08	3,08	11,62
2020	17,04	2 909	170 724	36,55	2,76	0,32	3,08	3,08	11,72
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	17,55	806	45 909	3,89	2,74	0,34	3,08	3,08	12,96
2024	17,04	804	47 172	14,67	2,67	0,34	3,01	3,01	12,95
2023	15,41	765	49 616	16,89	2,67	0,35	3,02	3,02	12,94
2022	14,36	750	52 256	126,25	2,66	0,35	3,01	3,01	13,18
2021	16,27	1 018	62 580	10,09	2,66	0,35	3,01	3,01	13,17
2020	15,25	993	65 090	36,55	2,66	0,35	3,01	3,01	13,16
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	12,83	1	89	3,89	0,43	0,05	0,48	0,48	13,00
2024	12,29	1	89	14,67	0,36	0,05	0,41	0,41	13,00
2023	10,83	1	99	16,89	0,36	0,05	0,41	0,41	13,00
2022	9,83	1	99	126,25	0,35	0,05	0,40	0,40	13,00
2021	10,85	1	99	10,09	0,35	0,05	0,40	0,40	13,00
2020	10,00	2	200	36,55	-	-	-	-	-

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.

Portefeuille r70/a30 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Portefeuille r80/a20 SPS CI SunWise Elite

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*	275	293
Trésorerie	2	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	-	-
	277	295
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	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	276	293
*Placements au coût	262	291
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	13,40	13,05
Catégorie B	18,62	18,11
Catégorie C	15,23	14,79
Catégorie I	12,39	11,89

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	4	5
Distribution de gains en capital provenant des placements	5	6
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	(2)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1	5
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	11	14
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	3
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	1
	4	5
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	9
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,35	0,36
Catégorie B	0,51	0,57
Catégorie C	0,45	0,43
Catégorie I	0,50	0,48
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	4 095	5 240
Catégorie B	6 952	8 188
Catégorie C	5 540	6 699
Catégorie I	99	99

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.

Portefeuille r80/a20 SPS CI SunWise Elite

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	293	242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	9
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	21	75
Montant versé au rachat de parts	(45)	(24)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(24)	51
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	276	302

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	9
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1)	(5)
Produit de la vente de placements	58	40
Achat de placements	(29)	(85)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9)	(11)
(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	25	(49)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	21	75
Montant versé au rachat de parts	(46)	(25)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(25)	50
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	1
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.

Portefeuille r80/a20 SPS CI SunWise Elite

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)				
30 370	Fonds de revenu CI (série I)	211 008	219 193	
1 643	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	20 668	22 297	
1 544	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	16 402	16 498	
969	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	14 020	17 052	
Total du portefeuille de placements		262 098	275 040	99,7
Autres actifs (passifs) nets			856	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			275 896	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 de revenu CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		133 223 229
5 585 966	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	82 027 743	90 904 505
572 466	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	72 952 938	68 795 780
5 089 365	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 954 175	48 699 623
1 716 107	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	48 962 388	48 600 150
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI			
2 021 324	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	41 811 936	57 486 455
1 271 083	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	25 474 013	33 861 651
52 906	Banque Royale du Canada	6 183 730	9 495 040
50 291	Shopify Inc., catégorie A	6 574 993	7 898 704
3 191	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 357 550	7 843 478
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
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI			
23 150	Microsoft Corp.	9 085 361	15 680 608
64 732	NVIDIA Corp.	4 042 777	13 926 629
38 114	Amazon.com Inc.	7 814 109	11 386 723
8 669	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 717 755	8 713 160
29 155	Apple Inc.	6 126 401	8 145 623

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.

Portefeuille r80/a20 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 revenu CI	2 437 893	219	-
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	362 332	22	-
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	234 961	17	-
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 675	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 de revenu CI	2 446 573	234	-
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	278 761	18	-
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	395 611	23	-
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	337 649	18	-

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

Portefeuille r80/a20 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	4 150	5 296	8 362	4 950
Parts émises contre trésorerie	-	-	1 086	4 554
Parts rachetées	(109)	(111)	(2 059)	(995)
Nombre de parts à la clôture de la période	4 041	5 185	7 389	8 509

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	5 855	7 048	99	99
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(408)	(453)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	5 447	6 595	99	99

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.

Portefeuille r80/a20 SPS CI SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	13,40	54	4 041	10,09	3,01	0,44	3,45	3,46	14,94
2024	13,05	54	4 150	34,26	2,93	0,43	3,36	3,36	14,60
2023	11,96	64	5 296	13,27	2,93	0,43	3,36	3,36	14,60
2022	11,29	60	5 296	120,03	2,90	0,43	3,33	3,33	14,60
2021	12,82	68	5 296	10,48	2,87	0,42	3,29	3,29	14,60
2020	12,24	64	5 296	25,03	2,87	0,42	3,29	3,29	14,60
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	18,62	138	7 389	10,09	2,86	0,39	3,25	3,26	14,23
2024	18,11	151	8 362	34,26	2,77	0,38	3,15	3,15	13,83
2023	16,58	82	4 950	13,27	2,77	0,38	3,15	3,15	13,81
2022	15,61	85	5 467	120,03	2,76	0,38	3,14	3,14	13,76
2021	17,70	111	6 266	10,48	2,76	0,38	3,14	3,14	13,72
2020	16,86	118	6 986	25,03	2,76	0,38	3,14	3,14	13,70
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	15,23	83	5 447	10,09	2,76	0,13	2,89	2,90	5,11
2024	14,79	87	5 855	34,26	2,67	0,16	2,83	2,83	5,89
2023	13,49	95	7 048	13,27	2,66	0,35	3,01	3,01	13,00
2022	12,68	10	791	120,03	2,66	0,34	3,00	3,00	13,00
2021	14,36	11	791	10,48	2,65	0,33	2,98	2,98	13,00
2020	13,66	11	791	25,03	2,66	0,35	3,01	3,01	13,00
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	12,39	1	99	10,09	0,44	0,05	0,49	0,50	13,00
2024	11,89	1	99	34,26	0,36	0,05	0,41	0,41	13,00
2023	10,58	1	99	13,27	0,37	0,05	0,42	0,42	13,00
2022	9,69	1	99	120,03	0,35	0,05	0,40	0,40	13,00
2021	10,69	1	99	10,48	0,35	0,05	0,40	0,40	13,00
2020	10,00	2	200	25,03	-	-	-	-	-

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.

Portefeuille r80/a20 SPS CI SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Série Portefeuilles équilibrée Sun Wise Elite

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*	337 103	345 384
Trésorerie	2 341	2 429
Rabais sur frais à recevoir	12	13
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	468	2 838
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	-
	339 926	350 664
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	511	2 792
Frais de gestion à payer	616	672
Frais d'administration à payer	69	75
Frais d'assurance à payer	191	208
	1 387	3 747
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	338 539	346 917
*Placements au coût	266 909	287 728
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,97	20,30
Catégorie B	22,80	22,01
Catégorie C	23,66	22,81
Catégorie I	31,76	30,23

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	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	4 696	4 348
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12 538	24 653
Autres revenus		
Intérêts	5	8
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	17 239	29 009
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3 310	3 496
Frais d'administration	378	400
Frais d'assurance	1 046	1 103
Taxe de vente harmonisée	514	541
	5 248	5 540
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11 991	23 469
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,66	1,19
Catégorie B	0,77	1,33
Catégorie C	0,84	1,40
Catégorie I	1,50	2,16
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	3 687 348	4 260 175
Catégorie B	7 949 937	9 299 626
Catégorie C	2 922 729	3 280 945
Catégorie I	651 777	670 307

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.

Série Portefeuilles équilibrée Sun Wise Elite

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	346 917	350 006
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	11 991	23 469
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	6 525	7 490
Montant versé au rachat de parts	(26 894)	(30 304)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(20 369)	(22 814)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	338 539	350 661

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	11 991	23 469
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4 696)	(4 348)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 538)	(24 653)
Produit de la vente de placements	29 057	31 500
Achat de placements	(1 172)	(736)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(56)	(22)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(6)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(17)	(7)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	22 564	25 201
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	6 523	7 507
Montant versé au rachat de parts	(29 175)	(32 591)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(22 652)	(25 084)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(88)	117
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 429	2 291
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 341	2 408
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	5	8
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.

Série Portefeuilles équilibrée Sun Wise Elite

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)				
9 700 599	Série Portefeuilles équilibrée CI (série I)	266 909 215	337 102 613	99,6
Total du portefeuille de placements		266 909 215	337 102 613	99,6
Autres actifs (passifs) nets			1 436 580	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			338 539 193	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.

Série Portefeuilles équilibrée Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	337 103	11,8

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) (%)
Série Portefeuilles équilibrée CI	2 909 456	345 384	11,9

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

Série Portefeuilles équilibrée Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 812 900	4 405 307	8 193 416	9 661 055
Parts émises contre trésorerie	47 781	49 977	137 535	192 492
Parts rachetées	(278 504)	(325 501)	(625 155)	(901 820)
Nombre de parts à la clôture de la période	3 582 177	4 129 783	7 705 796	8 951 727

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 034 423	3 356 076	661 837	681 177
Parts émises contre trésorerie	77 531	98 813	22 965	24 554
Parts rachetées	(255 740)	(236 181)	(50 183)	(45 518)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 856 214	3 218 708	634 619	660 213

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.

Série Portefeuilles équilibrée Sun Wise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)	
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	20,97	75 134	3 582 177	0,35	3,43	0,39	3,82	3,82	11,59
2024	20,30	77 383	3 812 900	8,14	3,35	0,38	3,73	3,73	11,47
2023	17,90	78 835	4 405 307	1,92	3,35	0,38	3,73	3,73	11,42
2022	16,68	82 857	4 968 150	7,22	3,34	0,38	3,72	3,72	11,38
2021	18,91	104 676	5 535 512	9,55	3,34	0,38	3,72	3,72	11,29
2020	17,46	106 891	6 120 375	2,36	3,34	0,38	3,72	3,72	11,30
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	22,80	175 680	7 705 796	0,35	3,03	0,31	3,34	3,34	10,57
2024	22,01	180 318	8 193 416	8,14	2,95	0,31	3,26	3,26	10,63
2023	19,32	186 612	9 661 055	1,92	2,95	0,31	3,26	3,26	10,62
2022	17,92	198 082	11 055 397	7,22	2,94	0,31	3,25	3,25	10,63
2021	20,22	249 311	12 328 814	9,55	2,94	0,31	3,25	3,25	10,62
2020	18,59	247 780	13 328 993	2,36	2,94	0,31	3,25	3,25	10,63
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	23,66	67 568	2 856 214	0,35	2,78	0,29	3,07	3,07	10,62
2024	22,81	69 210	3 034 423	8,14	2,70	0,28	2,98	2,98	10,52
2023	19,96	67 000	3 356 076	1,92	2,70	0,28	2,98	2,98	10,45
2022	18,47	68 958	3 734 316	7,22	2,69	0,28	2,97	2,97	10,38
2021	20,78	86 278	4 151 576	9,55	2,69	0,28	2,97	2,97	10,30
2020	19,05	86 030	4 515 939	2,36	2,69	0,28	2,97	2,97	10,35
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	31,76	20 157	634 619	0,35	0,44	0,03	0,47	0,47	8,59
2024	30,23	20 006	661 837	8,14	0,36	0,03	0,39	0,39	8,46
2023	25,78	17 559	681 177	1,92	0,35	0,03	0,38	0,38	8,71
2022	23,23	17 787	765 597	7,22	0,35	0,03	0,38	0,38	8,65
2021	25,48	22 147	869 269	9,55	0,35	0,03	0,38	0,38	8,68
2020	22,76	23 194	1 019 103	2,36	0,35	0,03	0,38	0,38	8,69

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.

Série Portefeuilles équilibrée Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun Wise Elite

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*	229 869	235 540
Trésorerie	1 531	1 230
Rabais sur frais à recevoir	7	8
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	299	1 936
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	8
	231 708	238 722
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	369	1 906
Frais de gestion à payer	400	437
Frais d'administration à payer	49	53
Frais d'assurance à payer	156	170
	974	2 566
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	230 734	236 156
*Placements au coût	174 799	189 628
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	21,50	20,69
Catégorie B	23,47	22,53
Catégorie C	24,74	23,72
Catégorie I	36,86	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	4 073	4 165
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	9 157	17 631
Autres revenus		
Intérêts	4	6
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	13 234	21 802
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 138	2 246
Frais d'administration	265	278
Frais d'assurance	852	889
Taxe de vente harmonisée	354	371
	3 609	3 784
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9 625	18 018
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,79	1,37
Catégorie B	0,92	1,53
Catégorie C	1,00	1,66
Catégorie I	1,98	2,64
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 899 500	2 168 460
Catégorie B	5 249 356	6 148 971
Catégorie C	1 968 656	2 241 978
Catégorie I	668 518	720 515

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.

Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun Wise Elite

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	236 156	234 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	9 625	18 018
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3 916	12 438
Montant versé au rachat de parts	(18 963)	(28 696)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(15 047)	(16 258)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	230 734	235 829

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	9 625	18 018
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4 073)	(4 165)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9 157)	(17 631)
Produit de la vente de placements	21 424	26 862
Achat de placements	(886)	(5 036)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(37)	(19)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(14)	(5)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	16 879	18 023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 922	12 630
Montant versé au rachat de parts	(20 500)	(30 466)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 578)	(17 836)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	301	187
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 230	1 240
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 531	1 427
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	4	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.

Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun Wise Elite

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)				
14 402 621	Série Portefeuilles croissance équilibrée CI (série I)	174 798 674	229 868 715	99,6
Total du portefeuille de placements		174 798 674	229 868 715	99,6
Autres actifs (passifs) nets			865 693	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			230 734 408	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.

Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	229 869	14,5

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) (%)
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	1 623 707	235 540	14,5

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

Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 962 034	2 275 683	5 484 791	6 401 344
Parts émises contre trésorerie	26 816	55 113	91 664	211 329
Parts rachetées	(137 374)	(232 996)	(486 160)	(688 148)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 851 476	2 097 800	5 090 295	5 924 525

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 015 432	2 366 593	692 842	669 068
Parts émises contre trésorerie	51 626	162 194	754	116 800
Parts rachetées	(154 459)	(410 095)	(38 889)	(45 538)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 912 599	2 118 692	654 707	740 330

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.

Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	21,50	39 807	1 851 476	0,39	3,65	0,40	4,05	4,05	11,34	
2024	20,69	40 603	1 962 034	9,20	3,57	0,40	3,97	3,97	11,17	
2023	18,02	41 003	2 275 683	1,06	3,57	0,40	3,97	3,97	11,11	
2022	16,65	42 676	2 563 242	10,73	3,54	0,39	3,93	3,93	11,14	
2021	19,01	50 398	2 651 708	11,72	3,51	0,38	3,89	3,89	10,89	
2020	17,27	51 043	2 956 164	2,38	3,51	0,38	3,89	3,89	10,95	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	23,47	119 480	5 090 295	0,39	3,20	0,33	3,53	3,53	10,57	
2024	22,53	123 578	5 484 791	9,20	3,12	0,33	3,45	3,45	10,64	
2023	19,52	124 928	6 401 344	1,06	3,12	0,33	3,45	3,45	10,45	
2022	17,94	131 267	7 316 890	10,73	3,11	0,32	3,43	3,43	10,33	
2021	20,38	149 269	7 325 438	11,72	3,11	0,32	3,43	3,43	10,43	
2020	18,43	146 244	7 936 064	2,38	3,11	0,33	3,44	3,44	10,51	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	24,74	47 316	1 912 599	0,39	2,95	0,32	3,27	3,27	11,15	
2024	23,72	47 807	2 015 432	9,20	2,87	0,32	3,19	3,19	11,28	
2023	20,49	48 499	2 366 593	1,06	2,87	0,32	3,19	3,19	11,16	
2022	18,79	48 822	2 598 015	10,73	2,86	0,32	3,18	3,18	11,36	
2021	21,29	53 645	2 519 517	11,72	2,86	0,32	3,18	3,18	11,30	
2020	19,21	51 826	2 698 350	2,38	2,86	0,32	3,18	3,18	11,29	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	36,86	24 131	654 707	0,39	0,59	0,05	0,64	0,64	10,26	
2024	34,88	24 168	692 842	9,20	0,51	0,05	0,56	0,56	9,91	
2023	29,35	19 639	669 068	1,06	0,50	0,05	0,55	0,55	10,55	
2022	26,22	18 026	687 583	10,73	0,50	0,05	0,55	0,55	10,67	
2021	28,93	19 830	685 364	11,72	0,50	0,06	0,56	0,56	11,27	
2020	25,42	17 563	690 791	2,38	0,50	0,05	0,55	0,55	10,66	

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.

Série Portefeuilles croissance équilibrée Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun Wise Elite

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*	93 979	97 167
Trésorerie	515	735
Rabais sur frais à recevoir	2	3
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	135	564
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	42
	94 632	98 511
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	120	589
Frais de gestion à payer	170	187
Frais d'administration à payer	21	23
Frais d'assurance à payer	60	66
	371	865
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	94 261	97 646
*Placements au coût	78 634	84 675
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	19,01	18,58
Catégorie B	20,88	20,36
Catégorie C	21,69	21,12
Catégorie I	27,16	26,11

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	1 092	821
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 853	6 016
Autres revenus		
Intérêts	2	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	3 947	6 839
Charges (note 6)		
Frais de gestion	922	962
Frais d'administration	114	119
Frais d'assurance	329	345
Taxe de vente harmonisée	155	162
	1 520	1 588
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 427	5 251
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,42	0,85
Catégorie B	0,51	0,98
Catégorie C	0,57	1,04
Catégorie I	1,04	1,58
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 101 302	1 239 171
Catégorie B	2 550 946	2 834 883
Catégorie C	754 919	886 624
Catégorie I	238 208	309 282

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.

Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun Wise Elite

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	97 646	99 893
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 427	5 251
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3 105	4 068
Montant versé au rachat de parts	(8 917)	(10 031)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(5 812)	(5 963)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	94 261	99 181

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	2 427	5 251
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 092)	(821)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 853)	(6 016)
Produit de la vente de placements	8 460	9 480
Achat de placements	(898)	(1 685)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(17)	(9)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(6)	(2)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 020	6 198
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 146	4 038
Montant versé au rachat de parts	(9 386)	(10 417)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 240)	(6 379)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(220)	(181)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	735	598
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	515	417
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	2	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.

Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun Wise Elite

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)				
6 775 910	Série Portefeuilles équilibrée prudente CI (série I)	78 633 658	93 979 161	99,7
Total du portefeuille de placements		78 633 658	93 979 161	99,7
Autres actifs (passifs) nets			281 627	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			94 260 788	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.

Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	93 979	11,9

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 prudente CI	835 046	97 167	11,6

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

Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 134 730	1 293 637	2 637 380	2 921 056
Parts émises contre trésorerie	15 234	21 738	83 322	111 259
Parts rachetées	(78 587)	(102 219)	(247 558)	(242 248)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 071 377	1 213 156	2 473 144	2 790 067

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	772 853	949 490	250 395	302 311
Parts émises contre trésorerie	52 210	40 611	581	35 238
Parts rachetées	(86 338)	(149 766)	(21 670)	(35 523)
Nombre de parts à la clôture de la période	738 725	840 335	229 306	302 026

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.

Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,01	20 362	1 071 377	0,95	3,77	0,39	4,16	4,16	11,32	
2024	18,58	21 079	1 134 730	7,68	3,47	0,40	3,87	3,87	11,49	
2023	16,75	21 674	1 293 637	1,80	3,47	0,40	3,87	3,87	11,45	
2022	15,75	23 751	1 508 184	13,74	3,44	0,39	3,83	3,83	11,47	
2021	17,75	29 165	1 643 328	11,34	3,41	0,39	3,80	3,80	11,56	
2020	16,75	30 818	1 840 463	4,89	3,41	0,39	3,80	3,80	11,49	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	20,88	51 649	2 473 144	0,95	3,32	0,34	3,66	3,66	11,41	
2024	20,36	53 705	2 637 380	7,68	3,02	0,35	3,37	3,37	11,48	
2023	18,27	53 379	2 921 056	1,80	3,02	0,34	3,36	3,36	11,41	
2022	17,09	55 745	3 261 685	13,74	3,01	0,34	3,35	3,35	11,20	
2021	19,17	61 989	3 234 214	11,34	3,01	0,34	3,35	3,35	11,14	
2020	18,00	64 324	3 573 270	4,89	3,01	0,34	3,35	3,35	11,19	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	21,69	16 021	738 725	0,95	3,12	0,31	3,43	3,43	10,87	
2024	21,12	16 323	772 853	7,68	2,82	0,31	3,13	3,13	11,10	
2023	18,91	17 955	949 490	1,80	2,82	0,31	3,13	3,13	11,14	
2022	17,64	18 538	1 050 721	13,74	2,81	0,31	3,12	3,12	11,07	
2021	19,74	21 843	1 106 453	11,34	2,81	0,31	3,12	3,12	11,13	
2020	18,50	22 835	1 234 342	4,89	2,81	0,31	3,12	3,12	11,03	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	27,16	6 229	229 306	0,95	0,76	0,04	0,80	0,80	10,00	
2024	26,11	6 539	250 395	7,68	0,46	0,04	0,50	0,50	9,62	
2023	22,77	6 885	302 311	1,80	0,45	0,04	0,49	0,49	9,63	
2022	20,70	6 696	323 524	13,74	0,45	0,04	0,49	0,49	9,86	
2021	22,56	7 519	333 320	11,34	0,45	0,04	0,49	0,49	9,52	
2020	20,59	6 927	336 435	4,89	0,45	0,04	0,49	0,49	9,50	

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.

Série Portefeuilles équilibrée prudente Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Série Portefeuilles prudente SunWise Elite

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*	74 551	78 024
Trésorerie	424	290
Rabais sur frais à recevoir	2	3
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	203	1 056
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	75 181	79 373
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	192	1 048
Frais de gestion à payer	132	148
Frais d'administration à payer	15	17
Frais d'assurance à payer	47	52
	386	1 265
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	74 795	78 108
*Placements au coût	66 191	71 773
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	17,70	17,40
Catégorie B	19,57	19,19
Catégorie C	19,98	19,58
Catégorie I	27,46	26,56

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	576	213
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 108	4 656
Autres revenus		
Intérêts	1	2
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2 685	4 871
Charges (note 6)		
Frais de gestion	719	772
Frais d'administration	82	88
Frais d'assurance	259	279
Taxe de vente harmonisée	117	126
	1 177	1 265
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 508	3 606
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,29	0,68
Catégorie B	0,37	0,78
Catégorie C	0,39	0,82
Catégorie I	0,89	1,43
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 170 675	1 366 200
Catégorie B	2 064 528	2 364 097
Catégorie C	459 937	519 197
Catégorie I	251 567	278 263

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.

Série Portefeuilles prudente SunWise Elite

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	78 108	81 769
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 508	3 606
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	920	2 418
Montant versé au rachat de parts	(5 741)	(7 799)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(4 821)	(5 381)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	74 795	79 994

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	1 508	3 606
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(576)	(213)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 108)	(4 656)
Produit de la vente de placements	7 298	8 291
Achat de placements	(288)	(1 399)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(16)	(8)
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	(5)	(3)
	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 812	5 617
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	919	2 425
Montant versé au rachat de parts	(6 597)	(8 157)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 678)	(5 732)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	134	(115)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	290	535
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	424	420
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.

Série Portefeuilles prudente SunWise Elite

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)				
4 773 841	Série Portefeuilles prudente CI (série I)	66 191 330	74 551 164	99,7
Total du portefeuille de placements		66 191 330	74 551 164	99,7
Autres actifs (passifs) nets			243 439	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			74 794 603	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.

Série Portefeuilles prudente SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	74 551	8,8

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) (%)
Série Portefeuilles prudente CI	880 274	78 024	8,9

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

Série Portefeuilles prudente SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 203 841	1 402 817	2 135 993	2 471 942
Parts émises contre trésorerie	8 343	32 906	33 497	48 560
Parts rachetées	(70 585)	(104 767)	(165 421)	(218 120)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 141 599	1 330 956	2 004 069	2 302 382

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	477 351	530 034	256 679	295 754
Parts émises contre trésorerie	7 014	32 625	-	17 688
Parts rachetées	(56 532)	(64 443)	(8 390)	(43 457)
Nombre de parts à la clôture de la période	427 833	498 216	248 289	269 985

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.

Série Portefeuilles prudente SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	17,70	20 210	1 141 599	0,38	3,65	0,36	4,01	4,01	10,68	
2024	17,40	20 951	1 203 841	6,20	3,40	0,37	3,77	3,77	10,87	
2023	15,89	22 295	1 402 817	3,91	3,40	0,37	3,77	3,77	11,00	
2022	15,02	26 007	1 731 816	8,98	3,37	0,37	3,74	3,74	11,00	
2021	17,05	33 598	1 971 036	8,08	3,34	0,37	3,71	3,71	11,00	
2020	16,34	37 412	2 289 881	6,55	3,34	0,36	3,70	3,70	10,81	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,57	39 220	2 004 069	0,38	3,20	0,33	3,53	3,53	11,16	
2024	19,19	40 995	2 135 993	6,20	2,95	0,33	3,28	3,28	11,23	
2023	17,44	43 115	2 471 942	3,91	2,95	0,33	3,28	3,28	11,28	
2022	16,40	50 026	3 050 469	8,98	2,94	0,33	3,27	3,27	11,34	
2021	18,52	62 397	3 368 304	8,08	2,94	0,33	3,27	3,27	11,21	
2020	17,68	67 047	3 792 471	6,55	2,94	0,33	3,27	3,27	11,30	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,98	8 548	427 833	0,38	3,05	0,31	3,36	3,36	11,18	
2024	19,58	9 345	477 351	6,20	2,80	0,30	3,10	3,10	10,64	
2023	17,76	9 415	530 034	3,91	2,80	0,30	3,10	3,10	10,66	
2022	16,67	10 520	631 095	8,98	2,79	0,29	3,08	3,08	10,42	
2021	18,80	13 443	715 155	8,08	2,79	0,29	3,08	3,08	10,55	
2020	17,90	14 463	807 845	6,55	2,79	0,30	3,09	3,09	10,64	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	27,46	6 817	248 289	0,38	0,71	0,05	0,76	0,76	10,82	
2024	26,56	6 817	256 679	6,20	0,46	0,05	0,51	0,51	11,32	
2023	23,48	6 944	295 754	3,91	0,45	0,05	0,50	0,50	11,24	
2022	21,47	6 749	314 365	8,98	0,45	0,05	0,50	0,50	11,03	
2021	23,59	7 920	335 713	8,08	0,45	0,05	0,50	0,50	10,05	
2020	21,90	7 763	354 529	6,55	0,45	0,04	0,49	0,49	9,96	

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.

Série Portefeuilles prudente SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Série Portefeuilles croissance SunWise Elite

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*	47 348	47 965
Trésorerie	220	217
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	365	558
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	1
	47 935	48 743
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	356	549
Frais de gestion à payer	90	97
Frais d'administration à payer	11	12
Frais d'assurance à payer	41	44
	498	702
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	47 437	48 041
*Placements au coût	33 069	35 745
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	21,95	20,99
Catégorie B	24,11	22,99
Catégorie C	25,69	24,45
Catégorie I	34,37	32,30

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	1 018	1 474
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 060	3 502
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	3 079	4 977
Charges (note 6)		
Frais de gestion	478	499
Frais d'administration	59	62
Frais d'assurance	222	233
Taxe de vente harmonisée	79	79
	838	873
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 241	4 104
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,92	1,53
Catégorie B	1,10	1,76
Catégorie C	1,22	1,85
Catégorie I	2,05	2,76
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	341 334	398 258
Catégorie B	1 231 866	1 462 637
Catégorie C	413 593	447 937
Catégorie I	32 579	35 356

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.

Série Portefeuilles croissance SunWise Elite

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	48 041	48 481
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2 241	4 104
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2 629	1 986
Montant versé au rachat de parts	(5 474)	(7 276)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(2 845)	(5 290)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	47 437	47 295

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	2 241	4 104
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 018)	(1 474)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 060)	(3 502)
Produit de la vente de placements	4 004	6 608
Achat de placements	(116)	(170)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	(5)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(3)	(3)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 040	5 558
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2 630	1 818
Montant versé au rachat de parts	(5 667)	(7 286)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 037)	(5 468)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	90
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	217	260
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	220	350
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.

Série Portefeuilles croissance SunWise Elite

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)				
1 865 940	Série Portefeuilles croissance CI (série I)	33 068 559	47 348 050	99,8
Total du portefeuille de placements		33 068 559	47 348 050	99,8
Autres actifs (passifs) nets			89 123	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			47 437 173	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.

Série Portefeuilles croissance SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	47 348	4,3

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) (%)
Série Portefeuilles croissance CI	1 094 538	47 965	4,4

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

Série Portefeuilles croissance SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	353 724	413 298	1 266 674	1 558 036
Parts émises contre trésorerie	14 689	11 666	37 180	82 691
Parts rachetées	(43 536)	(39 787)	(107 377)	(293 490)
Nombre de parts à la clôture de la période	324 877	385 177	1 196 477	1 347 237

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	426 497	452 561	33 030	35 857
Parts émises contre trésorerie	59 256	2 694	-	-
Parts rachetées	(82 470)	(16 504)	(1 042)	(1 046)
Nombre de parts à la clôture de la période	403 283	438 751	31 988	34 811

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.

Série Portefeuilles croissance SunWise Elite

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				
					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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
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 %)					
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}									
2025	21,95	7 131	324 877	0,25	3,90	0,40	4,30	4,30	10,38
2024	20,99	7 424	353 724	7,09	3,82	0,39	4,21	4,21	10,30
2023	18,05	7 459	413 298	0,77	3,82	0,40	4,22	4,22	10,45
2022	16,61	8 346	502 487	11,33	3,79	0,40	4,19	4,19	10,65
2021	18,92	11 222	592 985	9,95	3,76	0,40	4,16	4,16	10,68
2020	16,98	11 095	653 364	1,22	3,76	0,40	4,16	4,16	10,55
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}									
2025	24,11	28 848	1 196 477	0,25	3,40	0,34	3,74	3,74	10,14
2024	22,99	29 121	1 266 674	7,09	3,32	0,32	3,64	3,64	9,64
2023	19,66	30 625	1 558 036	0,77	3,32	0,32	3,64	3,64	9,65
2022	17,98	31 620	1 758 262	11,33	3,31	0,32	3,63	3,63	9,67
2021	20,37	37 218	1 826 689	9,95	3,31	0,32	3,63	3,63	9,76
2020	18,19	37 135	2 041 857	1,22	3,31	0,33	3,64	3,64	9,87
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}									
2025	25,69	10 359	403 283	0,25	3,10	0,32	3,42	3,42	10,77
2024	24,45	10 429	426 497	7,09	3,02	0,32	3,34	3,34	10,80
2023	20,85	9 435	452 561	0,77	3,02	0,34	3,36	3,36	11,13
2022	19,02	9 833	517 003	11,33	3,01	0,34	3,35	3,35	11,29
2021	21,49	11 474	533 975	9,95	3,01	0,34	3,35	3,35	11,31
2020	19,12	10 597	554 098	1,22	3,01	0,35	3,36	3,36	11,70
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}									
2025	34,37	1 099	31 988	0,25	0,74	0,07	0,81	0,81	10,72
2024	32,30	1 067	33 030	7,09	0,66	0,07	0,73	0,73	10,83
2023	26,83	962	35 857	0,77	0,65	0,07	0,72	0,72	10,91
2022	23,84	911	38 225	11,33	0,65	0,07	0,72	0,72	11,11
2021	26,23	1 173	44 736	9,95	0,65	0,07	0,72	0,72	10,98
2020	22,74	972	42 759	1,22	0,65	0,07	0,72	0,72	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 de 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.

Série Portefeuilles croissance SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Série Portefeuilles de revenu Sun Wise Elite

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*	120 981	127 966
Trésorerie	849	926
Rabais sur frais à recevoir	3	4
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	384	647
Montant à recevoir pour la souscription de parts	196	238
	122 413	129 781
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	569	867
Frais de gestion à payer	201	224
Frais d'administration à payer	22	24
Frais d'assurance à payer	51	57
	843	1 172
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	121 570	128 609
*Placements au coût	109 818	117 108
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	18,61	18,44
Catégorie B	19,03	18,83
Catégorie C	19,44	19,23
Catégorie I	26,77	26,17

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	1 926	2 478
Distribution de gains en capital provenant des placements	1 377	1 166
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 585	586
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 832)	484
Autres revenus		
Intérêts	2	4
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	3 058	4 718
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 097	1 200
Frais d'administration	121	133
Frais d'assurance	283	307
Taxe de vente harmonisée	166	181
	1 667	1 821
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 391	2 897
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,17	0,35
Catégorie B	0,20	0,38
Catégorie C	0,22	0,39
Catégorie I	0,59	0,80
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 199 768	1 411 429
Catégorie B	3 819 176	4 424 312
Catégorie C	1 153 071	1 322 798
Catégorie I	276 989	237 684

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 Série Portefeuilles de revenu Sun Wise Elite

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	128 609	137 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	1 391	2 897
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	5 148	4 989
Montant versé au rachat de parts	(13 578)	(14 584)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(8 430)	(9 595)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	121 570	130 326

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	1 391	2 897
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 585)	(586)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 832	(484)
Produit de la vente de placements	16 774	18 854
Achat de placements	(6 470)	(6 904)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(23)	(20)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	(6)	(4)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 609	10 107
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	5 190	4 741
Montant versé au rachat de parts	(13 876)	(14 864)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 686)	(10 123)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(77)	(16)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	926	910
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	849	894
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus*	2	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 jumelé Série Portefeuilles de revenu Sun Wise Elite

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)				
5 624 538	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	52 912 312	54 144 620	
6 540 109	Série Portefeuilles de revenu CI (série I)	56 906 074	66 836 644	
Total du portefeuille de placements		109 818 386	120 981 264	99,5
Autres actifs (passifs) nets			588 532	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			121 569 796	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.

Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	66 837	4,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	54 144	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) (%)
Série Portefeuilles de revenu CI	1 625 823	70 565	4,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	57 401	2,0

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

Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 265 102	1 460 960	4 008 949	4 573 352
Parts émises contre trésorerie	25 333	36 925	136 022	178 372
Parts rachetées	(133 068)	(131 873)	(469 137)	(483 422)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 157 367	1 366 012	3 675 834	4 268 302

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 179 499	1 396 375	272 100	245 781
Parts émises contre trésorerie	91 641	36 436	13 329	20 986
Parts rachetées	(111 252)	(171 065)	(3 875)	(24 583)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 159 888	1 261 746	281 554	242 184

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 Série Portefeuilles de revenu Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	18,61	21 541	1 157 367	6,16	2,91	0,30	3,21	3,21	10,75	
2024	18,44	23 325	1 265 102	13,97	2,76	0,30	3,06	3,06	10,75	
2023	17,32	25 298	1 460 960	15,42	2,77	0,29	3,06	3,06	10,66	
2022	16,49	27 368	1 659 762	50,73	2,73	0,29	3,02	3,02	10,68	
2021	18,53	28 256	1 525 252	5,64	2,66	0,28	2,94	2,94	10,60	
2020	17,79	30 490	1 713 904	7,21	2,66	0,29	2,95	2,95	10,73	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,03	69 939	3 675 834	6,16	2,71	0,28	2,99	2,99	10,93	
2024	18,83	75 479	4 008 949	13,97	2,57	0,28	2,85	2,85	10,96	
2023	17,65	80 698	4 573 352	15,42	2,57	0,28	2,85	2,85	10,98	
2022	16,77	86 667	5 168 680	50,73	2,56	0,28	2,84	2,84	11,06	
2021	18,81	84 360	4 485 853	5,64	2,56	0,28	2,84	2,84	10,90	
2020	18,04	94 573	5 242 306	7,21	2,56	0,28	2,84	2,84	10,85	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	19,44	22 553	1 159 888	6,16	2,61	0,29	2,90	2,90	11,59	
2024	19,23	22 684	1 179 499	13,97	2,47	0,29	2,76	2,76	11,69	
2023	18,01	25 144	1 396 375	15,42	2,47	0,29	2,76	2,76	11,72	
2022	17,10	26 297	1 538 210	50,73	2,46	0,28	2,74	2,74	11,44	
2021	19,15	23 345	1 218 789	5,64	2,46	0,28	2,74	2,74	11,53	
2020	18,36	24 394	1 328 786	7,21	2,46	0,29	2,75	2,75	11,68	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	26,77	7 537	281 554	6,16	0,50	0,04	0,54	0,54	11,36	
2024	26,17	7 121	272 100	13,97	0,36	0,04	0,40	0,40	11,35	
2023	23,94	5 884	245 781	15,42	0,35	0,04	0,39	0,39	11,04	
2022	22,20	5 635	253 876	50,73	0,35	0,04	0,39	0,39	11,21	
2021	24,29	7 091	291 903	5,64	0,35	0,04	0,39	0,39	10,93	
2020	22,74	10 053	442 109	7,21	0,35	0,04	0,39	0,39	10,67	

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.

Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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).

Série Portefeuilles croissance maximale SunWise Elite

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*	18 366	18 827
Trésorerie	115	138
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	381	551
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	18 863	19 517
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	378	547
Frais de gestion à payer	32	37
Frais d'administration à payer	4	4
Frais d'assurance à payer	18	20
	432	608
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	18 431	18 909
*Placements au coût	13 501	14 560
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	24,23	23,25
Catégorie B	26,64	25,50
Catégorie C	28,65	27,37
Catégorie I	40,58	38,26

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	533	447
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	597	1 830
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 131	2 277
Charges (note 6)		
Frais de gestion	172	171
Frais d'administration	21	21
Frais d'assurance	94	93
Taxe de vente harmonisée	33	32
	320	317
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	811	1 960
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,87	2,12
Catégorie B	1,04	2,36
Catégorie C	1,37	2,56
Catégorie I	2,26	3,94
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	218 572	241 085
Catégorie B	265 219	303 639
Catégorie C	178 892	209 687
Catégorie I	44 404	49 494

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.

Série Portefeuilles croissance maximale SunWise Elite

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	18 909	17 070
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	811	1 960
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 037	1 179
Montant versé au rachat de parts	(2 326)	(2 201)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(1 289)	(1 022)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	18 431	18 008

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	811	1 960
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(533)	(447)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(597)	(1 830)
Produit de la vente de placements	2 544	1 782
Achat de placements	(783)	(442)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	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	(2)	(1)
	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 435	1 024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 037	1 171
Montant versé au rachat de parts	(2 495)	(2 221)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 458)	(1 050)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(23)	(26)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	138	96
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	115	70
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.

Série Portefeuilles croissance maximale SunWise Elite

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)				
885 688	Série Portefeuilles croissance maximale CI (série I)	13 501 218	18 365 895	99,6
Total du portefeuille de placements		13 501 218	18 365 895	99,6
Autres actifs (passifs) nets			65 325	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			18 431 220	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.

Série Portefeuilles croissance maximale SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	18 366	3,1

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	18 827	3,3

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

Série Portefeuilles croissance maximale SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	222 347	248 313	276 940	309 991
Parts émises contre trésorerie	7 350	779	8 517	35 039
Parts rachetées	(23 880)	(17 531)	(31 398)	(51 254)
Nombre de parts à la clôture de la période	205 817	231 561	254 059	293 776

	Catégorie C		Catégorie I	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	180 844	209 742	45 132	50 347
Parts émises contre trésorerie	24 044	16 782	-	-
Parts rachetées	(33 522)	(27 472)	(1 652)	(2 177)
Nombre de parts à la clôture de la période	171 366	199 052	43 480	48 170

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.

Série Portefeuilles croissance maximale SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	24,23	4 988	205 817	4,32	4,01	0,44	4,45	4,45	11,28	
2024	23,25	5 170	222 347	18,74	3,87	0,43	4,30	4,30	11,27	
2023	18,73	4 651	248 313	5,19	3,87	0,44	4,31	4,31	11,35	
2022	17,00	4 476	263 245	10,24	3,86	0,44	4,30	4,30	11,38	
2021	19,40	5 260	271 139	17,44	3,86	0,43	4,29	4,29	11,13	
2020	17,16	4 738	276 189	8,90	3,86	0,43	4,29	4,29	11,26	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	26,64	6 769	254 059	4,32	3,56	0,37	3,93	3,93	10,75	
2024	25,50	7 062	276 940	18,74	3,42	0,36	3,78	3,78	10,45	
2023	20,43	6 335	309 991	5,19	3,42	0,35	3,77	3,77	10,36	
2022	18,45	6 129	332 203	10,24	3,41	0,35	3,76	3,76	10,15	
2021	20,93	8 178	390 662	17,44	3,41	0,34	3,75	3,75	9,91	
2020	18,41	7 748	420 735	8,90	3,41	0,35	3,76	3,76	10,22	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	28,65	4 910	171 366	4,32	3,21	0,37	3,58	3,58	12,01	
2024	27,37	4 950	180 844	18,74	3,07	0,38	3,45	3,45	12,33	
2023	21,86	4 586	209 742	5,19	3,07	0,38	3,45	3,45	12,34	
2022	19,68	4 662	236 881	10,24	3,06	0,37	3,43	3,43	12,16	
2021	22,26	5 833	262 077	17,44	3,06	0,37	3,43	3,43	12,09	
2020	19,52	5 621	287 983	8,90	3,06	0,38	3,44	3,44	12,30	
Catégorie I ^{(1) (2) (3)}										
2025	40,58	1 764	43 480	4,32	0,85	0,09	0,94	0,94	13,00	
2024	38,26	1 727	45 132	18,74	0,71	0,09	0,80	0,80	13,00	
2023	29,76	1 498	50 347	5,19	0,70	0,09	0,79	0,79	13,00	
2022	26,08	1 459	55 939	10,24	0,70	0,09	0,79	0,79	13,00	
2021	28,73	1 732	60 277	17,44	0,70	0,09	0,79	0,79	13,00	
2020	24,54	1 594	64 947	8,90	0,70	0,09	0,79	0,79	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.

Série Portefeuilles croissance maximale SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun Wise Elite

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*	772	767
Trésorerie	5	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	11	16
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	7
	788	795
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	11	22
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	13	25
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	775	770
*Placements au coût	644	681
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	28,83	27,69
Catégorie B	31,80	30,43
Catégorie C	32,97	31,51

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	5	5
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	42	105
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	47	110
Charges (note 6)		
Frais de gestion	8	9
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	2
	13	15
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	34	95
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,13	2,51
Catégorie B	1,36	2,83
Catégorie C	1,42	2,95
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	1 786	1 902
Catégorie B	7 760	8 708
Catégorie C	15 042	22 049

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 Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun Wise Elite

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	770	820
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	34	95
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(29)	(29)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(29)	(29)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	775	886

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	34	95
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(5)	(5)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(42)	(105)
Produit de la vente de placements	50	49
Achat de placements	(3)	-
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	33	35
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	7	-
Montant versé au rachat de parts	(40)	(32)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(33)	(32)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5	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 Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II SunWise Elite

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)				
37 220	Série Portefeuilles croissance maximale CI (série I)	643 925	771 811	99,6
Total du portefeuille de placements		643 925	771 811	99,6
Autres actifs (passifs) nets			3 018	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			774 829	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.

Fonds Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	772	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	767	0,1

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

Fonds Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 799	1 930	7 886	8 853
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(50)	(71)	(501)	(563)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 749	1 859	7 385	8 290

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	15 232	22 265
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(382)	(420)
Nombre de parts à la clôture de la période	14 850	21 845

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 Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	28,83	50	1 749	0,30	4,06	0,48	4,54	4,54	12,27	
2024	27,69	50	1 799	12,72	3,92	0,48	4,40	4,40	12,26	
2023	22,33	43	1 930	2,02	3,91	0,48	4,39	4,39	12,18	
2022	20,28	40	1 995	115,45	3,98	0,40	4,38	4,38	9,98	
2021	23,96	28	1 152	6,47	4,00	0,39	4,39	4,39	9,72	
2020	21,35	24	1 147	0,61	4,00	0,38	4,38	4,38	9,59	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	31,80	235	7 385	0,30	3,56	0,29	3,85	3,85	8,57	
2024	30,43	240	7 886	12,72	3,42	0,30	3,72	3,72	8,81	
2023	24,38	216	8 853	2,02	3,42	0,30	3,72	3,72	8,71	
2022	22,00	214	9 706	115,45	3,51	0,30	3,81	3,81	8,59	
2021	25,84	265	10 283	6,47	3,55	0,38	3,93	3,93	10,59	
2020	22,93	641	27 962	0,61	3,55	0,38	3,93	3,93	10,82	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	32,97	490	14 850	0,30	3,21	0,40	3,61	3,61	13,00	
2024	31,51	480	15 232	12,72	3,07	0,40	3,47	3,47	13,00	
2023	25,18	561	22 265	2,02	3,07	0,40	3,47	3,47	13,01	
2022	22,66	537	23 701	115,45	3,16	0,41	3,57	3,57	13,00	
2021	26,56	675	25 411	6,47	3,20	0,42	3,62	3,62	13,13	
2020	23,49	624	26 546	0,61	3,20	0,42	3,62	3,62	13,12	

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.

Fonds Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Série Portefeuilles de revenu supérieur SunWise Elite

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*	4 214	4 476
Trésorerie	23	25
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	26	36
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 263	4 537
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	26	36
Frais de gestion à payer	7	8
Frais d'administration à payer	1	1
Frais d'assurance à payer	2	2
	36	47
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 227	4 490
*Placements au coût	3 926	4 215
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	16,11	15,96
Catégorie B	16,07	15,90
Catégorie C	16,60	16,41

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	68	85
Distribution de gains en capital provenant des placements	49	40
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	37	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(47)	37
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	107	161
Charges (note 6)		
Frais de gestion	41	43
Frais d'administration	5	5
Frais d'assurance	10	10
Taxe de vente harmonisée	6	6
	62	64
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	45	97
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,16	0,31
Catégorie B	0,16	0,32
Catégorie C	0,18	0,34
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	57 485	56 392
Catégorie B	152 721	175 252
Catégorie C	60 800	70 147

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 Série Portefeuilles de revenu supérieur SunWise Elite

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	4 490	4 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	45	97
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	30	1
Montant versé au rachat de parts	(338)	(393)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(308)	(392)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	4 227	4 481

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	45	97
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(37)	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	47	(37)
Produit de la vente de placements	542	618
Achat de placements	(163)	(148)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(117)	(125)
(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	316	405
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	30	1
Montant versé au rachat de parts	(348)	(407)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(318)	(406)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	25	26
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	23	25
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 Série Portefeuilles de revenu supérieur SunWise Elite

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)				
195 913	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 852 097	1 885 957	
227 820	Série Portefeuilles de revenu CI (série I)	2 073 834	2 328 211	
Total du portefeuille de placements		3 925 931	4 214 168	99,7
Autres actifs (passifs) nets			12 982	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			4 227 150	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.

Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	2 328	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 570 946	1 886	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 de revenu CI	1 625 823	2 468	0,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 901 904	2 008	0,1

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

Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	61 994	57 274	156 365	187 850
Parts émises contre trésorerie	-	-	1 906	42
Parts rachetées	(8 063)	(1 666)	(10 653)	(19 401)
Nombre de parts à la clôture de la période	53 931	55 608	147 618	168 491

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	61 812	72 939
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(2 392)	(5 090)
Nombre de parts à la clôture de la période	59 420	67 849

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 jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur SunWise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	16,11	869	53 931	4,71	2,91	0,32	3,23	3,23	11,52	
2024	15,96	989	61 994	12,14	2,77	0,31	3,08	3,08	11,40	
2023	14,99	859	57 274	11,80	2,77	0,28	3,05	3,05	10,18	
2022	14,27	1 234	86 472	105,61	3,01	0,31	3,32	3,32	10,43	
2021	16,42	1 639	99 877	2,23	3,03	0,32	3,35	3,35	10,51	
2020	16,35	1 750	107 037	9,53	3,03	0,32	3,35	3,35	10,54	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	16,07	2 372	147 618	4,71	2,71	0,24	2,95	2,95	9,46	
2024	15,90	2 486	156 365	12,14	2,57	0,25	2,82	2,82	9,60	
2023	14,89	2 797	187 850	11,80	2,57	0,25	2,82	2,82	9,90	
2022	14,14	3 296	233 044	105,61	2,85	0,28	3,13	3,13	10,00	
2021	16,24	4 228	260 366	2,23	2,93	0,29	3,22	3,22	9,84	
2020	16,15	4 842	299 707	9,53	2,93	0,29	3,22	3,22	9,97	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	16,60	986	59 420	4,71	2,61	0,25	2,86	2,86	10,22	
2024	16,41	1 015	61 812	12,14	2,46	0,26	2,72	2,72	10,46	
2023	15,36	1 120	72 939	11,80	2,47	0,27	2,74	2,74	10,76	
2022	14,58	1 126	77 255	105,61	2,75	0,30	3,05	3,05	10,93	
2021	16,72	1 420	84 897	2,23	2,83	0,32	3,15	3,15	11,21	
2020	16,63	1 573	94 589	9,53	2,83	0,28	3,11	3,11	9,90	

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.

Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur SunWise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun Wise Elite

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*	745	739
Trésorerie	5	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	32	45
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	782	790
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	32	45
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	1
	34	48
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	748	742
*Placements au coût	625	655
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	27,99	26,90
Catégorie B	38,35	36,70
Catégorie C	34,80	33,26

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	9	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	37	78
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	46	92
Charges (note 6)		
Frais de gestion	8	8
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	13	13
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	33	79
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,09	2,40
Catégorie B	1,60	3,46
Catégorie C	1,49	3,12
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	43	43
Catégorie B	11 922	13 872
Catégorie C	9 390	9 936

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 Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun Wise Elite

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	742	676
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	33	79
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	57	25
Montant versé au rachat de parts	(84)	(101)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts	(27)	(76)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	748	679

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	33	79
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(9)	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(37)	(78)
Produit de la vente de placements	85	115
Achat de placements	(32)	(23)
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	39	79
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	57	25
Montant versé au rachat de parts	(97)	(105)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(40)	(80)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5	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 Série Portefeuilles croissance maximale supérieur SunWise Elite

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)				
35 949	Série Portefeuilles croissance maximale CI (série I)	624 734	745 442	99,6
Total du portefeuille de placements		624 734	745 442	99,6
Autres actifs (passifs) nets			2 856	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			748 298	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.

Fonds Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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	745	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	739	0,1

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

Fonds Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun Wise Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	43	43	12 158	14 424
Parts émises contre trésorerie	-	-	83	96
Parts rachetées	-	-	(516)	(2 064)
Nombre de parts à la clôture de la période	43	43	11 725	12 456

	Catégorie C	
	2025	2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	8 863	9 427
Parts émises contre trésorerie	1 574	845
Parts rachetées	(1 889)	(1 197)
Nombre de parts à la clôture de la période	8 548	9 075

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 Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun Wise Elite

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 renoncations ou prises en charge (en %)	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)
Catégorie A ^{(1) (2) (3)}										
2025	27,99	1	43	4,37	4,01	0,50	4,51	4,51	13,00	
2024	26,90	1	43	22,23	3,87	0,50	4,37	4,37	13,00	
2023	21,74	1	43	13,79	3,86	0,50	4,36	4,36	13,00	
2022	19,80	1	43	121,89	3,99	0,52	4,51	4,51	13,00	
2021	23,42	163	6 989	12,73	4,00	0,52	4,52	4,52	13,00	
2020	20,87	152	7 280	4,68	4,00	0,52	4,52	4,52	13,00	
Catégorie B ^{(1) (2) (3)}										
2025	38,35	450	11 725	4,37	3,56	0,35	3,91	3,91	10,21	
2024	36,70	446	12 158	22,23	3,42	0,35	3,77	3,77	10,24	
2023	29,41	424	14 424	13,79	3,42	0,37	3,79	3,79	10,74	
2022	26,56	311	11 705	121,89	3,51	0,38	3,89	3,89	10,73	
2021	31,22	372	11 906	12,73	3,55	0,42	3,97	3,97	11,91	
2020	27,67	401	14 491	4,68	3,55	0,43	3,98	3,98	12,00	
Catégorie C ^{(1) (2) (3)}										
2025	34,80	297	8 548	4,37	3,21	0,41	3,62	3,62	13,53	
2024	33,26	295	8 863	22,23	3,07	0,42	3,49	3,49	13,58	
2023	26,58	251	9 427	13,79	3,07	0,42	3,49	3,49	13,60	
2022	23,93	232	9 711	121,89	3,16	0,42	3,58	3,58	13,19	
2021	28,04	289	10 308	12,73	3,20	0,42	3,62	3,62	13,24	
2020	24,76	280	11 318	4,68	3,20	0,42	3,62	3,62	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.

Fonds Série Portefeuilles croissance maximale supérieur Sun *Wise* Elite

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 distincts SunWise® Elite 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 équilibré canadien CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds d'obligations canadiennes CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds de croissance et de revenu canadien CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds jumelé de base CI SunWise Elite	11 janvier 2010
Fonds d'obligations mondiales CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds jumelé de base d'actions mondiales CI SunWise Elite	21 septembre 2011
Fonds d'actions mondiales CI SunWise Elite	24 mars 2008
Fonds mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite	24 mars 2008
Fonds jumelé mondial de dividendes CI SunWise Elite	2 avril 2007
Fonds de valeur mondiale CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds jumelé équilibré de revenu élevé CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds de valeur internationale CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds marché monétaire CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds jumelé nord-américain de dividendes CI SunWise Elite	21 septembre 2011
Fonds nord-américain de dividendes CI SunWise Elite	2 avril 2007
Fonds équilibré canadien supérieur CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds d'obligations canadiennes supérieur CI SunWise Elite	11 janvier 2010
Fonds valeur mondiale supérieur CI SunWise Elite	2 avril 2007
Fonds d'actions mondiales supérieur CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds supérieur mondial de croissance et de revenu CI SunWise Elite	2 avril 2007
Fonds Série Portefeuilles croissance équilibrée supérieur CI SunWise Elite	24 mars 2008
Fonds d'actions canadiennes sélect supérieur CI SunWise Elite	20 octobre 2008
Fonds d'actions mondiales supérieur sélect CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Portefeuille gestion du revenu sélect supérieur CI SunWise Elite	20 octobre 2008
Fonds de gestion d'actions internationales supérieur sélect CI SunWise Elite	2 avril 2007
Fonds équilibré canadien supérieur II CI SunWise Elite	24 mars 2008
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur II CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds d'actions canadiennes supérieur II sélect CI SunWise Elite	24 mars 2008
Fonds d'actions mondiales supérieur II sélect CI SunWise Elite	2 avril 2007
Fonds d'actions américaines sélectionnées supérieur CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds d'actions canadiennes supérieur III sélect CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds d'actions mondiales supérieur III sélect CI SunWise Elite	24 mars 2008
Fonds mondial de croissance et de revenu supérieur III CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds d'actions canadiennes supérieur IV sélect CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds d'actions canadiennes supérieur V sélect CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds d'actions canadiennes supérieur sélect VI CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds d'actions canadiennes supérieur VII sélect CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Portefeuille a100 SPS CI SunWise Elite	20 octobre 2008
Portefeuille r20/a80 SPS CI SunWise Elite	20 octobre 2008
Portefeuille r30/a70 SPS CI SunWise Elite	20 octobre 2008
Portefeuille r40/a60 SPS CI SunWise Elite	20 octobre 2008
Portefeuille r50/a50 SPS CI SunWise Elite	20 octobre 2008
Portefeuille r60/a40 SPS CI SunWise Elite	20 octobre 2008
Portefeuille r70/a30 SPS CI SunWise Elite	20 octobre 2008
Portefeuille r80/a20 SPS CI SunWise Elite	11 mars 2009

Fonds (suite)

Fonds	Date
Fonds jumelé de base d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite	11 janvier 2010
Fonds d'actions canadiennes sélect CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds jumelé d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite	21 septembre 2011
Fonds d'actions mondiales sélect CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds de gestion d'actions internationales sélect CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds de gestion d'actions américaines sélect CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds américain Synergy CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds jumelé de base d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite	21 septembre 2011
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds jumelé de base Fidelity Discipline SunWise Elite	11 janvier 2010
Fonds Fidelity Répartition mondiale SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds Fidelity Étoile du Nord ^{MD} SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds jumelé de base Fidelity Frontière Nord ^{MD} SunWise Elite	21 septembre 2011
Fonds Fidelity Frontière Nord ^{MD} SunWise Elite	31 octobre 2005
Série Portefeuilles équilibrée SunWise Elite	31 octobre 2005
Série Portefeuilles croissance équilibrée SunWise Elite	31 octobre 2005
Série Portefeuilles équilibrée prudente SunWise Elite	31 octobre 2005
Série Portefeuilles prudente SunWise Elite	31 octobre 2005
Série Portefeuilles croissance SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu SunWise Elite	31 octobre 2005
Série Portefeuilles croissance maximale SunWise Elite	31 octobre 2005
Fonds Série Portefeuilles croissance maximale supérieur II SunWise Elite	20 octobre 2008
Fonds jumelé Série Portefeuilles de revenu supérieur SunWise Elite	20 octobre 2008
Série Portefeuilles croissance maximale supérieur SunWise Elite	20 octobre 2008
Fonds d'obligations canadiennes TD SunWise Elite	2 avril 2007

(Le Fonds ou collectivement les Fonds ou les Fonds distincts SunWise® Elite)

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 quatre catégories de parts. Les parts de catégorie A, de catégorie B et de catégorie C ont été proposées aux investisseurs à partir de la date de constitution des Fonds. Les parts de catégorie I ont été offertes aux investisseurs à partir du 16 avril 2007.

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.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 contrat 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.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 1^{er} 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 1^{er} 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 non 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 nets et les pertes nettes 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 DESTITULAIRES 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 contrat. 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 les Fonds qui investissent 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 ».

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 distincts SunWise Elite. Une description des principales caractéristiques du contrat de rente variable individuelle 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. SunWise est une marque déposée de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie.

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

SA_F 09/25