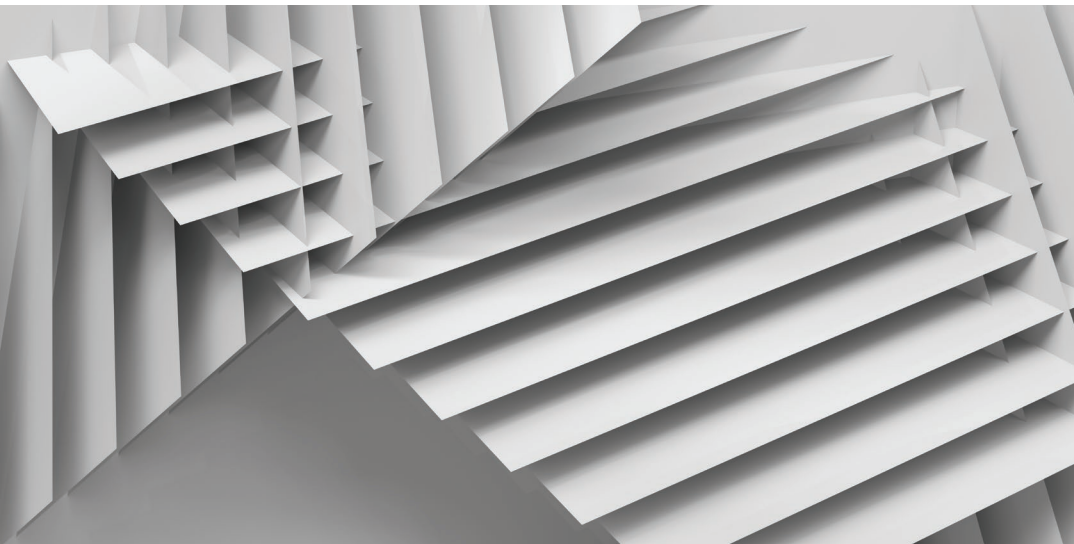


# États financiers semestriels - 30 septembre 2020



Mandats  
privés CI

**Placements** 

Partenaire de confiance  
en matière de patrimoine<sup>MC</sup>

# Table des matières

---

## Fonds d'actions

Mandat privé canadien de dividendes CI.....	1
Mandat privé d'actions canadiennes CI.....	10
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI.....	20
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI.....	33
Mandat privé de base d'actions mondiales CI.....	41
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI.....	52
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI.....	62
Mandat privé d'actif réel mondial CI.....	72
Mandat privé d'immobilier mondial CI.....	80
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI.....	90
Mandat privé alpha d'actions internationales CI.....	99
Mandat privé croissance d'actions internationales CI.....	107
Mandat privé valeur d'actions internationales CI.....	116
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI.....	127
Mandat privé d'actions américaines CI.....	138

## Fonds équilibré(s)

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI.....	148
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI.....	167

## Fonds de revenu

Mandat privé de revenu fixe canadien CI.....	177
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI.....	189
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI.....	201
Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI.....	214
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI.....	228

<b>Notes aux états financiers</b> .....	242
---	-----

<b>Avis juridique</b> .....	265
-----------------------------	-----

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).

# Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	5 734	5 200
Trésorerie	269	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	205
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	20	34
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	159
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 025	5 598
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	147
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	10
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	27
Montant à payer pour le rachat de parts	-	352
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	536
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	6 025	5 062

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	2 846	1 641	8,85	7,32	321 543
Série F	3 178	3 414	8,84	7,33	359 310	465 777
Série I	1	7	8,79	7,29	132	1 026

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

# Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

## État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2020
<b>Revenu</b>	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	95
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(387)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 407
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>1 116</b>
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-
Commissions d'engagement	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>1 116</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	28
Frais d'administration (note 5)	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Frais de marge	-
Frais de service	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	4
<b>Total des charges</b>	<b>40</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 076</b>

## État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
	2020	2020	2020
Série A	376	1,47	255 889
Série F	699	1,85	378 960
Série I	1	2,66	337

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

# Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2020	Série F 2020	Série I 2020	Total du Fonds 2020
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 641	3 414	7	5 062
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	376	699	1	1 076
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(23)	(56)	-	(79)
Profits nets réalisés	(9)	(12)	-	(21)
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(32)	(68)	-	(100)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 178	536	-	1 714
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	31	42	-	73
Rachat de parts rachetables	(348)	(1 445)	(7)	(1 800)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	861	(867)	(7)	(13)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 205	(236)	(6)	963
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 846	3 178	1	6 025

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

# Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 076
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	387
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 407)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 441
Achat de placements et de dérivés	(1 839)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	205
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	14
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>881</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(27)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 714
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 152)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(465)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	416
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(147)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>269</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	109
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

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

# Mandat privé canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>SERVICES FINANCIERS (24,1 %)</b>			
2 803	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	130 962	123 500
10 251	CI Financial Corp.	213 390	173 139
912	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	441 009	357 595
1 013	Intact Corporation financière	137 374	144 434
14 194	Société Financière Manuvie	291 856	262 873
14 786	Power Corporation du Canada	408 593	385 767
		<b>1 623 184</b>	<b>1 447 308</b>
<b>ÉNERGIE (19,7 %)</b>			
8 660	Canadian Natural Resources Ltd.	286 095	184 804
6 843	Enbridge Inc.	322 270	266 193
9 728	Keyera Corp.	260 442	195 533
2 758	Corporation TC Énergie	159 658	154 172
17 206	Topaz Energy Corp.	172 060	201 310
11 493	Tourmaline Oil Corp.	155 852	186 991
		<b>1 356 377</b>	<b>1 189 003</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (12,1 %)</b>			
4 505	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	191 741	208 897
8 998	Empire Co., Ltd., catégorie A	304 834	347 773
4 705	The North West Co., Inc.	135 638	171 262
		<b>632 213</b>	<b>727 932</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (9,2 %)</b>			
3 467	Dollarama Inc.	158 082	176 956
5 777	Gildan Activewear Inc.	182 036	151 588
5 102	Great Canadian Gaming Corp.	138 809	123 009
1 661	Magna International Inc., catégorie A	110 590	101 205
		<b>589 517</b>	<b>552 758</b>
<b>SERVICES PUBLICS (9,0 %)</b>			
2 533	Emera Inc.	141 601	138 555
5 019	Fortis Inc.	262 732	273 234
4 706	Hydro One Inc.	119 186	132 803
		<b>523 519</b>	<b>544 592</b>
<b>MATIÈRES PREMIÈRES (8,6 %)</b>			
2 486	CCL Industries Inc., catégorie B	137 202	127 631
1 336	Franco-Nevada Corp.	190 283	248 590
2 738	Nutrien Ltd.	167 790	142 951
		<b>495 275</b>	<b>519 172</b>
<b>INDUSTRIES (7,3 %)</b>			
377	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	121 369	152 704
7 272	Finning International Inc.	160 402	148 058
2 448	TFI International Inc.	105 260	136 305
		<b>387 031</b>	<b>437 067</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (3,4 %)</b>			
1 488	CGI inc.	137 073	134 485
6 610	Sylogist Ltd.	70 384	71 124
		<b>207 457</b>	<b>205 609</b>
<b>IMMOBILIER (1,8 %)</b>			
658	Colliers International Group Inc.	55 518	58 345
500	Morguard Corp.	86 245	52 420
		<b>141 763</b>	<b>110 765</b>
	<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>(4 577)</b>	
	<b>Total du portefeuille de placements (95,2 %)</b>	<b>5 951 759</b>	<b>5 734 206</b>
	<b>Autres actifs (passifs) nets (4,8 %)</b>		<b>290 606</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<b>6 024 812</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	<b>2020</b>
Commissions de courtage	4
Paiements indirects <sup>†</sup>	2

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	<b>Série A</b>	<b>Série F</b>	<b>Série I</b>
	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	224 131	465 777	1 026
Parts rachetables émises contre trésorerie	134 979	66 187	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 721	4 986	8
Parts rachetables rachetées	(41 288)	(177 640)	(902)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	321 543	359 310	132

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Titres prêtés	366
Garanties (hors trésorerie)	374

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
CI Financial Corp.	173

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

# Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	24,8
Énergie	22,7
Biens de consommation de base	14,2
Services publics	9,8
Biens de consommation discrétionnaire	9,7
Produits industriels	9,3
Matériaux	9,0
Technologies de l'information	2,2
Immobilier	1,0
Autres actifs (passifs) nets	(2,5)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,2</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,2)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,2)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 573 000 \$ (520 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	5 533	-	201	5 734
<b>Total</b>	<b>5 533</b>	<b>-</b>	<b>201</b>	<b>5 734</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	5 062	-	138	5 200
<b>Total</b>	<b>5 062</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>5 200</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(10)	-	-	(10)
<b>Total</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2020

	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2020 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Actions	138	-	-	-	-	-	63	201
<b>Total</b>	<b>138</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>201</b>

\*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2020 s'est établie à 63 662 \$.

pour l'exercice clos le 31 mars 2020

	Solde au 17 juin 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Actions	-	172	-	-	-	-	(34)	138
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>172</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(34)</b>	<b>138</b>

\*\*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2020 s'est établie à (34 412 \$).

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

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

au 30 septembre 2020

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Titres de capitaux propres	201 310 \$	Analyse comparative des marchés	Coefficient du BAIIA

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Analyse comparative des marchés : L'analyse du coefficient du BAIIA permet de déterminer la valeur des sociétés du portefeuille et de la comparer à celle d'autres sociétés semblables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 54 000 \$ et 47 000 \$, respectivement.

au 31 mars 2020

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Titres de capitaux propres	137 648 \$	Analyse comparative des marchés	Coefficient du BAIIA

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Analyse comparative des marchés : L'analyse du coefficient du BAIIA permet de déterminer la valeur des sociétés du portefeuille et de la comparer à celle d'autres sociétés semblables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 37 000 \$ et 32 000 \$, respectivement.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020.

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

# Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	3 898	6 082
Trésorerie	18	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	9
Montant à recevoir pour la souscription de parts	7	11
	3 923	6 102
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	5
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	18	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	20
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	18	25
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 905</b>	<b>6 077</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	2 613	2 198	11,11	8,56	235 272
Série F	1 291	3 870	11,08	8,49	116 536	455 746
Série I	1	9	11,06	8,44	110	1 102

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

# Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(310)	84
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 461	363
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>1 151</b>	<b>447</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>1 151</b>	<b>447</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	24	47
Frais d'administration (note 5)	2	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	4
<b>Total des charges</b>	<b>29</b>	<b>58</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 122</b>	<b>389</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	568	131	2,56	0,40	221 691	323 683
Série F	552	258	3,20	0,46	172 904	555 089
Série I	2	-	4,64	0,51	338	1 073

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

# Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 198	3 218	3 870	5 359	9	11	6 077	8 588
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	588	131	552	258	2	-	1 122	389
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	432	433	156	1 095	-	-	588	1 528
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(585)	(289)	(3 287)	(1 332)	(10)	-	(3 882)	(1 621)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(153)	144	(3 131)	(237)	(10)	-	(3 294)	(93)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	415	275	(2 579)	21	(8)	-	(2 172)	296
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 613	3 493	1 291	5 380	1	11	3 905	8 884

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

# Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 122	389
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	310	(84)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 461)	(363)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 917	1 498
Achat de placements et de dérivés	(555)	(1 319)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>3 333</b>	<b>121</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	576	1 403
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 886)	(1 531)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(3 310)</b>	<b>(128)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23	(7)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(5)	8
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>18</b>	<b>1</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,8 %)</b>			
341 090	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	3 551 654	3 897 876
<b>Total du portefeuille de placements (99,8 %)</b>		<b>3 551 654</b>	3 897 876
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)</b>			7 213
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>3 905 089</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	3 898	3,4

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	6 082	6,0

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

# Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	256 932	315 874	455 746	530 034	1 102	1 073
Parts rachetables émises contre trésorerie	39 650	41 189	15 618	106 493	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(61 310)	(27 800)	(354 828)	(128 271)	(992)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	235 272	329 263	116 536	508 256	110	1 073

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	3 898

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	8 888

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

# Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	33,3
Industries	22,8
Technologies de l'information	18,7
Biens de consommation de base	6,5
Immobilier	5,5
Biens de consommation discrétionnaire	4,0
Soins de santé	3,9
Services publics	2,7
Services de communication	2,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	26,2
Produits industriels	18,7
Technologies de l'information	11,9
Énergie	11,1
Biens de consommation de base	7,6
Soins de santé	7,3
Immobilier	6,2
Services publics	6,0
Services de communication	5,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 389 000 \$ (608 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,0
<b>Total</b>	<b>10,0</b>

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,4
<b>Total</b>	<b>9,4</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 39 000 \$ (57 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

# Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	3 898	-	-	3 898
<b>Total</b>	<b>3 898</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 898</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	6 082	-	-	6 082
<b>Total</b>	<b>6 082</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 082</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	2 896	2 249
Trésorerie	160	109
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2	5
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 060	2 363
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	23
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	12	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	15	23
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 045</b>	<b>2 340</b>

## Statements of Financial Position (cont'd)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	1 148	1 025	11,63	9,71	98 674
Série F	1 896	1 304	11,63	9,66	162 994	134 988
Série I	1	11	11,61	9,60	98	1 049

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

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	21	20
Intérêts aux fins des distributions	-	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(50)	17
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	503	(8)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>474</b>	<b>31</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>471</b>	<b>30</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	14	10
Frais d'administration (note 5)	1	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	7	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	3	3
Taxe de vente harmonisée	2	1
<b>Total des charges</b>	<b>32</b>	<b>18</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>439</b>	<b>12</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	178	7	2,01	0,10	89 075	77 570
Série F	260	5	1,88	0,05	137 886	79 739
Série I	1	-	2,85	0,21	317	1 020

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

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 025	732	1 304	612	11	11	2 340	1 355
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178	7	260	5	1	-	439	12
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	154	131	402	375	-	-	556	506
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(209)	-	(70)	(17)	(11)	-	(290)	(17)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(55)	131	332	358	(11)	-	266	489
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	123	138	592	363	(10)	-	705	501
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 148	870	1 896	975	1	11	3 045	1 856

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



# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	439	12
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	50	(17)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	3
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(503)	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 143	904
Achat de placements et de dérivés	(1 351)	(1 139)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	3	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(215)</b>	<b>(229)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	556	388
Montant versé au rachat de parts rachetables	(290)	(17)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>266</b>	<b>371</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	51	142
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	109	54
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>160</b>	<b>196</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	17
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (56,0 %)</b>			
294	Activision Blizzard Inc.	27 529	31 690
986	Advanced Micro Devices Inc.	59 215	107 646
784	Air Lease Corp.	33 560	30 713
35	Alphabet Inc., catégorie C	62 772	68 490
23	Amazon.com Inc.	77 591	96 432
571	Americold Realty Trust	24 540	27 181
848	Apple Inc.	90 729	130 768
166	Burlington Stores Inc.	40 281	45 554
670	Cheniere Energy Inc.	49 801	41 279
488	CIGNA Corp.	123 418	110 083
1 376	Citigroup Inc.	83 073	78 987
1 629	Elanco Animal Health Inc.	58 654	60 583
432	Entergy Corp.	57 706	56 678
358	Honeywell International Inc.	73 191	78 469
981	Invitation Homes Inc.	32 970	36 562
570	Microsoft Corp.	138 356	159 638
934	Mondelez International Inc.	62 742	71 449
328	NIKE Inc., catégorie B	37 986	54 830
91	NVIDIA Corp.	42 492	65 581
166	Procter & Gamble Co.	26 723	30 722
394	Prologis Inc.	39 672	52 789
5 885	SLM Corp.	64 908	63 395
1 739	Synchrony Financial	59 402	60 599
1 647	The Williams Co., Inc.	46 134	43 094
168	Thermo Fisher Scientific Inc.	71 557	98 769
		<b>1 485 002</b>	<b>1 701 981</b>
<b>FRANCE (5,7 %)</b>			
414	Danone S.A.	43 318	35 690
1 029	Sanofi S.A.	127 453	137 079
		<b>170 771</b>	<b>172 769</b>
<b>SUISSE (5,7 %)</b>			
431	Nestlé S.A., actions nominatives	55 553	68 129
229	Roche Holding AG	111 700	104 335
		<b>167 253</b>	<b>172 464</b>
<b>ÎLES CAÏMANS (4,4 %)</b>			
309	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	85 688	120 958
1 039	Anta Sports Products Ltd.	12 373	14 299
		<b>98 061</b>	<b>135 257</b>
<b>JAPON (4,0 %)</b>			
3 552	Mitsubishi Electric Corp.	64 328	63 749
567	Sony Corp.	46 161	57 499
		<b>110 489</b>	<b>121 248</b>
<b>ALLEMAGNE (3,4 %)</b>			
5 790	Hensoldt AG	108 273	104 855
<b>CANADA (2,7 %)</b>			
2 600	First Quantum Minerals Ltd.	32 651	30 862
675	Nutrien Ltd.	33 537	35 242
1 073	Suncor Énergie Inc.	24 105	17 447
		<b>90 293</b>	<b>83 551</b>
<b>R.-U. (2,5 %)</b>			
2 554	SSE PLC	53 663	53 010
6 721	Tesco PLC	27 527	24 539
		<b>81 190</b>	<b>77 549</b>
<b>PAYS-BAS (2,4 %)</b>			
7 782	ING Groep N.V.	65 488	73 587

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (1,7 %)</b>			
219	Actions aurifères SPDR	43 709	51 650
<b>GUERNESEY (1,7 %)</b>			
4 696	Burford Capital Ltd.	48 424	50 429
<b>AUSTRALIE (1,2 %)</b>			
6 437	Atlas Arteria Ltd.	37 605	37 265
<b>IRLANDE (1,1 %)</b>			
13 550	Bank of Ireland Group PLC	29 955	33 508
<b>ESPAGNE (1,0 %)</b>			
828	Inditex S.A.	31 200	30 765
<b>MEXIQUE (0,8 %)</b>			
3 391	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	38 709	25 444
<b>HONG KONG (0,8 %)</b>			
14 112	MGM China Holdings Ltd.	31 700	23 301
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		(2 456)	
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (95,1 %)</b>		2 635 666	2 895 623
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)</b>			(1 348)
<b>Total du portefeuille de placements (95,1 %)</b>		<b>2 635 666</b>	2 894 275
<b>Autres actifs (passifs) nets (4,9 %)</b>			150 677
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>3 044 952</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(11 339) \$ américains	14 955 \$ canadiens	(138)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(8 715) \$ américains	11 643 \$ canadiens	40
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(7 007) \$ américains	9 226 \$ canadiens	(101)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	( 792) \$ américains	1 042 \$ canadiens	(12)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(6 949) \$ américains	9 442 \$ canadiens	190
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	( 136) \$ américains	180 \$ canadiens	(2)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(23 236) \$ américains	30 807 \$ canadiens	(129)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(2 398) \$ américains	3 162 \$ canadiens	(29)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(2 398) \$ américains	3 163 \$ canadiens	(28)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(3 433) \$ américains	4 518 \$ canadiens	(52)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(5 954) \$ américains	8 083 \$ canadiens	156
1	Citigroup Inc.	A-2	10 décembre 2020	0,5	(205 000) Peso mexicain	9 548 \$ américains	469
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(23 243) \$ américains	30 769 \$ canadiens	(175)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(7 744) \$ américains	10 192 \$ canadiens	(116)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(5 957) \$ américains	8 086 \$ canadiens	155
1	Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(8 331) \$ américains	10 967 \$ canadiens	(122)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	10 décembre 2020	7,76	(157 000) \$ de Hong Kong	20 245 \$ américains	(11)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(4 028) \$ américains	5 456 \$ canadiens	94
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(6 661) \$ américains	8 784 \$ canadiens	(82)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(7 007) \$ américains	9 226 \$ canadiens	(101)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(8 711) \$ américains	11 592 \$ canadiens	(5)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(11 101) \$ américains	14 607 \$ canadiens	(169)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(11 355) \$ américains	14 955 \$ canadiens	(159)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(13 036) \$ américains	17 145 \$ canadiens	(206)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(3 855) \$ américains	5 078 \$ canadiens	(53)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(5 330) \$ américains	7 028 \$ canadiens	(66)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(5 597) \$ américains	7 381 \$ canadiens	(69)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(5 669) \$ américains	7 463 \$ canadiens	(83)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(5 035) \$ américains	6 817 \$ canadiens	114
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(7 370) \$ américains	9 704 \$ canadiens	(106)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(7 709) \$ américains	10 141 \$ canadiens	(121)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(8 716) \$ américains	11 572 \$ canadiens	(32)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(20 338) \$ américains	27 035 \$ canadiens	(42)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(6 010) \$ américains	7 922 \$ canadiens	(77)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(6 369) \$ américains	8 398 \$ canadiens	(80)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(6 803) \$ américains	8 959 \$ canadiens	(96)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(6 949) \$ américains	9 442 \$ canadiens	190
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(2 128) \$ américains	2 807 \$ canadiens	(26)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(2 291) \$ américains	3 022 \$ canadiens	(28)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(1 891) \$ américains	2 559 \$ canadiens	42
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(20 227) \$ américains	27 045 \$ canadiens	116
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(21 396) \$ américains	28 203 \$ canadiens	(276)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(7 007) \$ américains	9 205 \$ canadiens	(122)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(1,348)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	-	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	2	-	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	-	-	(3)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(3)	-	-	(3)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(23)	-	-	(23)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(23)	-	-	(23)

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

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
SPDR Gold Trust	136 610 000	52	-

au 31 mars 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
SPDR Gold Trust	69 396 732	64	-

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

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	2	2
Paiements indirects <sup>†</sup>	1	1

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	105 640	70 115	134 988	58 942	1 049	1 020
Parts rachetables émises contre trésorerie	13 428	12 466	34 295	35 084	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(20 394)	-	(6 289)	(1 625)	(951)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	98 674	82 581	162 994	92 401	98	1 020

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	153	35
Garanties (hors trésorerie)	156	35

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

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



# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	49,4
R.-U.	6,1
France	5,3
Pays-Bas	4,9
Autres actifs (passifs) nets	4,9
Japon	4,7
Taiwan	3,9
Îles Caïmans	3,8
Fonds négocié(s) en bourse	2,7
Suisse	2,7
Guernesey	2,2
Australie	1,7
Autriche	1,7
Espagne	1,3
Mexique	1,3
Brésil	1,2
Hong Kong	0,9
Belgique	0,8
Allemagne	0,7
Canada	0,6
Bermudes	0,2
Contrat(s) de change à terme	(1,0)

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 290 000 \$ (225 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 024	(401)	1 623	53,3
Euro	409	-	409	13,4
Franc suisse	169	-	169	5,6
Livre sterling	126	-	126	4,1
Yen japonais	122	-	122	4,0
Dollar australien	37	-	37	1,2
Peso mexicain	25	(12)	13	0,4
Dollar de Hong Kong	38	(27)	11	0,4
<b>Total</b>	<b>2 950</b>	<b>(440)</b>	<b>2 510</b>	<b>82,4</b>

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 517	(370)	1 147	49,0
Euro	343	-	343	14,7
Livre sterling	195	-	195	8,3
Yen japonais	111	-	111	4,7
Franc suisse	64	-	64	2,7
Dollar australien	41	-	41	1,8
Peso mexicain	29	-	29	1,2
Réal brésilien	27	-	27	1,2
Dollar de Hong Kong	21	(16)	5	0,2
<b>Total</b>	<b>2 348</b>	<b>(386)</b>	<b>1 962</b>	<b>83,8</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 251 000 \$ (196 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

# Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 844	-	-	2 844
Fonds négocié(s) en bourse	52	-	-	52
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
<b>Total</b>	<b>2 896</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>2 895</b>

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 121 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020.

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 006	179	-	2 185
Fonds négocié(s) en bourse	64	-	-	64
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(23)	-	(23)
<b>Total</b>	<b>2 070</b>	<b>156</b>	<b>-</b>	<b>2 226</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	75 900	97 575
Trésorerie	3 183	6 402
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	133	184
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1 032
Montant à recevoir pour la souscription de parts	200	655
	79 416	105 848
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3 136
Montant à payer pour le rachat de parts	1 351	73
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 351	3 209
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>78 065</b>	<b>102 639</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	10 132	7 139	11,41	9,37	887 943
Série F	67 932	95 490	11,52	9,41	5 896 526	10 149 201
Série I	1	10	11,62	9,44	102	1 033

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

# Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	859	1 594
Intérêts aux fins des distributions	1	53
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 297)	3 814
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 591	(2 367)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>16 154</b>	<b>3 094</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	107	4
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	4
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>114</b>	<b>8</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>16 268</b>	<b>3 102</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	313	371
Frais d'administration (note 5)	58	73
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	94	118
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	136	248
Taxe de vente harmonisée	40	46
<b>Total des charges</b>	<b>643</b>	<b>856</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 625</b>	<b>2 246</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	1 456	106	2,04	0,21	714 822	514 732
Série F	14 168	2 140	2,14	0,26	6 614 458	8 389 588
Série I	1	-	2,97	0,36	316	1 000

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

# Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7 139	4 491	95 490	77 672	10	11	102 639	82 174
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 456	106	14 168	2 140	1	-	15 625	2 246
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 585	1 933	7 766	32 801	-	-	11 351	34 734
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 048)	(164)	(49 492)	(12 242)	(10)	-	(51 550)	(12 406)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	1 537	1 769	(41 726)	20 559	(10)	-	(40 199)	22 328
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 993	1 875	(27 558)	22 699	(9)	-	(24 574)	24 574
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	10 132	6 366	67 932	100 371	1	11	78 065	106 748

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

# Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 625	2 246
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 297	(3 814)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(9)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	94	118
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 591)	2 367
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	61 833	30 411
Achat de placements et de dérivés	(27 062)	(48 149)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	51	(24)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>35 238</b>	<b>(16 845)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	11 703	35 336
Montant versé au rachat de parts rachetables	(50 169)	(12 534)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(38 466)</b>	<b>22 802</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	9	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 228)	5 957
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 402	(354)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>3 183</b>	<b>5 603</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	774	1 322
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	53
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (18,4 %)</b>			
1 687	Booking Holdings Inc.	4 144 435	3 842 766
28 093	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	2 050 977	3 104 071
27 982	BorgWarner Inc.	1 064 470	1 443 439
160 996	Interpublic Group of Co., Inc.	4 488 126	3 573 640
31 936	Oracle Corp.	2 226 701	2 538 721
		<b>13 974 709</b>	<b>14 502 637</b>
<b>R.-U. (14,5 %)</b>			
735 767	ConvaTec Group PLC	2 609 987	2 260 359
814 195	DS Smith PLC	4 536 450	4 122 666
43 205	GlaxoSmithKline PLC, CAAE	2 317 473	2 165 428
130 256	Weir Group PLC	3 111 524	2 803 142
		<b>12 575 434</b>	<b>11 351 595</b>
<b>JAPON (13,9 %)</b>			
65 179	Makita Corp.	2 888 039	4 131 075
36 980	Murata Manufacturing Co., Ltd.	2 259 875	3 162 275
130 953	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	2 602 679	3 553 068
		<b>7 750 593</b>	<b>10 846 418</b>
<b>FRANCE (10,9 %)</b>			
128 798	Bureau Veritas S.A.	3 569 672	3 872 747
28 151	Schneider Electric S.A.	2 818 043	4 660 776
		<b>6 387 715</b>	<b>8 533 523</b>
<b>ÎLES CAÏMANS (6,2 %)</b>			
102 003	Alibaba Group Holding Ltd.	3 613 901	4 830 004
<b>SUISSE (5,9 %)</b>			
26 748	DKSH Holding AG	2 150 206	2 484 508
2 551	Lonza Group AG, actions nominatives	1 404 247	2 096 975
		<b>3 554 453</b>	<b>4 581 483</b>
<b>MEXIQUE (5,6 %)</b>			
627 501	Becele S.A.B. de C.V.	1 248 783	1 705 381
36 091	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., CAAE	3 981 015	2 700 337
		<b>5 229 798</b>	<b>4 405 718</b>
<b>AUTRICHE (5,2 %)</b>			
115 059	Wienerberger AG	3 305 098	4 048 818
<b>CANADA (4,6 %)</b>			
68 229	Nutrien Ltd.	3 208 628	3 562 236
<b>PAYS-BAS (3,9 %)</b>			
73 445	STMicroelectronics N.V.	2 388 378	3 011 000
<b>ISRAËL (3,1 %)</b>			
7 897	NICE-Systems Ltd., CAAE	1 702 629	2 387 291
<b>PORTUGAL (2,5 %)</b>			
155 828	Galp Energia SGPS S.A.	3 260 448	1 924 800
<b>INDE (2,5 %)</b>			
146 294	ICICI Bank Ltd., CAAE	2 145 809	1 914 874
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		(140 830)	
<b>Total du portefeuille de placements (97,2 %)</b>		<b>68 956 763</b>	<b>75 900 397</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (2,8 %)</b>			<b>2 165 014</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>78 065 411</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	90	116
Paiements indirects <sup>†</sup>	5	9

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	762 032	426 432	10 149 201	7 341 325	1 033	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	324 592	179 552	739 758	3 002 248	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(198 681)	(15 349)	(4 992 433)	(1 125 521)	(931)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	887 943	590 635	5 896 526	9 218 052	102	1 000

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	8 526	6 992
Garanties (hors trésorerie)	8 696	7 132

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	8	5
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	7	4
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>12,5</b>	<b>20,0</b>

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

# Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	23,3
R.-U.	16,2
Japon	15,3
France	6,0
Îles Caïmans	6,0
Suisse	5,4
Mexique	5,3
Autres actifs (passifs) nets	4,9
Autriche	4,8
Inde	3,8
Portugal	3,5
Pays-Bas	3,2
Suède	2,3

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 590 000 \$ (9 758 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	23 755	-	23 755	30,4
Euro	17 518	-	17 518	22,4
Yen japonais	10 894	-	10 894	14,0
Livre sterling	9 186	-	9 186	11,8
Dollar de Hong Kong	4 830	-	4 830	6,2
Franc suisse	4 581	-	4 581	5,9
Peso mexicain	1 705	-	1 705	2,2
<b>Total</b>	<b>72 469</b>	<b>-</b>	<b>72 469</b>	<b>92,9</b>

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

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	43 499	-	43 499	42,4
Yen japonais	15 802	-	15 802	15,4
Euro	15 752	-	15 752	15,3
Livre sterling	11 146	-	11 146	10,9
Franc suisse	5 551	-	5 551	5,4
Couronne suédoise	2 378	-	2 378	2,3
Peso mexicain	1 527	-	1 527	1,5
<b>Total</b>	<b>95 655</b>	<b>-</b>	<b>95 655</b>	<b>93,2</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 247 000 \$ (9 566 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	75 900	-	-	75 900
<b>Total</b>	<b>75 900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75 900</b>

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 6 781 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	78 579	18 996	-	97 575
<b>Total</b>	<b>78 579</b>	<b>18 996</b>	<b>-</b>	<b>97 575</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 674	1 223
Trésorerie	10	203
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	4
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1	2
Intérêts à recevoir	1	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 687	1 432
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	2	15
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2	15
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 685	1 417

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série I	1 685	1 417	10,86	9,13	155 112

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

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2020
<b>Revenu</b>	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	12
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	19
Charge d'intérêts sur les swaps	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	15
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	227
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>274</b>
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(5)
Commissions d'engagement	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(5)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>269</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Frais de marge	-
Frais de service	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
<b>Total des charges</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>268</b>

## État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
	2020	2020	2020
Série I	268	1,73	155 112

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

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	<b>Série I</b>
	<b>2020</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 417
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	268
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu net de placement	-
Profits nets réalisés	-
Remboursement de capital	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-
Rachat de parts rachetables	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	268
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 685

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

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	268
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(15)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(227)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	330
Achat de placements et de dérivés	(550)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(194)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>-</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(194)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	203
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>10</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

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

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (67,6 %)</b>			
410	Activision Blizzard Inc.	25 130	44 194
31	Alphabet Inc., catégorie A	45 913	60 497
3	Amazon.com Inc.	13 797	12 578
195	Anthem Inc.	75 618	69 740
173	Baxter International Inc.	20 026	18 526
1 012	Berry Plastics Group Inc.	55 335	65 113
32	BlackRock Inc. (\$ US)	21 301	24 013
90	Boeing Co.	38 941	19 805
831	Boston Scientific Corp.	43 143	42 280
308	CBOE Holdings Inc.	44 498	35 984
321	CSX Corp.	33 062	33 198
1 064	DuPont de Nemours Inc.	81 409	78 603
263	Electronic Arts Inc.	42 273	45 670
221	Facebook Inc.	55 495	77 070
367	Intercontinental Exchange Inc.	45 554	48 893
419	Jacobs Engineering Group Inc.	44 244	51 758
1 227	LKQ Corp.	45 161	45 306
84	Mastercard Inc., catégorie A	29 698	37 825
340	McKesson Corp.	60 530	67 425
241	Microsoft Corp.	59 935	67 496
551	Philip Morris International Inc.	56 877	55 019
105	Salesforce.com Inc.	31 082	35 138
636	Verizon Communications Inc.	48 912	50 380
129	Visa Inc., catégorie A	30 596	34 349
533	Wells Fargo & Co.	36 016	16 686
		<b>1 084 546</b>	<b>1 137 546</b>
<b>R.-U. (7,7 %)</b>			
936	Ashtead Group PLC	31 261	45 030
2 143	Imperial Brands PLC	68 845	50 352
222	London Stock Exchange Group PLC	31 707	33 856
		<b>131 813</b>	<b>129 238</b>
<b>ÎLES CAÏMANS (4,7 %)</b>			
756	Alibaba Group Holding Ltd.	31 813	35 798
501	Tencent Holdings Ltd.	33 590	44 029
		<b>65 403</b>	<b>79 827</b>
<b>ÎLE DE JERSEY (3,8 %)</b>			
473	Ferguson PLC	54 072	63 488
<b>IRLANDE (3,4 %)</b>			
182	Linde PLC (EUR)	49 190	57 367
<b>JAPON (3,0 %)</b>			
68	Nintendo Co., Ltd.	35 314	51 220
<b>CANADA (1,7 %)</b>			
541	Enbridge Inc.	22 604	21 045
131	Nuvei Corp.	4 480	7 365
		<b>27 084</b>	<b>28 410</b>
<b>BERMUDES (1,6 %)</b>			
599	Athene Holding Ltd.	34 973	27 182
<b>DANEMARK (1,0 %)</b>			
174	Novo Nordisk AS	11 956	16 031
<b>LUXEMBOURG (0,6 %)</b>			
10	Eurofins Scientific S.E.	7 167	10 544

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		<b>GUERNESEY (0,4 %)</b>		
	700	Burford Capital Ltd.	9 368	7 517
		<b>PLACEMENTS À COURT TERME (3,9 %)</b>		
USD	50 000	Bons du Trésor des États-Unis, 0,137 %, 5 novembre 2020	65 266	65 584
		<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	(1 671)	
		<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,4 %)</b>	1 574 481	1 673 954
		<b>Option(s) position vendeur (voir l'annexe A) (-0,1 %)</b>	(2 277)	(1 536)
		<b>Total du portefeuille de placements (99,3 %)</b>	<b>1 572 204</b>	1 672 418
		<b>Autres actifs (passifs) nets (0,7 %)</b>		12 334
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<b>1 684 752</b>

## Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

## Annexe A

### Option(s) position vendeur (-0,1 %)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(4)	Option d'achat sur Activision Blizzard Inc. – 87,50	16 octobre 2020	87,50	\$ américains	(746)	(245)
(1)	Option d'achat sur Anthem Inc. – 280,00	16 octobre 2020	280,00	\$ américains	(63)	(383)
(2)	Option d'achat sur Cboe Global Markets Inc. – 97,00	16 octobre 2020	97,00	\$ américains	(136)	(36)
(2)	Option d'achat sur CSX Corp. – 85,00	16 octobre 2020	85,00	\$ américains	(165)	(33)
(3)	Option d'achat sur DuPont de Nemours Inc. – 62,00	16 octobre 2020	62,00	\$ américains	(144)	(48)
(2)	Option d'achat sur Electronic Arts Inc. – 140,00	16 octobre 2020	140,00	\$ américains	(192)	(104)
(1)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 280,00	16 octobre 2020	280,00	\$ américains	(333)	(254)
(2)	Option d'achat sur Intercontinental Exchange Inc. – 105,00	16 octobre 2020	105,00	\$ américains	(176)	(120)
(1)	Option d'achat sur Linde PLC – 210,00	16 octobre 2020	210,00	Euro	(229)	(200)
(5)	Option d'achat sur Philip Morris International Inc. – 80,50	16 octobre 2020	80,50	\$ américains	(93)	(113)
	<b>Valeur totale de l'option ou des options position vendeur</b>				<b>(2 277)</b>	<b>(1 536)</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2020

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

au 31 mars 2020

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

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

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Commissions de courtage	1
Paiements indirects <sup>†</sup>	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série I 2020
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	155 112
Parts rachetables émises contre trésorerie	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	155 112

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Titres prêtés	34
Garanties (hors trésorerie)	35

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-

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

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
É.-U.	61,0
Autres actifs (passifs) nets	14,5
R.-U.	6,0
Placement(s) à court terme	4,9
Irlande	4,4
Japon	2,6
Îles Caïmans	2,3
Bermudes	2,0
Luxembourg	1,1
Danemark	1,0
Brésil	0,6
Guernesey	0,4
Option(s)	0,3
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>101,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(1,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(1,1)</b>

### Risque de crédit

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

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	7,8
<b>Total</b>	<b>7,8</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	10,1
<b>Total</b>	<b>10,1</b>

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

<sup>B</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 161 000 \$ (115 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	1 246	-	1 246	73,9
Livre sterling	201	-	201	11,9
Dollar de Hong Kong	81	-	81	4,8
Euro	68	-	68	4,0
Yen japonais	51	-	51	3,0
Couronne danoise	16	-	16	0,9
<b>Total</b>	<b>1 663</b>	<b>-</b>	<b>1 663</b>	<b>98,5</b>

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	1 175	-	1 175	82,9
Livre sterling	90	-	90	6,4
Euro	80	-	80	5,6
Yen japonais	37	-	37	2,6
Dollar de Hong Kong	32	-	32	2,3
Couronne danoise	15	-	15	1,1
<b>Total</b>	<b>1 429</b>	<b>-</b>	<b>1 429</b>	<b>100,9</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 166 000 \$ (143 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des placements à court terme. Les placements à court terme sont peu exposés au risque de taux d'intérêt en raison de leur courte durée à l'échéance.

### Fair Value Hierarchy

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 608	-	-	1 608
Placement(s) à court terme	-	66	-	66
<b>Total</b>	<b>1 608</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>1 674</b>

# Mandat privé de base d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(2)	-	-	(2)
<b>Total</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 146	8	-	1 154
Placement(s) à court terme	-	69	-	69
Option(s)	4	-	-	4
<b>Total</b>	<b>1 150</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>1 227</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(13)	(2)	-	(15)
<b>Total</b>	<b>(13)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	8 324	6 331
Trésorerie	325	202
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	3	12
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	123	11
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 775	6 556
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	124	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	124	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 651</b>	<b>6 556</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	9	67	12,48	9,58	688
Série F	90	61	12,74	9,74	7 081	6 261
Série I	8 552	6 428	12,87	9,79	664 593	656 872

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

# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	57	9
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	49	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 995	(88)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>2 101</b>	<b>(77)</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(20)	12
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(16)</b>	<b>12</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>2 085</b>	<b>(65)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	1
Frais d'administration (note 5)	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17	6
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	7	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>25</b>	<b>7</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 060</b>	<b>(72)</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	8	-	4,75	(0,04)	1 665	7 000
Série F	18	-	3,04	0,02	5 940	14 052
Série I	2 034	(72)	3,08	(0,77)	660 565	93 358

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

# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	67	73	61	149	6 428	11	6 556	233
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8	-	18	-	2 034	(72)	2 060	(72)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	7	-	19	-	100	7 000	126	7 000
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(73)	-	(8)	(1)	(10)	-	(91)	(1)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(66)	-	11	(1)	90	7 000	35	6 999
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(58)	-	29	(1)	2 124	6 928	2 095	6 927
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	9	73	90	148	8 552	6 939	8 651	7 160

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



# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 060	(72)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(49)	(2)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17	6
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 995)	88
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 653	1 800
Achat de placements et de dérivés	(6 607)	(8 600)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	9	(5)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>85</b>	<b>(6 785)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	126	7 000
Montant versé au rachat de parts rachetables	(91)	(1)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>35</b>	<b>6 999</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	120	214
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	202	84
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>325</b>	<b>298</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	44	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (60,7 %)</b>			
1 100	Laboratoires Abbott	147 457	159 405
1 600	Activision Blizzard Inc.	129 721	172 463
1 520	Advanced Micro Devices Inc.	64 392	165 945
60	Amazon.com Inc.	145 105	251 563
1 600	Apollo Global Management Inc.	115 085	95 340
690	Avalara Inc.	115 127	116 997
300	Burlington Stores Inc.	84 336	82 326
1 100	Catalent Inc.	106 739	125 467
140	CoStar Group Inc.	113 754	158 178
185	DexCom Inc.	52 423	101 548
700	Dover Corp.	89 351	100 983
1 400	DraftKings Inc.	76 190	109 688
1 510	DuPont de Nemours Inc.	113 136	111 551
1 100	Edwards Lifesciences Corp.	113 183	116 913
380	Facebook Inc.	98 870	132 519
400	FedEx Corp.	119 430	133 965
420	Goldman Sachs Group Inc.	116 352	112 393
800	JPMorgan Chase & Co.	103 466	102 551
2 300	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	115 957	124 647
310	Lululemon Athletica Inc. (\$ US)	67 208	135 958
400	Mastercard Inc., catégorie A	153 939	180 117
1 050	Match Group Inc.	150 393	154 704
980	Microsoft Corp.	180 999	274 465
1 400	Mondelez International Inc.	104 030	107 097
400	Norfolk Southern Corp.	93 202	113 976
270	NVIDIA Corp.	99 838	194 580
800	Paypal Holdings Inc.	117 763	209 885
520	PepsiCo Inc.	96 804	95 968
405	RingCentral Inc.	91 734	148 092
190	Roper Industries Inc.	94 062	99 961
260	ServiceNow Inc.	91 504	167 909
500	Splunk Inc.	117 819	125 253
350	Thermo Fisher Scientific Inc.	142 840	205 768
740	T-Mobile USA Inc.	106 052	112 685
400	Vertex Pharmaceuticals Inc.	95 100	144 937
5 670	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	116 809	125 933
800	Zoetis Inc.	135 290	176 160
		<b>4 075 460</b>	<b>5 247 890</b>
<b>ALLEMAGNE (6,7 %)</b>			
6 500	Deutsche Telekom AG	155 136	145 010
2 000	Fresenius S.E. & Co., KGaA	127 145	121 241
2 000	HelloFresh S.E.	120 418	148 562
900	Siemens AG, actions nominatives	132 222	151 578
450	Siemens Energy AG	15 463	16 158
		<b>550 384</b>	<b>582 549</b>
<b>JAPON (6,1 %)</b>			
900	Fujitsu Ltd.	142 604	162 946
1 300	Sony Corp.	108 494	131 831
300	Tokyo Electron Ltd.	86 705	103 517
3 500	West Holdings Corp.	125 955	126 868
		<b>463 758</b>	<b>525 162</b>
<b>ÎLES CAÏMANS (4,3 %)</b>			
400	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	106 702	156 581
4 000	NIO Inc., CAAE	106 312	113 023
500	Sea Ltd., CAAE	92 409	102 557
		<b>305 423</b>	<b>372 161</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ESPAGNE (3,4 %)</b>			
1 700	Cellnex Telecom S.A.U.	142 954	138 009
7 000	EDP Renovaveis S.A.	131 252	154 526
		<u>274 206</u>	<u>292 535</u>
<b>PAYS-BAS (3,2 %)</b>			
800	ASM International N.V.	170 758	152 809
3 000	STMicroelectronics N.V.	107 758	122 990
		<u>278 516</u>	<u>275 799</u>
<b>R.-U. (1,6 %)</b>			
85 000	Premier Foods PLC	85 956	135 092
<b>SUISSE (1,6 %)</b>			
1 300	Logitech International S.A.	125 891	134 715
<b>ÎLE DE MAN (1,6 %)</b>			
8 000	GVC Holdings PLC	102 188	133 881
<b>FRANCE (1,5 %)</b>			
1 200	Worldline S.A.	141 526	131 364
<b>ITALIE (1,5 %)</b>			
25 000	Anima Holding SpA	141 887	130 749
<b>SUÈDE (1,5 %)</b>			
1 200	Swedish Match AB	112 126	130 744
<b>CHINE (1,4 %)</b>			
6 500	WuXi AppTec Co., Ltd.	106 064	124 298
<b>AUSTRALIE (1,2 %)</b>			
7 000	Megaport Ltd.	87 889	107 418
	<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	(5 078)	
	<b>Total du portefeuille de placements (96,2 %)</b>	<u><u>6 846 196</u></u>	8 324 357
	<b>Autres actifs (passifs) nets (3,8 %)</b>		326 532
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<u><u>8 650 889</u></u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	16	6
Paiements indirects <sup>†</sup>	3	1

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7 000	7 000	6 261	14 081	656 872	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	590	-	1 489	-	8 661	650 056
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(6 902)	-	(669)	(58)	(940)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	688	7 000	7 081	14 023	664 593	651 056

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	573	123
Garanties (hors trésorerie)	584	125

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	4	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

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

# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	58,1
Pays-Bas	5,5
Japon	5,5
Îles Caïmans	5,3
R.-U.	5,0
France	4,8
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Allemagne	3,3
Italie	3,0
Irlande	1,7
Belgique	1,7
Luxembourg	1,6
Singapour	1,1

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
Aucune	1,8
<b>Total</b>	<b>1,8</b>

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

<sup>B</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 832 000 \$ (633 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

## Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	5 958	-	5 958	68,9
Euro	1 395	-	1 395	16,1
Yen japonais	527	-	527	6,1
Livre sterling	269	-	269	3,1
Franc suisse	135	-	135	1,6
Couronne suédoise	131	-	131	1,5
Dollar de Hong Kong	124	-	124	1,4
Dollar australien	107	-	107	1,2
<b>Total</b>	<b>8 646</b>	<b>-</b>	<b>8 646</b>	<b>99,9</b>

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	4 283	-	4 283	65,3
Euro	1 320	-	1 320	20,1
Yen japonais	363	-	363	5,5
Dollar de Hong Kong	266	-	266	4,1
Livre sterling	244	-	244	3,7
Dollar de Singapour	74	-	74	1,1
<b>Total</b>	<b>6 550</b>	<b>-</b>	<b>6 550</b>	<b>99,8</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 865 000 \$ (655 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	8 324	-	-	8 324
<b>Total</b>	<b>8 324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 324</b>

# Mandat privé momentum d'actions mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

---

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 157 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020.

## Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	6 249	82	-	6 331
<b>Total</b>	<b>6 249</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>6 331</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

## État de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020
<b>Actif</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	144 061
Trésorerie	7 808
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-
Rabais sur frais à recevoir	2
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
Dividendes à recevoir	181
Intérêts à recevoir	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	516
	152 568
<b>Passif</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	180
Swaps, options sur swaps et options	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Frais de gestion à payer	3
Comptes créditeurs et charges à payer	85
	268
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>152 300</b>

## État de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre de parts rachetables en circulation :
	au 30 sept. 2020	au 30 sept. 2020	au 30 sept. 2020
Série A	724	10,23	70 794
Série F	6 230	10,23	608 893
Série I	10	10,24	1 016
Série FNB \$ CA	145 336	20,47	7 100 000

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



# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

## État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2020
<b>Revenu</b>	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	529
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(103)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 593)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(1 167)</b>
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	17
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	68
<b>Total des autres revenus</b>	<b>86</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(1 081)</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	118
Frais d'administration (note 5)	25
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	102
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	58
Taxe de vente harmonisée	12
<b>Total des charges</b>	<b>315</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 396)</b>

## État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
	2020	2020	2020
Série A	1	0,03	31 748
Série F	(117)	(0,43)	271 641
Série I	-	0,40	1 006
Série FNB \$ CA	(1 280)	(0,61)	2 093 182

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

# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2020	Série F 2020	Série I 2020	Série FNB \$ CA 2020
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(117)	-	(1 280)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(4)	(49)	-	(845)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(4)	(49)	-	(845)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	723	6 370	10	147 461
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	38	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(12)	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	727	6 396	10	147 461
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	724	6 230	10	145 336
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	724	6 230	10	145 336

	Total du Fonds 2020
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 396)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu net de placement	(898)
Profits nets réalisés	-
Remboursement de capital	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(898)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	154 564
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	42
Rachat de parts rachetables	(12)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	154 594
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	152 300
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	152 300

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

# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 396)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	103
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	102
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 593
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 116
Achat de placements et de dérivés	(105 599)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(181)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	83
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(103 176)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(855)
Produit de l'émission de parts rachetables	111 851
Montant versé au rachat de parts rachetables	(12)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>110 984</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 808
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>7 808</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	290
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

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

# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>PARTS DE SOCIÉTÉS EN COMMANDITE</b>					
	54 867	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	3 250 165	3 483 506	
USD	260 887	Plains GP Holdings L.P.	2 622 128	2 115 569	
<b>Total des parts de sociétés en commandite</b>			<b>5 872 293</b>	<b>5 599 075</b>	<b>3,68 %</b>
<b>ACTIONS</b>					
<b>Australia</b>					
AUD	542 348	Atlas Arteria Ltd.	3 375 560	3 139 705	
AUD	368 556	Sydney Airport	1 965 703	2 059 791	
AUD	271 303	Transurban Group	3 627 089	3 650 932	
			<b>8 968 352</b>	<b>8 850 428</b>	<b>5,81 %</b>
<b>Canada</b>					
	89 282	Boralex Inc., catégorie A	2 912 438	3 436 464	
	21 843	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 949 595	3 097 556	
	14 204	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	5 425 123	5 753 331	
	63 186	Emera Inc.	3 390 355	3 456 274	
	84 544	Keyera Corp.	2 008 040	1 699 334	
	77 272	Northland Power Inc.	2 809 881	3 112 516	
	80 750	Pembina Pipeline Corp.	2 691 423	2 281 995	
	343 376	TransAlta Corp.	2 875 833	2 812 249	
			<b>25 062 688</b>	<b>25 649 719</b>	<b>16,84 %</b>
<b>France</b>					
EUR	42 557	Vinci SA	5 372 916	4 751 714	
			<b>5 372 916</b>	<b>4 751 714</b>	<b>3,12 %</b>
<b>Allemagne</b>					
EUR	89 654	RWE AG	4 543 003	4 476 102	
			<b>4 543 003</b>	<b>4 476 102</b>	<b>2,94 %</b>
<b>Italie</b>					
EUR	412 748	Enel SpA	4 908 157	4 779 953	
EUR	447 504	Hera SpA	2 284 823	2 202 089	
			<b>7 192 980</b>	<b>6 982 042</b>	<b>4,58 %</b>
<b>Pays-Bas</b>					
EUR	33 632	Koninklijke Vopak NV	2 464 015	2 523 413	
			<b>2 464 015</b>	<b>2 523 413</b>	<b>1,66 %</b>
<b>Portugal</b>					
EUR	556 102	Energias de Portugal SA	3 729 201	3 641 986	
			<b>3 729 201</b>	<b>3 641 986</b>	<b>2,39 %</b>
<b>Singapour</b>					
SGD	2 484 780	NetLink NBN Trust	2 327 584	2 363 205	
			<b>2 327 584</b>	<b>2 363 205</b>	<b>1,55 %</b>
<b>Espagne</b>					
EUR	151 714	Ferrovial SA	5 450 181	4 914 684	
EUR	240 456	Iberdrola SA	3 976 535	3 945 392	
			<b>9 426 716</b>	<b>8 860 076</b>	<b>5,82 %</b>
<b>R.-U.</b>					
GBP	167 103	SSE PLC	3 684 321	3 468 296	
			<b>3 684 321</b>	<b>3 468 296</b>	<b>2,28 %</b>
<b>É.-U.</b>					
USD	96 922	Avangrid Inc.	6 153 623	6 512 190	
USD	104 528	Cheniere Energy Inc.	7 172 995	6 440 056	
USD	35 710	Crown Castle International Corp.	7 689 009	7 917 017	
USD	55 797	Entergy Corp.	7 232 513	7 320 434	
USD	8 557	Equinix Inc.	8 605 712	8 660 977	
USD	20 701	NextEra Energy Inc.	7 586 479	7 650 779	
USD	23 674	SBA Communications Corp.	9 581 267	10 039 482	

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nombre d'actions, de parts et valeur nominale		Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>ACTIONS (suite)</b>					
		<b>É.-U. (suite)</b>			
USD	40 441	Sempra Energy	6 606 139	6 373 593	
USD	228 555	Williams Cos. Inc. (The)	6 318 916	5 980 132	
			<b>66 946 653</b>	<b>66 894 660</b>	<b>43,92 %</b>
<b>Total des actions</b>			<b>139 718 429</b>	<b>138 461 641</b>	<b>90,91 %</b>
Ajustement au titre des coûts de transaction			(117 280)		
<b>Total des placements</b>			<b>145 473 442</b>	<b>144 060 716</b>	<b>94,59 %</b>
Total du profit latent sur le(s) contrat(s) de change à terme				135	0,00 %
Total de la perte latente sur le(s) contrat(s) de change à terme				(180 205)	(0,12) %
Autres actifs (passifs) nets				8 420 540	5,53 %
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>				<b>152 301 186</b>	<b>100,00 %</b>

## CONTRAT(S) DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise des achats	Position	Devise des ventes	Position	Taux contractuel	Contrepartie	Credit Rating*	Profit (perte) latent(e) (\$)
22 octobre 2020	CAD	32 185	USD	24 450	1,32	Banque de Montréal	A-1	(369)
19 novembre 2020	CAD	10 093	USD	7 555	1,34	Banque de Montréal	A-1	35
19 novembre 2020	CAD	26 706	USD	20 143	1,33	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(112)
19 novembre 2020	CAD	3 435 089	USD	2 611 000	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(41 092)
19 novembre 2020	CAD	26 673	USD	20 149	1,32	Citibank N.A., New York	A-1	(152)
19 novembre 2020	CAD	10 049	USD	7 551	1,33	Banque HSBC, Toronto	A-1	(4)
19 novembre 2020	CAD	5 476 935	USD	4 179 000	1,31	Banque HSBC, Toronto	A-1	(86 820)
19 novembre 2020	CAD	10 032	USD	7 556	1,33	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(28)
19 novembre 2020	CAD	23 436	USD	17 630	1,33	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(37)
19 novembre 2020	CAD	23 445	USD	17 534	1,34	Banque Royale du Canada	A-1+	100
14 décembre 2020	CAD	337 427	USD	255 836	1,32	Banque de Montréal	A-1	(3 121)
14 décembre 2020	CAD	284 915	USD	216 402	1,32	Banque de Montréal	A-1	(3 142)
14 décembre 2020	CAD	3 403	USD	2 580	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(31)
14 décembre 2020	CAD	59 879	USD	45 391	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(541)
14 décembre 2020	CAD	59 861	USD	45 391	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(560)
14 décembre 2020	CAD	69 245	USD	52 625	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(805)
14 décembre 2020	CAD	156 217	USD	118 694	1,32	Citibank N.A., New York	A-1	(1 779)
14 décembre 2020	CAD	168 091	USD	127 687	1,32	Citibank N.A., New York	A-1	(1 876)
14 décembre 2020	CAD	166 268	USD	126 085	1,32	Banque HSBC, Toronto	A-1	(1 567)
14 décembre 2020	CAD	284 937	USD	216 402	1,32	Banque HSBC, Toronto	A-1	(3 120)
14 décembre 2020	CAD	114 576	USD	86 984	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(1 211)
14 décembre 2020	CAD	133 033	USD	100 889	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(1 263)
14 décembre 2020	CAD	139 703	USD	105 934	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(1 308)
14 décembre 2020	CAD	168 399	USD	127 918	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(1 875)
14 décembre 2020	CAD	218 945	USD	166 293	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(2 411)
14 décembre 2020	CAD	229 218	USD	174 038	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(2 447)
14 décembre 2020	CAD	223 884	USD	170 150	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(2 606)
14 décembre 2020	CAD	262 788	USD	199 806	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(3 177)
14 décembre 2020	CAD	313 184	USD	238 087	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(3 739)
14 décembre 2020	CAD	158 956	USD	120 563	1,32	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(1 527)
14 décembre 2020	CAD	178 746	USD	135 593	1,32	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(1 744)
14 décembre 2020	CAD	202 146	USD	153 502	1,32	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(2 183)
14 décembre 2020	CAD	53 140	USD	40 289	1,32	Banque Royale du Canada	A-1+	(490)
14 décembre 2020	CAD	57 196	USD	43 373	1,32	Banque Royale du Canada	A-1+	(539)
14 décembre 2020	CAD	284 289	USD	216 402	1,31	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	(3 768)
14 décembre 2020	CAD	484 207	USD	367 335	1,32	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	(4 761)
								<b>(180 070)</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(180)	-	-	(180)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(180)	-	-	(180)

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

# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Commissions de courtage	87
Paiements indirects <sup>†</sup>	39

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2020	Série F 2020	Série I 2020	Série FNB \$ CA 2020
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	70 401	606 372	1 000	7 100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	393	3 704	16	-
Parts rachetables rachetées	-	(1 183)	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	70 794	608 893	1 016	7 100 000

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB \$ CA	0,700	0,15

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-

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



# Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 14 406 072 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	69 292	(14 067)	55 225	36,3
Euro	31 235	-	31 235	20,5
Dollar australien	8 903	-	8 903	5,8
Livre sterling	3 485	-	3 485	2,3
Dollar de Singapour	2 363	-	2 363	1,6
<b>Total</b>	<b>115 278</b>	<b>(14 067)</b>	<b>101 211</b>	<b>66,5</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 121 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	138 462	-	-	138 462
Parts de sociétés en commandite	5 599	-	-	5 599
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(180)	-	(180)
<b>Total</b>	<b>144 061</b>	<b>(180)</b>	<b>-</b>	<b>143 881</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020.

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

# Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

## État de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020
<b>Actif</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	34 674
Trésorerie	1 271
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-
Rabais sur frais à recevoir	1
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8
	35 954
<b>Passif</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Frais de gestion à payer	-
Comptes créditeurs et charges à payer	2
	3
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>35 951</b>

## État de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre de parts rachetables en circulation :
	au 30 sept. 2020	au 30 sept. 2020	au 30 sept. 2020
Série A	758	10,05	75 427
Série F	1 962	10,05	195 251
Série I	31 723	10,05	3 156 513
Série FNB \$ CA	1 508	20,10	75 000

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

# Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

## État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2020
<b>Revenu</b>	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	388
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	24
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>412</b>
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	3
<b>Total des autres revenus</b>	<b>3</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>415</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	10
Frais d'administration (note 5)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	2
<b>Total des charges</b>	<b>31</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>384</b>

## État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
	2020	2020	2020
Série A	-	0,01	51 322
Série F	(21)	(0,14)	147 100
Série I	384	0,17	2 302 450
Série FNB \$ CA	21	0,33	62 311

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

# Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2020	Série F 2020	Série I 2020	Série FNB \$ CA 2020
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(21)	384	21
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(7)	(27)	(578)	(19)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(7)	(27)	(578)	(19)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	784	2 178	33 161	1 506
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7	25	577	-
Rachat de parts rachetables	(26)	(193)	(1 821)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	765	2 010	31 917	1 506
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	758	1 962	31 723	1 508
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	758	1 962	31 723	1 508

	Total du Fonds 2020
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	384
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu net de placement	(631)
Profits nets réalisés	-
Remboursement de capital	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(631)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	37 629
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	609
Rachat de parts rachetables	(2 040)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	36 198
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	35 951
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	35 951

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

# Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	384
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(24)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	(34 667)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(34 289)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(21)
Produit de l'émission de parts rachetables	37 619
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 038)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>35 560</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 271
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 271</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

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

# Mandat privé d'actif réel mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nombre de parts	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>FONDS SOUS-JACENT(S)</b>				
824 900	CI Mandat privé mondial Infrastructure	16 862 484	16 885 621	
848 090	CI Mandat privé mondial FPI	17 803 586	17 788 009	
<b>Total Fonds sous-jacent(s)</b>		<b>34 666 070</b>	<b>34 673 630</b>	<b>96,45 %</b>
Ajustement au titre des coûts de transaction		(16 024)		
<b>Total des placements</b>		<b>34 650 046</b>	<b>34 673 630</b>	<b>96,45 %</b>
Autres actifs (passifs) nets			1 277 110	3,55 %
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>			<b>35 950 740</b>	<b>100,00 %</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Commissions de courtage	16
Paiements indirects <sup>†</sup>	7

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2020	Série F 2020	Série I 2020	Série FNB \$ CA 2020
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	77 291	211 620	3 277 991	75 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	712	2 505	57 366	-
Parts rachetables rachetées	(2 576)	(18 874)	(178 844)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>75 427</b>	<b>195 251</b>	<b>3 156 513</b>	<b>75 000</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB \$ CA	0,700	0,15

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-

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



# Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
CI Mandat privé mondial FPI	49,5
CI Mandat privé mondial Infrastructure	47,0
Autres actifs (passifs) nets	3,5

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 467 363 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

## Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	34 674	-	-	34 674
<b>Total</b>	<b>34 674</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 674</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020.

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

# Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

## État de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020
<b>Actif</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	26 209
Trésorerie	2 215
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1
Swaps, options sur swaps et options	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
Dividendes à recevoir	74
Intérêts à recevoir	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	167
	28 666
<b>Passif</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	33
Swaps, options sur swaps et options	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Frais de gestion à payer	1
Comptes créditeurs et charges à payer	25
	59
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>28 607</b>

## État de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre de parts rachetables en circulation :
	au 30 sept. 2020	au 30 sept. 2020	au 30 sept. 2020
Série A	270	10,48	25 868
Série F	5 254	10,48	501 153
Série I	11	10,49	1 020
Série FNB \$ CA	23 072	20,97	1 100 000

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

# Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

## État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

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

	2020
<b>Revenu</b>	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	238
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	187
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	300
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>725</b>
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	1
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(10)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>715</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	55
Frais d'administration (note 5)	12
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	38
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	22
Taxe de vente harmonisée	11
<b>Total des charges</b>	<b>138</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>577</b>

## État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
	2020	2020	2020
Série A	8	0,44	17 323
Série F	139	0,35	393 235
Série I	1	0,69	1 007
Série FNB \$ CA	429	0,52	824 242

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

# Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2020	Série F 2020	Série I 2020	Série FNB \$ CA 2020
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8	139	1	429
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(3)	(77)	-	(296)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(3)	(77)	-	(296)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	262	5 209	10	22 939
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	40	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(57)	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	265	5 192	10	22 939
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	270	5 254	11	23 072
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	270	5 254	11	23 072

	Total du Fonds 2020
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	577
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu net de placement	(376)
Profits nets réalisés	-
Remboursement de capital	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(376)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	28 420
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	43
Rachat de parts rachetables	(57)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	28 406
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	28 607
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	28 607

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

# Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	577
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(187)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	38
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(300)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 633
Achat de placements et de dérivés	(12 913)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(74)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	25
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(9 200)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(333)
Produit de l'émission de parts rachetables	11 806
Montant versé au rachat de parts rachetables	(57)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>11 416</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 216
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>2 216</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	142
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

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

# Mandat privé d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>ACTIONS</b>					
<b>Autriche</b>					
EUR	15 881	CA Immobilien Anlagen AG	720 828	627 264	
			<b>720 828</b>	<b>627 264</b>	<b>2,19 %</b>
<b>Canada</b>					
	12 452	Allied Properties REIT	509 496	446 404	
	11 303	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	516 253	498 010	
	17 144	Canadian Apartment Properties REIT	826 580	796 339	
	39 099	Choice Properties REIT	501 501	499 685	
	29 277	Crombie REIT	380 482	385 578	
	25 201	Dream Office REIT	506 571	457 398	
	138 486	European Residential REIT	575 999	592 720	
	36 536	First Capital REIT	510 219	473 507	
	10 982	Granite REIT	751 685	848 689	
	33 794	Minto Apartment REIT	685 810	617 754	
	43 806	NorthWest Healthcare Properties REIT	465 154	497 636	
	99 593	StorageVault Canada Inc.	321 114	318 698	
	90 016	Tricon Capital Group Inc.	801 541	993 777	
			<b>7 352 405</b>	<b>7 426 195</b>	<b>25,96 %</b>
<b>Chine</b>					
USD	11 084	GDS Holdings Ltd., CAAE	1 118 678	1 207 721	
			<b>1 118 678</b>	<b>1 207 721</b>	<b>4,22 %</b>
<b>Allemagne</b>					
EUR	7 457	Vonovia SE	608 451	681 970	
			<b>608 451</b>	<b>681 970</b>	<b>2,38 %</b>
<b>Hong Kong</b>					
HKD	270 553	ESR Cayman Ltd.	871 082	1 117 945	
			<b>871 082</b>	<b>1 117 945</b>	<b>3,91 %</b>
<b>Japon</b>					
JPY	133	Comforia Residential REIT Inc.	549 758	515 512	
JPY	122	Nippon Prologis REIT Inc.	485 296	547 581	
			<b>1 035 054</b>	<b>1 063 093</b>	<b>3,72 %</b>
<b>Singapour</b>					
SGD	216 929	Parkway Life Real Estate Investment Trust	730 855	878 162	
			<b>730 855</b>	<b>878 162</b>	<b>3,07 %</b>
<b>É.-U.</b>					
USD	4 746	Alexandria Real Estate Equities Inc.	1 050 806	1 011 126	
USD	25 161	American Homes 4 Rent, catégorie A	925 162	954 169	
USD	2 757	American Tower Corp.	953 800	887 411	
USD	17 695	Americold Realty Trust	873 641	842 334	
USD	4 589	Camden Property Trust	567 870	543 711	
USD	3 718	Crown Castle International Corp.	835 352	824 292	
USD	12 108	Duke Realty Corp.	584 750	594 917	
USD	906	Equinix Inc.	863 649	917 009	
USD	9 911	Equity Lifestyle Properties Inc.	853 727	808 976	
USD	10 470	Equity Residential	836 524	715 608	
USD	4 313	Extra Space Storage Inc.	556 478	614 441	
USD	10 869	First Industrial Realty Trust Inc.	565 848	576 010	
USD	23 955	Invitation Homes Inc.	900 007	892 805	
USD	7 873	Prologis Inc.	1 001 996	1 054 828	
USD	5 488	Safehold Inc.	433 605	453 799	

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nombre d'actions, de parts et valeur nominale		Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>ACTIONS (suite)</b>					
<b>É.-U. (suite)</b>					
USD	4 480	Sun Communities Inc.	855 515	838 787	
USD	32 554	Switch Inc., catégorie A	806 685	676 651	
<b>Total des actions</b>			<b>13 465 415</b>	<b>13 206 874</b>	<b>46,17 %</b>
Ajustement au titre des coûts de transaction			(26 029)		
<b>Total des placements</b>			<b>25 876 739</b>	<b>26 209 224</b>	<b>91,62 %</b>
Total du profit latent sur le(s) contrat(s) de change à terme				605	0,00 %
Total de la perte latente sur le(s) contrat(s) de change à terme				(33 111)	(0,12) %
Autres actifs (passifs) nets				2 430 581	8,50 %
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>				<b>28 607 299</b>	<b>100,00 %</b>

## CONTRAT(S) DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise des achats	Position	Devise des ventes	Position	Taux contractuel	Contrepartie	Credit Rating*	Profit (perte) latent(e) (\$)
22 octobre 2020	CAD	28 407	USD	21 580	1,32	Banque de Montréal	A-1	(326)
19 novembre 2020	CAD	45 271	USD	33 886	1,34	Banque de Montréal	A-1	157
19 novembre 2020	CAD	119 786	USD	90 350	1,33	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(502)
19 novembre 2020	CAD	119 640	USD	90 376	1,32	Citibank N.A., New York	A-1	(683)
19 novembre 2020	CAD	45 073	USD	33 870	1,33	Banque HSBC, Toronto	A-1	(19)
19 novembre 2020	CAD	44 996	USD	33 891	1,33	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(125)
19 novembre 2020	CAD	105 118	USD	79 079	1,33	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(164)
19 novembre 2020	CAD	105 158	USD	78 649	1,34	Banque Royale du Canada	A-1+	448
09 décembre 2020	CAD	822 429	HKD	4 840 000	0,17	Banque HSBC, Toronto	A-1	(8 708)
14 décembre 2020	CAD	94 253	USD	71 463	1,32	Banque de Montréal	A-1	(872)
14 décembre 2020	CAD	251 473	USD	191 002	1,32	Banque de Montréal	A-1	(2 773)
14 décembre 2020	CAD	994	USD	753	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(10)
14 décembre 2020	CAD	17 489	USD	13 257	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(158)
14 décembre 2020	CAD	17 484	USD	13 257	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(163)
14 décembre 2020	CAD	17 496	USD	13 297	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(203)
14 décembre 2020	CAD	39 471	USD	29 990	1,32	Citibank N.A., New York	A-1	(450)
14 décembre 2020	CAD	42 471	USD	32 263	1,32	Citibank N.A., New York	A-1	(474)
14 décembre 2020	CAD	48 563	USD	36 826	1,32	Banque HSBC, Toronto	A-1	(458)
14 décembre 2020	CAD	251 493	USD	191 002	1,32	Banque HSBC, Toronto	A-1	(2 754)
14 décembre 2020	CAD	32 004	USD	24 297	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(339)
14 décembre 2020	CAD	38 856	USD	29 467	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(370)
14 décembre 2020	CAD	40 804	USD	30 941	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(382)
14 décembre 2020	CAD	47 039	USD	35 731	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(524)
14 décembre 2020	CAD	57 916	USD	43 974	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(618)
14 décembre 2020	CAD	56 569	USD	42 992	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(658)
14 décembre 2020	CAD	61 158	USD	46 451	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(674)
14 décembre 2020	CAD	66 399	USD	50 485	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(803)
14 décembre 2020	CAD	276 424	USD	210 142	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(3 300)
14 décembre 2020	CAD	46 427	USD	35 213	1,32	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(446)
14 décembre 2020	CAD	49 929	USD	37 875	1,32	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(487)
14 décembre 2020	CAD	56 465	USD	42 878	1,32	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(610)
14 décembre 2020	CAD	15 521	USD	11 767	1,32	Banque Royale du Canada	A-1+	(143)
14 décembre 2020	CAD	16 706	USD	12 668	1,32	Banque Royale du Canada	A-1+	(157)
14 décembre 2020	CAD	145 769	USD	110 585	1,32	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	(1 433)
14 décembre 2020	CAD	250 921	USD	191 002	1,31	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	(3 325)
								<b>(32 506)</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(33)	1	-	(32)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(33)	1	-	(32)

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



# Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Commissions de courtage	15
Paiements indirects <sup>†</sup>	7

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2020	Série F 2020	Série I 2020	Série FNB \$ CA 2020
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	25 616	502 737	1 000	1 100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	252	3 847	20	-
Parts rachetables rachetées	-	(5 431)	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>25 868</b>	<b>501 153</b>	<b>1 020</b>	<b>1 100 000</b>

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB \$ CA	0,700	0,15

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-

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

# Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 620 922 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	14 506	(2 677)	11 829	41,3
Euro	1 347	-	1 347	4,7
Yen japonais	1 070	-	1 070	3,7
Dollar de Singapour	884	-	884	3,1
Dollar de Hong Kong	1 118	( 831)	287	1,0
<b>Total</b>	<b>18 925</b>	<b>(3 508)</b>	<b>15 417</b>	<b>53,9</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 542 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	26 209	-	-	26 209
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(32)	-	(32)
<b>Total</b>	<b>26 209</b>	<b>(32)</b>	<b>-</b>	<b>26 177</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020.

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

# Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	5 372	3 424
Trésorerie	384	89
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	5	11
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	16	44
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	4
	5 779	3 572
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	90	29
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	90	29
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 689</b>	<b>3 543</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	1 730	865	10,78	7,58	160 469
Série F	3 958	2 671	11,01	7,70	359 472	346 974
Série I	1	7	11,21	7,80	115	1 000

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

# Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	17	28
Intérêts aux fins des distributions	-	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	126	(22)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 437	(655)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>1 580</b>	<b>(647)</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(18)	(10)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(17)</b>	<b>(9)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>1 563</b>	<b>(656)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	22	19
Frais d'administration (note 5)	3	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	10
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	2	4
Taxe de vente harmonisée	3	3
<b>Total des charges</b>	<b>43</b>	<b>39</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 520</b>	<b>(695)</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	362	(177)	3,15	(1,54)	114 941	114 720
Série F	1 156	(517)	3,30	(1,92)	349 660	269 571
Série I	2	(1)	5,49	(1,28)	318	1 000

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

# Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	865	1 016	2 671	345	7	10	3 543	1 371
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	362	(177)	1 156	(517)	2	(1)	1 520	(695)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	573	274	412	3 161	-	-	985	3 435
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(70)	-	(281)	(398)	(8)	-	(359)	(398)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	503	274	131	2 763	(8)	-	626	3 037
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	865	97	1 287	2 246	(6)	(1)	2 146	2 342
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 730	1 113	3 958	2 591	1	9	5 689	3 713

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

# Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 520	(695)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(126)	22
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	10
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 437)	655
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 442	1 320
Achat de placements et de dérivés	(3 750)	(4 339)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	6	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(333)</b>	<b>(3 031)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	980	3 330
Montant versé au rachat de parts rachetables	(352)	(298)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>628</b>	<b>3 032</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	295	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	89	100
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>384</b>	<b>101</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	20
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (32,2 %)</b>			
4 687	Construction Partners Inc.	113 928	113 586
1 651	CSW Industrials Inc.	157 959	169 827
917	Etsy Inc.	83 053	148 515
3 604	Focus Financial Partners Inc.	128 938	157 357
2 556	LivePerson Inc.	152 832	176 946
928	Medpace Holdings Inc.	150 561	138 088
1 093	Middleby Corp.	139 688	130 563
741	Morningstar Inc.	152 634	158 471
935	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	109 217	108 751
265	RH	51 293	135 012
729	SiteOne Landscape Supply Inc.	93 206	118 378
2 306	Smartsheet Inc.	132 296	151 748
4 443	SVMK Inc.	136 075	130 805
		<b>1 601 680</b>	<b>1 838 047</b>
<b>R.-U. (15,3 %)</b>			
27 492	AJ Bell PLC	176 617	213 036
11 860	Auto Trader Group PLC	97 939	114 726
1 539	Diploma PLC	54 355	58 227
14 613	Electrocomponents PLC	164 537	178 893
4 528	Hargreaves Lansdown PLC	120 829	121 523
8 877	Softcat PLC	161 666	184 095
		<b>775 943</b>	<b>870 500</b>
<b>CANADA (7,9 %)</b>			
483	Boyd Group Services Inc.	78 860	99 339
5 501	Great Canadian Gaming Corp.	217 774	132 629
1 904	TFI International Inc.	76 578	106 015
49 526	Westaim Corp.	107 561	112 919
		<b>480 773</b>	<b>450 902</b>
<b>JAPON (7,5 %)</b>			
2 873	Create SD Holdings Co., Ltd.	138 192	133 667
1 158	Kusuri n° Aoki Holdings Co., Ltd.	123 104	125 443
2 942	Seria Co., Ltd.	109 991	166 222
		<b>371 287</b>	<b>425 332</b>
<b>DANEMARK (5,3 %)</b>			
3 868	Ambu AS	107 684	146 000
1 111	Royal Unibrew AS	135 376	152 738
		<b>243 060</b>	<b>298 738</b>
<b>SUISSE (5,2 %)</b>			
499	Daetwyler Holding AG	122 390	147 887
3 967	Softwareone Holding AG	137 614	147 678
		<b>260 004</b>	<b>295 565</b>
<b>PAYS-BAS (4,7 %)</b>			
952	Euronext N.V.	101 911	158 880
733	Takeaway.com N.V.	88 327	109 583
		<b>190 238</b>	<b>268 463</b>
<b>LUXEMBOURG (3,9 %)</b>			
26 036	B&M European Value Retail S.A.	168 601	221 302
<b>IRLANDE (3,3 %)</b>			
48 656	Dalata Hotel Group PLC	198 070	188 003
<b>AUSTRALIE (2,7 %)</b>			
249 304	AMA Group Ltd.	203 900	150 982

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>SUÈDE (2,2 %)</b>			
2 398	Bravida Holding AB	38 774	38 934
2 941	Instalco AB	82 316	87 366
		<u>121 090</u>	<u>126 300</u>
<b>GUERNESEY (2,1 %)</b>			
11 191	Burford Capital Ltd.	159 880	120 176
<b>ÎLE DE JERSEY (2,1 %)</b>			
196 611	SafeStyle UK PLC	138 225	117 221
	<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	(10 128)	
	<b>Total du portefeuille de placements (94,4 %)</b>	<u><u>4 902 623</u></u>	5 371 531
	<b>Autres actifs (passifs) nets (5,6 %)</b>		317 937
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<u><u>5 689 468</u></u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	11	9
Paiements indirects <sup>†</sup>	6	3

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	114 121	97 651	346 974	33 018	1 000	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	53 902	25 475	40 564	290 337	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 554)	-	(28 066)	(39 489)	(885)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	160 469	123 126	359 472	283 866	115	1 000

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	693	907
Garanties (hors trésorerie)	706	925

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

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

# Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	38,8
R.-U.	12,5
Canada	9,8
Pays-Bas	6,6
Japon	6,1
Luxembourg	5,1
Danemark	3,7
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Suède	2,6
Suisse	2,2
Allemagne	2,0
Australie	1,8
Israël	1,6
Autriche	1,4
Irlande	1,1
Guernesey	0,9
Île de Jersey	0,4

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 537 000 \$ (342 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 217	-	2 217	39,0
Livre sterling	1 332	-	1 332	23,4
Euro	445	-	445	7,8
Yen japonais	426	-	426	7,5
Franc suisse	310	-	310	5,4
Couronne danoise	280	-	280	4,9
Dollar australien	151	-	151	2,7
Couronne suédoise	69	-	69	1,2
<b>Total</b>	<b>5 230</b>	<b>-</b>	<b>5 230</b>	<b>91,9</b>

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

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 546	-	1 546	43,6
Livre sterling	662	-	662	18,7
Euro	393	-	393	11,1
Yen japonais	216	-	216	6,1
Couronne danoise	129	-	129	3,6
Couronne suédoise	96	-	96	2,7
Franc suisse	78	-	78	2,2
Dollar australien	64	-	64	1,8
<b>Total</b>	<b>3 184</b>	<b>-</b>	<b>3 184</b>	<b>89,8</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 523 000 \$ (318 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	5 372	-	-	5 372
<b>Total</b>	<b>5 372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 372</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	3 424	-	-	3 424
<b>Total</b>	<b>3 424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 424</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

## Statements of Financial Position

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	21 624	20 443
Trésorerie	743	692
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	17	19
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	69	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	110	25
	22 563	21 179
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	205	37
Montant à payer pour le rachat de parts	53	103
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	258	140
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>22 305</b>	<b>21 039</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	964	1 036	10,50	9,12	91 801
Série F	21 340	19 994	10,63	9,18	2 006 920	2 178 102
Série I	1	9	10,72	9,21	106	1 020

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

# Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	297	289
Intérêts aux fins des distributions	1	11
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	507	296
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 363	(605)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>3 168</b>	<b>(9)</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	4	(9)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>5</b>	<b>(8)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>3 173</b>	<b>(17)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	79	58
Frais d'administration (note 5)	16	12
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	31
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	31	32
Taxe de vente harmonisée	12	9
<b>Total des charges</b>	<b>151</b>	<b>142</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 022</b>	<b>(159)</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	97	(14)	1,28	(0,51)	75 790	26 853
Série F	2 924	(145)	1,46	(0,10)	2 009 726	1 477 887
Série I	1	-	2,08	-	315	1 000

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

# Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 036	74	19 994	11 460	9	11	21 039	11 545
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97	(14)	2 924	(145)	1	-	3 022	(159)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	369	360	2 619	12 751	-	-	2 988	13 111
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(538)	(5)	(4 197)	(4 659)	(9)	-	(4 744)	(4 664)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(169)	355	(1 578)	8 092	(9)	-	(1 756)	8 447
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(72)	341	1 346	7 947	(8)	-	1 266	8 288
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	964	415	21 340	19 407	1	11	22 305	19 833

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

# Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 022	(159)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(507)	(296)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	12	31
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 363)	605
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 690	1 782
Achat de placements et de dérivés	(1 914)	(10 325)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(7)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>1 943</b>	<b>(8 369)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 903	13 175
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 794)	(4 704)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(1 891)</b>	<b>8 471</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	52	102
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	692	803
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>743</b>	<b>905</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	268	250
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	11
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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



# Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>JAPON (15,9 %)</b>			
14 200	Horiba Ltd.	1 060 246	982 473
3 900	Hoshizaki Corp.	381 623	412 630
28 500	NOF Corp.	1 300 669	1 489 693
16 241	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	321 824	440 657
3 200	SCSK Corp.	214 208	237 159
		<b>3 278 570</b>	<b>3 562 612</b>
<b>PAYS-BAS (15,1 %)</b>			
3 386	ASM International N.V.	236 773	646 762
27 227	Boskalis Westminster N.V.	883 165	721 757
16 723	Koninklijke Philips N.V.	891 923	1 049 536
22 919	STMicroelectronics N.V.	533 085	939 602
		<b>2 544 946</b>	<b>3 357 657</b>
<b>FRANCE (14,0 %)</b>			
5 000	Arkema S.A.	589 207	707 372
6 490	Cap Gemini S.A.	935 936	1 111 995
31 233	Criteo S.A., CAAE	649 409	506 964
5 700	Ipsen S.A.	657 210	796 882
		<b>2 831 762</b>	<b>3 123 213</b>
<b>R.-U. (12,7 %)</b>			
124 342	BAE Systems PLC	1 060 816	1 029 756
280 425	Morgan Advanced Materials PLC	1 258 733	1 146 735
56 500	Tate & Lyle PLC	676 595	645 759
		<b>2 996 144</b>	<b>2 822 250</b>
<b>BERMUDES (12,3 %)</b>			
329 973	Haier Electronics Group Co., Ltd.	1 173 303	1 587 420
1 327 750	Kunlun Energy Co., Ltd.	1 586 235	1 158 872
		<b>2 759 538</b>	<b>2 746 292</b>
<b>ALLEMAGNE (5,7 %)</b>			
15 687	HeidelbergCement AG	1 391 041	1 281 331
<b>INDE (4,7 %)</b>			
79 683	ICICI Bank Ltd., CAAE	1 115 849	1 042 988
<b>ESPAGNE (4,6 %)</b>			
44 656	Grifols S.A., CAAE	1 200 318	1 031 667
<b>PORTUGAL (3,9 %)</b>			
70 720	Galp Energia SGPS S.A.	1 317 277	873 539
<b>AUTRICHE (3,5 %)</b>			
22 000	Wienerberger AG	477 006	774 159
<b>CHINE (2,4 %)</b>			
193 997	Sinopharm Group Co., Ltd., actions H	955 506	541 965
<b>IRLANDE (2,1 %)</b>			
33 918	Glanbia PLC (Dublin)	805 629	466 509
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		(56 998)	
<b>Total du portefeuille de placements (96,9 %)</b>		<b>21 616 588</b>	21 624 182
<b>Autres actifs (passifs) nets (3,1 %)</b>			681 128
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>22 305 310</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	9	31
Paiements indirects <sup>†</sup>	1	2

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	113 590	7 000	2 178 102	1 078 839	1 020	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	34 402	33 246	256 733	1 196 109	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(56 191)	(476)	(427 915)	(439 751)	(914)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	91 801	39 770	2 006 920	1 835 197	106	1 000

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	273	770
Garanties (hors trésorerie)	278	785

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

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

# Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Japon	16,8
Pays-Bas	15,8
R.-U.	12,8
France	11,1
Bermudes	10,9
Espagne	6,2
Portugal	5,3
Allemagne	4,8
Inde	4,1
Autriche	4,0
Chine	2,9
Autres actifs (passifs) nets	2,8
Irlande	2,5

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 162 000 \$ (2 044 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	9 377	-	9 377	42,0	
Yen japonais	3 509	-	3 509	15,7	
Dollar de Hong Kong	3 216	-	3 216	14,4	
Livre sterling	2 822	-	2 822	12,7	
Dollar américain	2 581	-	2 581	11,6	
<b>Total</b>	<b>21 505</b>	<b>-</b>	<b>21 505</b>	<b>96,4</b>	

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

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	8 826	-	8 826	42,0	
Yen japonais	3 564	-	3 564	16,9	
Dollar de Hong Kong	2 907	-	2 907	13,8	
Livre sterling	2 691	-	2 691	12,8	
Dollar américain	2 437	-	2 437	11,6	
<b>Total</b>	<b>20 425</b>	<b>-</b>	<b>20 425</b>	<b>97,1</b>	

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 151 000 \$ (2 043 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1		Niveau 2		Niveau 3		Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Actions	21 624	-	-	-	-	21 624	
<b>Total</b>	<b>21 624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 624</b>	

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 2 582 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1		Niveau 2		Niveau 3		Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Actions	18 006	2 437	-	-	-	20 443	
<b>Total</b>	<b>18 006</b>	<b>2 437</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 443</b>	

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

## Statements of Financial Position

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 443	1 214
Trésorerie	100	120
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	4
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 543	1 339
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	14
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	14
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 543	1 325

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	3	10	11,46	9,70	232
Série F	1 539	1 305	11,66	9,82	131 972	132 940
Série I	1	10	11,76	9,85	99	1 014

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

# Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	16	14
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	14	(16)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	238	(3)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>268</b>	<b>(4)</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>267</b>	<b>(4)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	5	4
Frais d'administration (note 5)	1	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	6	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	3	2
Taxe de vente harmonisée	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>20</b>	<b>10</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>247</b>	<b>(14)</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	1	(1)	2,18	(0,14)	366	7 003
Série F	245	(13)	1,85	(0,16)	132 443	77 571
Série I	1	-	2,85	(0,03)	309	1 000

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

# Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Catégorie I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	10	74	1 305	570	10	11	1 325	655
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(1)	245	(13)	1	-	247	(14)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	1	-	-	521	-	-	1	521
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(9)	-	(11)	(6)	(10)	-	(30)	(6)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(8)	-	(11)	515	(10)	-	(29)	515
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(7)	(1)	234	502	(9)	-	218	501
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	3	73	1 539	1 072	1	11	1 543	1 156

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

# Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	247	(14)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(14)	16
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	3
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(238)	3
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	652	288
Achat de placements et de dérivés	(643)	(805)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>9</b>	<b>(509)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1	521
Montant versé au rachat de parts rachetables	(30)	(6)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(29)</b>	<b>515</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(20)	6
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	120	66
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>100</b>	<b>72</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	12
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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



# Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>JAPON (12,0 %)</b>			
728	Asahi Intecc Co., Ltd.	25 411	30 332
87	Keyence Corp.	35 675	53 801
39	Nintendo Co., Ltd.	18 959	29 376
111	Nitori Holdings Co., Ltd.	21 102	30 621
220	Tsuruha Holdings Inc.	42 052	41 414
		<b>143 199</b>	<b>185 544</b>
<b>DANEMARK (11,4 %)</b>			
79	Ambu AS	3 509	2 982
190	Coloplast AS	30 988	39 982
199	DSV AS	24 021	43 295
252	GN Store Nord A/S	19 035	25 407
701	Novo Nordisk AS	48 723	64 584
		<b>126 276</b>	<b>176 250</b>
<b>PAYS-BAS (10,5 %)</b>			
32	Airbus Group N.V.	3 366	3 101
76	ASML Holding N.V.	35 771	37 339
355	Euronext N.V.	33 102	59 246
58	Ferrari N.V.	13 766	14 184
411	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	16 874	16 202
776	STMicroelectronics N.V.	24 005	31 813
		<b>126 884</b>	<b>161 885</b>
<b>SUISSE (9,9 %)</b>			
50	Logitech International S.A.	3 685	5 181
289	Nestlé S.A., actions nominatives	40 016	45 683
34	Partners Group Holding AG	32 467	41 663
131	Roche Holding AG	48 946	59 685
		<b>125 114</b>	<b>152 212</b>
<b>SUÈDE (9,1 %)</b>			
1 140	Assa Abloy AB	34 396	35 611
704	Atlas Copco AB, catégorie A	31 233	44 883
1 610	Svenska Handelsbanken AB, actions A	20 014	18 030
187	Thule Group AB	5 396	8 252
1 300	Volvo AB, Série B	26 253	33 448
		<b>117 292</b>	<b>140 224</b>
<b>FRANCE (8,8 %)</b>			
77	Cap Gemini S.A.	12 978	13 193
109	Dassault Systemes S.A.	21 967	27 184
28	Hermes International	31 416	32 182
39	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	19 383	24 318
187	Schneider Electric S.A.	23 997	30 960
163	Total S.A.	7 674	7 431
		<b>117 415</b>	<b>135 268</b>
<b>R.-U. (8,4 %)</b>			
792	Ashtead Group PLC	29 773	38 102
212	Croda International PLC	18 937	22 766
345	London Stock Exchange Group PLC	50 536	52 615
644	National Grid PLC	10 368	9 846
289	Softcat PLC	5 609	5 993
		<b>115 223</b>	<b>129 322</b>
<b>ALLEMAGNE (6,9 %)</b>			
181	Evotec AG	5 560	6 378
131	Henkel AG & Co., KGaA	16 326	16 341
188	Jenoptik AG	6 951	6 721
283	Nemetschek AG	20 138	27 613
32	Sartorius AG	8 972	17 505
172	Symrise AG	27 105	31 686
		<b>85 052</b>	<b>106 244</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>IRLANDE (4,5 %)</b>			
220	Linde PLC (EUR)	53 280	69 345
<b>ESPAGNE (4,0 %)</b>			
8 840	Criteria Caixacorp S.A.	31 580	25 021
2 251	Iberdrola S.A.	35 038	36 934
		<b>66 618</b>	<b>61 955</b>
<b>ÎLE DE JERSEY (3,8 %)</b>			
836	Experian PLC	34 437	41 943
59	Ferguson PLC	7 613	7 919
3 421	Glencore PLC	10 905	9 461
		<b>52 955</b>	<b>59 323</b>
<b>ÎLES CAÏMANS (3,2 %)</b>			
568	Tencent Holdings Ltd.	39 016	49 917
<b>LUXEMBOURG (0,5 %)</b>			
7	Eurofins Scientific S.E.	5 954	7 381
<b>NORVÈGE (0,3 %)</b>			
483	Sbanken ASA	6 387	4 668
<b>AUSTRALIE (0,2 %)</b>			
743	Saracen Mineral Holdings Ltd.	4 315	3 664
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		(2 388)	
<b>Total du portefeuille de placements (93,5 %)</b>		<b>1 182 592</b>	1 443 202
<b>Autres actifs (passifs) nets (6,5 %)</b>			99 790
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>1 542 992</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	2	2
Paiements indirects <sup>†</sup>	1	1

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 010	7 000	132 940	53 577	1 014	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	83	26	-	48 518	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(861)	-	(968)	(552)	(915)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	232	7 026	131 972	101 543	99	1 000

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	78	76
Garanties (hors trésorerie)	79	78

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

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

# Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Danemark	13,0
Suisse	11,7
Japon	11,6
France	10,5
Allemagne	8,9
Autres actifs (passifs) nets	8,4
Pays-Bas	7,4
Suède	5,6
R.-U.	5,5
Irlande	4,7
Espagne	4,0
Île de Jersey	3,2
Îles Caïmans	3,2
Îles Féroé	2,0
Norvège	0,3

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 144 000 \$ (121 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	540	-	540	35,0	
Livre sterling	189	-	189	12,2	
Yen japonais	186	-	186	12,1	
Couronne danoise	176	-	176	11,4	
Franc suisse	152	-	152	9,9	
Couronne suédoise	140	-	140	9,1	
Dollar de Hong Kong	50	-	50	3,2	
Couronne norvégienne	5	-	5	0,3	
Dollar australien	4	-	4	0,3	
Dollar américain	1	-	1	0,1	
<b>Total</b>	<b>1 443</b>	<b>-</b>	<b>1 443</b>	<b>93,6</b>	

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

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	504	-	504	38,0	
Couronne danoise	175	-	175	13,2	
Franc suisse	155	-	155	11,7	
Yen japonais	141	-	141	10,6	
Livre sterling	85	-	85	6,4	
Couronne suédoise	73	-	73	5,5	
Dollar de Hong Kong	42	-	42	3,2	
Couronne norvégienne	29	-	29	2,2	
<b>Total</b>	<b>1 204</b>	<b>-</b>	<b>1 204</b>	<b>90,8</b>	

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 144 000 \$ (120 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 443	-	-	1 443
<b>Total</b>	<b>1 443</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 443</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 214	-	-	1 214
<b>Total</b>	<b>1 214</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 214</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	7 461	2 400
Trésorerie	371	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	25	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	7 857	2 400
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	7 857	2 400

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	296	334	9,94	9,09	29 737
Série F	2 380	2 056	9,92	9,02	239 856	227 854
Série I	5 181	10	9,91	8,97	522 952	1 069

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

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	116	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(200)	16
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	798	38
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>714</b>	<b>54</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>713</b>	<b>54</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	10	8
Frais d'administration (note 5)	1	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	18	-
Taxe de vente harmonisée	2	1
<b>Total des charges</b>	<b>37</b>	<b>10</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>676</b>	<b>44</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	28	6	0,91	0,18	31 281	36 956
Série F	203	38	0,87	0,29	232 911	129 571
Série I	445	-	0,89	0,29	503 173	1 036

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

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	334	379	2 056	863	10	11	2 400	1 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28	6	203	38	445	-	676	44
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	6	131	1 255	4 736	-	4 867	1 261
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(66)	-	(10)	(462)	(10)	-	(86)	(462)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(66)	6	121	793	4 726	-	4 781	799
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(38)	12	324	831	5 171	-	5 457	843
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	296	391	2 380	1 694	5 181	11	7 857	2 096

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



# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	676	44
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	200	(16)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(798)	(38)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 113	471
Achat de placements et de dérivés	(7 581)	(1 260)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(25)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(4 410)</b>	<b>(799)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	4 867	1 261
Montant versé au rachat de parts rachetables	(86)	(462)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>4 781</b>	<b>799</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	371	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>371</b>	<b>1</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	58	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>JAPON (15,9 %)</b>			
10 123	Astellas Pharma Inc.	215 623	200 276
1 081	Daito Trust Construction Co., Ltd.	142 668	127 202
1 885	Hitachi Ltd.	76 038	84 321
2 999	Japan Exchange Group Inc.	79 493	111 245
2 166	Makita Corp.	94 389	137 282
116	Nintendo Co., Ltd.	64 403	87 376
4 121	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	165 281	145 294
1 292	Taisei Corp.	54 890	57 910
1 846	THK Co., Ltd.	51 184	61 275
3 869	Tokio Marine Holdings Inc.	247 778	224 704
		<b>1 191 747</b>	<b>1 236 885</b>
<b>R.-U. (14,0 %)</b>			
5 158	Antofagasta PLC	68 698	90 707
2 151	BP PLC, CAAE	74 646	50 009
39 656	BT Group PLC	84 177	67 032
2 031	Compass Group PLC	44 994	40 794
5 026	Diageo PLC	228 700	228 843
8 479	GlaxoSmithKline PLC	221 892	211 534
4 274	Liberty Global PLC, série A	103 226	119 570
137 029	Lloyds Banking Group PLC	74 599	62 050
10 838	RSA Insurance Group PLC	81 749	84 114
8 059	Vodafone Group PLC, CAAE	159 231	144 010
		<b>1 141 912</b>	<b>1 098 663</b>
<b>SUISSE (13,5 %)</b>			
1 591	Chubb Ltd.	251 618	246 001
2 168	Julius Baer Group Ltd.	110 376	123 082
1 381	Nestlé S.A., actions nominatives	207 287	218 297
1 405	Norvartis AG, actions nominatives	166 968	162 313
236	Roche Holding AG	107 744	107 524
441	Zurich Financial Services AG	201 080	204 462
		<b>1 045 073</b>	<b>1 061 679</b>
<b>FRANCE (11,9 %)</b>			
1 863	Accor S.A.	78 271	69 804
7 305	AXA S.A.	172 456	179 916
4 955	Bureau Veritas S.A.	144 907	148 989
1 996	Danone S.A.	177 891	172 072
1 664	Sanofi S.A.	213 311	221 671
3 109	Total S.A.	162 574	141 729
		<b>949 410</b>	<b>934 181</b>
<b>ALLEMAGNE (9,2 %)</b>			
187	Adidas AG	59 330	80 605
701	Continental AG	74 564	101 209
1 411	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	135 486	158 648
1 061	SAP AG	168 680	219 906
862	Siemens AG, actions nominatives	111 132	145 178
431	Siemens Energy AG	14 811	15 476
		<b>564 003</b>	<b>721 022</b>
<b>IRLANDE (6,0 %)</b>			
1 033	Aon PLC	257 811	283 766
191	Linde PLC (EUR)	49 100	60 204
898	Medtronic PLC	118 696	124 261
		<b>425 607</b>	<b>468 231</b>
<b>PAYS-BAS (5,6 %)</b>			
9 174	ABN AMRO Group N.V., CIAE	110 211	102 433
662	Akzo Nobel N.V.	63 809	89 315
2 123	Heineken N.V.	243 372	251 496
		<b>417 392</b>	<b>443 244</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (3,5 %)</b>			
36	Booking Holdings Inc.	69 335	82 003
2 119	Cognizant Technology Solutions Corp.	141 790	195 873
		<b>211 125</b>	<b>277 876</b>
<b>ÎLES CAÏMANS (3,0 %)</b>			
651	Baidu Inc., CAAE	92 725	109 734
7 147	Sands China Ltd.	36 894	36 654
2 247	Trip.com Group Ltd., CAAE	78 193	93 171
		<b>207 812</b>	<b>239 559</b>
<b>CANADA (2,6 %)</b>			
869	Agnico-Eagle Mines Ltd. (\$ US)	82 965	92 119
9 854	Kinross Gold Corp.	69 144	115 784
		<b>152 109</b>	<b>207 903</b>
<b>ISRAËL (2,6 %)</b>			
1 285	Check Point Software Technologies Ltd.	189 261	205 908
<b>CORÉE DU SUD (2,6 %)</b>			
2 860	KB Financial Group Inc.	107 951	122 274
48	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	69 719	80 980
		<b>177 670</b>	<b>203 254</b>
<b>SUÈDE (2,2 %)</b>			
2 841	Sandvik AB	56 926	74 300
6 590	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	73 181	96 295
		<b>130 107</b>	<b>170 595</b>
<b>MEXIQUE (0,9 %)</b>			
16 030	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	66 340	73 964
<b>INDE (0,5 %)</b>			
622	HDFC Bank Ltd. (\$ US)	38 430	41 378
<b>LUXEMBOURG (0,5 %)</b>			
5 827	Tenaris S.A.	55 062	38 762
<b>THAÏLANDE (0,5 %)</b>			
9 315	Bangkok Bank PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	39 972	37 577
	<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	(2 424)	
	<b>Total du portefeuille de placements (95,0 %)</b>	<b>7 000 608</b>	<b>7 460 681</b>
	<b>Autres actifs (passifs) nets (5,0 %)</b>		<b>396 083</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<b>7 856 764</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de valeur d'actions internationales	357 511	2 400	0,7

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

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	4	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	1	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	36 803	36 516	227 854	83 709	1 069	1 036
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	476	13 068	121 360	522 843	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 066)	-	(1 066)	(44 496)	(960)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	29 737	36 992	239 856	160 573	522 952	1 036

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	1 245	-
Garanties (hors trésorerie)	1 269	-

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds de valeur d'actions internationales (catégorie I)	2 094

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

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Japon	19,5
R.-U.	16,0
Suisse	13,6
France	12,2
Allemagne	8,0
Pays-Bas	7,2
Irlande	4,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Corée du Sud	3,3
Israël	2,3
Îles Caïmans	2,2
Autres actifs (passifs) nets	1,6
Suède	1,5
É.-U.	0,9
Luxembourg	0,7
Mexique	0,7
Brésil	0,6
Thaïlande	0,5

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 746 000 \$ (227 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	2 199	-	2 199	28,0
Dollar américain	1 920	-	1 920	24,4
Yen japonais	1 251	-	1 251	15,9
Franc suisse	816	-	816	10,4
Livre sterling	791	-	791	10,1
Couronne suédoise	171	-	171	2,2
Won coréen	122	-	122	1,6
Peso mexicain	74	-	74	0,9
Baht thaïlandais	38	-	38	0,5
Dollar de Hong Kong	37	-	37	0,5
<b>Total</b>	<b>7 419</b>	<b>-</b>	<b>7 419</b>	<b>94,5</b>

Au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2020

Devise	Actif net (%)
Euro	29,4
Dollar américain	20,4
Yen japonais	19,8
Franc suisse	11,1
Livre sterling	8,3
Won coréen	2,4
Couronne suédoise	1,5
Peso mexicain	0,7
Baht thaïlandais	0,5
Dollar de Hong Kong	0,5
<b>Total</b>	<b>94,6</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 742 000 \$ (227 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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

# Mandat privé valeur d'actions internationales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

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

*Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020*

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Actions	7 461	-	-	7 461
<b>Total</b>	<b>7 461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 461</b>

*Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020*

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	2 400	-	-	2 400
<b>Total</b>	<b>2 400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 400</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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



# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	7 867	5 286
Trésorerie	448	361
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	8	7
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	10
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 324	5 664
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	7
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	7
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	8 324	5 657

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	1	8	12,07	8,27	106
Série F	70	55	12,28	8,35	5 674	6 583
Série I	8 253	5 594	12,48	8,44	661 469	662 368

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

# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	28	10
Intérêts aux fins des distributions	3	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1	11
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 674	(125)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>2 706</b>	<b>(103)</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(6)	11
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(3)</b>	<b>11</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>2 703</b>	<b>(92)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	1
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	6
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	2	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>9</b>	<b>7</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 694</b>	<b>(99)</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	2	(1)	6,52	(0,09)	298	7 000
Série F	24	-	4,04	(0,03)	6 010	14 144
Série I	2 668	(98)	4,03	(1,04)	661 675	94 695

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

# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	8	73	55	148	5 594	10	5 657	231
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	(1)	24	-	2 668	(98)	2 694	(99)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	-	7 000	-	7 000
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(9)	-	(9)	(2)	(9)	-	(27)	(2)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(9)	-	(9)	(2)	(9)	7 000	(27)	6 998
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(7)	(1)	15	(2)	2 659	6 902	2 667	6 899
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1	72	70	146	8 253	6 912	8 324	7 130

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

# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 694	(99)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1)	(11)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	6
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 674)	125
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 450	431
Achat de placements et de dérivés	(2 361)	(7 135)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	(9)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>113</b>	<b>(6 692)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	7 000
Montant versé au rachat de parts rachetables	(27)	(2)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(27)</b>	<b>6 998</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	86	306
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	361	87
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>448</b>	<b>393</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	26	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>INDUSTRIES (17,1 %)</b>			
370	AECOM	21 733	20 614
1 200	Andlauer Healthcare Group Inc.	19 549	52 212
1 200	Boyd Group Services Inc.	239 589	246 804
1 575	Cargojet Inc.	160 827	300 368
95	CoStar Group Inc.	77 190	107 335
220	Dover Corp.	21 618	31 737
25 100	Drone Delivery Canada Corp.	28 992	17 570
200	Generac Holdings Inc.	21 236	51 569
4 400	Hardwoods Distribution Inc.	52 646	106 568
185	HEICO Corp.	35 258	25 782
370	IAA Inc.	19 592	25 654
400	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	21 301	21 678
150	Kornit Digital Ltd.	11 191	12 957
240	L3Harris Technologies Inc.	66 965	54 276
2 599	Morneau Shepell Inc.	83 208	72 252
450	Pentair PLC	24 115	27 425
17 700	People Corp.	162 252	194 346
95	SiteOne Landscape Supply Inc.	9 497	15 426
60	United Rentals Inc.	11 505	13 941
860	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	17 066	19 101
		<b>1 105 330</b>	<b>1 417 615</b>
<b>MATIÈRES PREMIÈRES (16,9 %)</b>			
58 200	Champion Iron Ltd.	123 596	162 960
600	Constellium S.E.	9 831	6 272
330	Crown Holdings Inc.	32 404	33 773
11 700	Dundee Precious Metals Inc.	80 204	111 618
2 600	Dundee Precious Metals Inc., bons de souscription (13 mai 21)	-	4 004
6 683	Endeavour Mining Corp.	181 478	221 541
5 500	ERO Copper Corp.	106 475	106 755
13 900	K92 Mining Inc.	44 479	96 466
450	Louisiana-Pacific Corp.	15 525	17 682
8 600	Major Drilling Group International Inc.	44 591	61 318
2 475	Norbord Inc.	76 568	97 391
4 700	Pan American Silver Corp.	117 396	201 207
190	Reliance Steel & Aluminum Co.	25 130	25 816
26 300	Roxgold Inc.	33 236	44 973
6 200	SilverCrest Metals Inc.	48 796	69 998
9 700	Teranga Gold Corp.	54 584	136 188
9 300	Turquoise Hill Resources Ltd.	8 370	10 509
		<b>1 002 663</b>	<b>1 408 471</b>
<b>IMMOBILIER (11,1 %)</b>			
670	Americold Realty Trust	32 921	31 894
4 800	Automotive Properties Real Estate Investment Trust	51 845	47 856
2 600	Boardwalk REIT	78 262	71 370
4 600	BSR Real Estate Investment Trust	61 438	60 884
1 500	Colliers International Group Inc.	123 276	133 005
4 100	European Residential Real Estate Investment Trust	17 720	17 548
1 000	Granite Real Estate Investment Trust	55 887	77 280
4 900	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	89 867	85 064
13 200	NorthWest Healthcare Properties REIT	151 802	149 952
3 400	Real Matters Inc.	40 402	88 230
1 100	Realogy Holdings Corp.	15 994	13 827
220	SBA Communications Corp.	77 519	93 296
300	Sun Communities Inc.	58 983	56 169
		<b>855 916</b>	<b>926 375</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>SERVICES FINANCIERS (11,1 %)</b>			
400	Athene Holding Ltd.	17 886	18 152
3 300	Banque Canadienne de l'Ouest	90 077	88 605
100	Cincinnati Financial Corp.	7 771	10 382
330	E*TRADE Financial Corp.	15 641	21 993
24 100	Element Fleet Management Corp.	257 509	267 028
460	First Republic Bank	55 944	66 801
50	Goosehead Insurance Inc.	5 311	5 765
210	LPL Financial Holdings Inc.	22 022	21 439
160	Palomar Holdings Inc.	14 142	22 208
400	Tradeweb Markets Inc.	22 294	30 892
800	Trean Insurance Group Inc.	16 605	16 245
3 400	Trisura Group Ltd.	104 671	288 150
15 600	Uranium Participation Corp.	67 290	63 960
		<b>697 163</b>	<b>921 620</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (9,7 %)</b>			
200	Anaplan Inc.	13 073	16 666
260	Avalara Inc.	25 081	44 086
160	Bill.Com Holdings Inc.	17 869	21 371
80	Broadridge Financial Solutions Inc.	13 933	14 061
510	Cadence Design Systems Inc.	47 470	72 412
180	Cognex Corp.	11 226	15 603
260	Crowdstrike Holdings Inc.	18 551	47 541
2 100	Docebo Inc.	39 856	103 929
2 400	Dye & Durham Ltd.	18 000	53 328
900	Dye & Durham Ltd., Private Placement	18 900	18 900
300	Dynatrace Inc.	13 592	16 386
110	Everbridge Inc.	12 673	18 416
100	Five9 Inc.	12 820	17 268
1 200	Infinera Corp.	11 548	9 843
85	Inphi Corp.	12 142	12 705
775	Kinaxis Inc.	63 955	151 908
400	Lattice Semiconductor Corp.	10 954	15 425
140	Logitech International S.A. (\$ US)	7 171	14 412
400	MaxLinear Inc., catégorie A	13 006	12 378
100	nCino Inc.	9 991	10 610
240	Q2 Holdings Inc.	25 516	29 164
450	Repay Holdings Corp.	14 251	14 081
115	RingCentral Inc.	26 193	42 051
480	Switch Inc.	11 454	9 977
2 500	Sylogist Ltd.	23 838	26 900
		<b>493 063</b>	<b>809 421</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (8,3 %)</b>			
400	Aritzia Inc.	7 420	6 972
7 500	AutoCanada Inc.	80 465	135 975
800	BRP Inc.	32 291	56 280
100	Burlington Stores Inc.	26 990	27 442
320	Cooper Tire & Rubber Co.	14 743	13 507
200	Darden Restaurants Inc.	21 791	26 828
90	Deckers Outdoor Corp.	18 307	26 366
380	DraftKings Inc.	9 756	29 773
160	Five Below Inc.	26 498	27 057
360	LKQ Corp.	15 942	13 293
125	Lululemon Athletica Inc. (\$ US)	32 230	54 822
5 800	Martinrea International Inc.	57 846	55 274
7 300	Park Lawn Corp.	186 537	200 750
100	Wingstop Inc.	12 769	18 196
		<b>543 585</b>	<b>692 535</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ÉNERGIE (4,9 %)</b>			
41 300	Advantage Oil & Gas Ltd.	100 145	72 275
4 900	Enerflex Ltd.	28 287	22 638
7 000	North American Construction Group Ltd.	108 357	60 690
7 700	Parex Resources Inc.	152 021	108 031
4 200	Parkland Corp.	175 839	147 882
		<b>564 649</b>	<b>411 516</b>
<b>SOINS DE SANTÉ (4,7 %)</b>			
80	Bio-Techne Corp.	20 337	26 389
470	Catalent Inc.	41 756	53 609
125	Charles River Laboratories International Inc.	25 489	37 691
5 800	Chartwell Retirement Residences	54 876	58 580
400	Covetrus Inc.	11 394	12 996
100	Insulet Corp.	19 106	31 503
90	Jazz Pharmaceuticals PLC	15 585	17 088
95	LHC Group Inc.	25 477	26 888
170	Nevro Corp.	24 604	31 533
80	Penumbra Inc.	15 369	20 706
60	Quidel Corp.	18 200	17 527
95	Repligen Corp.	14 258	18 664
240	Schrodinger Inc.	15 979	15 183
430	Zymeworks Inc.	16 482	26 670
		<b>318 912</b>	<b>395 027</b>
<b>SERVICES PUBLICS (3,9 %)</b>			
5 800	Innergex Renewable Energy Inc.	113 123	139 548
500	NRG Energy Inc.	26 138	20 466
6 200	Superior Plus Corp.	71 382	72 912
10 800	TransAlta Corp.	95 414	88 452
		<b>306 057</b>	<b>321 378</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION (3,3 %)</b>			
1 050	Cogeco Communications inc.	108 452	114 650
320	Match Group Inc.	45 898	47 148
410	Take-Two Interactive Software Inc.	71 490	90 200
1 800	Zynga Inc.	14 358	21 859
		<b>240 198</b>	<b>273 857</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (1,8 %)</b>			
460	elf Beauty Inc.	12 341	11 252
420	Grocery Outlet Holding Corp.	18 848	21 990
540	Simply Good Foods Co.	16 234	15 855
15	The Boston Beer Co., Inc., catégorie A	13 087	17 644
380	The Hain Celestial Group Inc.	16 866	17 356
16 100	Waterloo Brewing Ltd.	52 050	64 722
		<b>129 426</b>	<b>148 819</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (1,7 %)</b>			
1 900	VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	100 936	140 059
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		(6 984)	
<b>Total du portefeuille de placements (94,5 %)</b>		<b>6 350 914</b>	<b>7 866 693</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (5,5 %)</b>			<b>456 825</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>8 323 518</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	10 914 687	140	-

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	4 685 668	71	-

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



# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	6	6
Paiements indirects <sup>†</sup>	1	1

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	984	7 000	6 583	14 215	662 368	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-	-	659 469
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(878)	-	(909)	(96)	(899)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	106	7 000	5 674	14 119	661 469	660 469

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	994	436
Garanties (hors trésorerie)	1 013	445

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	3	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	25,0	-

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

# Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	18,2
Immobilier	12,9
Matériaux	12,0
Services financiers	11,6
Technologies de l'information	8,9
Biens de consommation discrétionnaire	7,7
Autres actifs (passifs) nets	6,6
Énergie	6,1
Soins de santé	5,9
Services de communication	4,3
Services publics	2,6
Biens de consommation de base	1,9
Fonds négocié(s) en bourse	1,3

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 787 000 \$ (529 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020

Devise	Exposition aux	Dérivés	Exposition	Actif net
	instruments financiers		nette	
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(%)
Dollar américain	2 528	-	2 528	30,4
<b>Total</b>	<b>2 528</b>	<b>-</b>	<b>2 528</b>	<b>30,4</b>

### Risque de change (suite)

au 31 mars 2020

Devise	Exposition aux	Dérivés	Exposition	Actif net
	instruments financiers		nette	
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(%)
Dollar américain	2 019	-	2 019	35,7
<b>Total</b>	<b>2 019</b>	<b>-</b>	<b>2 019</b>	<b>35,7</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 253 000 \$ (202 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

### Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	7 723	4	-	7 727
Fonds négocié(s) en bourse	140	-	-	140
<b>Total</b>	<b>7 863</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>7 867</b>

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 14 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	5 195	20	-	5 215
Fonds négocié(s) en bourse	71	-	-	71
<b>Total</b>	<b>5 266</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>5 286</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	19 341	19 784
Trésorerie	203	98
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	388	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	23	125
	19 955	20 007
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	100
Montant à payer pour le rachat de parts	630	111
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	630	211
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>19 325</b>	<b>19 796</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	6 645	5 726	9,85	8,47	674 726
Série F	12 679	14 060	9,82	8,40	1 291 615	1 673 159
Série I	1	10	9,79	8,34	112	1 185

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

# Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(341)	48
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 591	683
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>3 250</b>	<b>732</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>3 250</b>	<b>732</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	98	66
Frais d'administration (note 5)	15	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	7	5
<b>Total des charges</b>	<b>121</b>	<b>82</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 129</b>	<b>650</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	929	172	1,35	0,43	685 806	403 820
Série F	2 199	472	1,51	0,47	1 457 623	995 947
Série I	1	6	2,78	0,77	359	7 816

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

# Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 726	2 723	14 060	7 666	10	109	19 796	10 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	929	172	2 199	472	1	6	3 129	650
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 095	2 598	1 011	4 040	-	-	2 106	6 638
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 105)	(114)	(4 591)	(1 283)	(10)	(104)	(5 706)	(1 501)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(10)	2 484	(3 580)	2 757	(10)	(104)	(3 600)	5 137
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	919	2 656	(1 381)	3 229	(9)	(98)	(471)	5 787
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	6 645	5 379	12 679	10 895	1	11	19 325	16 285

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

# Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 129	650
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	341	(48)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 591)	(683)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 869	1 316
Achat de placements et de dérivés	(1 664)	(6 235)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>3 084</b>	<b>(5 000)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 066	6 469
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 045)	(1 496)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(2 979)</b>	<b>4 973</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	105	(27)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	98	27
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>203</b>	<b>-</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (100,1 %)</b>		
1 744 768	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	19 754 936	19 341 280
	<b>Total du portefeuille de placements (100,1 %)</b>	<b>19 754 936</b>	19 341 280
	<b>Autres actifs (passifs) nets (-0,1 %)</b>		(16 247)
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<b>19 325 033</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Mandat privé d'actions américaines CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	19 341	11,8

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	19 784	12,3

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

# Mandat privé d'actions américaines CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	675 604	279 062	1 673 159	791 555	1 185	11 320
Parts rachetables émises contre trésorerie	113 474	257 886	105 995	403 857	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(114 352)	(11 248)	(487 539)	(127 989)	(1 073)	(10 214)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	674 726	525 700	1 291 615	1 067 423	112	1 106

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé d'actions américaines CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	19 341

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	16 111

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

# Mandat privé d'actions américaines CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Technologies de l'information	23,4
Services financiers	20,3
Services de communication	17,2
Soins de santé	16,0
Biens de consommation discrétionnaire	11,3
Industries	6,9
Services publics	3,9
Biens de consommation de base	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,6
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,9</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,9)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,9)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	25,4
Technologies de l'information	19,7
Services de communication	17,7
Soins de santé	15,7
Produits industriels	9,3
Biens de consommation discrétionnaire	6,1
Services publics	3,1
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Immobilier	0,9
Matériaux	0,7
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 940 000 \$ (1 951 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

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

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	101,4
<b>Total</b>	<b>101,4</b>

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
<b>Total</b>	<b>100,1</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 961 000 \$ (1 980 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

# Mandat privé d'actions américaines CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

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

*Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020*

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	19 341	-	-	19 341
<b>Total</b>	19 341	-	-	19 341

*Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020*

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	19 784	-	-	19 784
<b>Total</b>	19 784	-	-	19 784

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	182 478	144 144
Trésorerie	37 236	6 498
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	454	47
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	111	119
Intérêts à recevoir	498	398
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	359
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 327	225
	223 105	151 790
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	251	2 346
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	367
Montant à payer pour le rachat de parts	568	107
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	6	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	9	-
	834	2 820
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>222 271</b>	<b>148 970</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	84 472	58 969	10,96	9,66	7 709 909
Série F	121 660	89 991	11,08	9,75	10 981 619	9 229 962
Série I	2	10	11,19	9,81	98	1 039
Série FNB \$ CA	16 137	-	21,45	-	752 392	-

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

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	797	804
Intérêts aux fins des distributions	893	745
Distributions de revenu provenant des placements	130	158
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 274	1 638
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	21 386	129
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>24 480</b>	<b>3 474</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 439)	(94)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	9	10
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(1 430)</b>	<b>(84)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>23 050</b>	<b>3 390</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	881	560
Frais d'administration (note 5)	135	83
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	124	100
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	126	120
Taxe de vente harmonisée	95	56
<b>Total des charges</b>	<b>1 368</b>	<b>919</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>21 682</b>	<b>2 471</b>

## État du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	8 122	882	1,26	0,21	6 452 724	4 307 527
Série F	13 256	1 588	1,35	0,25	9 812 122	6 245 521
Série I	-	1	0,58	0,33	543	1 014
Série FNB \$ CA	304	-	0,40	-	752 392	-

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

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Série FNB \$ CA	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	58 969	31 759	89 991	52 044	10	10	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 122	882	13 256	1 588	-	1	304	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	(66)	(325)	(522)	(529)	-	-	(43)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(66)	(325)	(522)	(529)	-	-	(43)	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	27 248	25 292	34 161	32 767	101	-	1	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	65	319	422	441	-	-	-	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	15 875	-
Rachat de parts rachetables	(9 866)	(2 406)	(15 648)	(9 879)	(109)	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	17 447	23 205	18 935	23 329	(8)	-	15 876	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	25 503	23 762	31 669	24 388	(8)	1	16 137	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	84 472	55 521	121 660	76 432	2	11	16 137	-

	Total du Fonds	
	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	148 970	83 813
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 682	2 471
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(631)	(854)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(631)	(854)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	61 511	58 059
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	487	760
Acquisition des actifs de fonds dissous	15 875	-
Rachat de parts rachetables	(25 623)	(12 285)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	52 250	46 534
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	73 301	48 151
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	222 271	131 964

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



# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 682	2 471
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 274)	(1 638)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(76)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	124	100
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(21 386)	(129)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	97 495	71 257
Achat de placements et de dérivés	(118 706)	(111 612)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(158)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	8	(11)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(100)	(362)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	9	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(22 218)</b>	<b>(40 085)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(144)	(94)
Produit de l'émission de parts rachetables	59 406	58 220
Montant versé au rachat de parts rachetables	(22 257)	(11 943)
Acquisition des actifs de fonds dissous	15 875	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>52 880</b>	<b>46 183</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	76	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	30 662	6 098
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 498	4 066
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>37 236</b>	<b>10 167</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	684	674
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	787	382
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>ACTIONS</b>					
<b>Australie</b>					
AUD	262 648	Atlas Arteria Ltd.	1 632 777	1 520 495	
			<b>1 632 777</b>	<b>1 520 495</b>	<b>0,68 %</b>
<b>Canada</b>					
USD	10 060	Bitcoin Fund (The), catégorie A	154 100	198 922	
	106 090	First Quantum Minerals Ltd.	1 340 652	1 259 288	
	6 252	Granite REIT	422 658	483 155	
	27 540	Nutrien Ltd.	1 360 741	1 437 863	
	43 781	Suncor Énergie Inc.	992 747	711 879	
			<b>4 270 898</b>	<b>4 091 107</b>	<b>1,84 %</b>
<b>Chine</b>					
USD	12 612	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	3 695 606	4 936 956	
HKD	42 399	Anta Sports Products Ltd.	509 407	583 500	
			<b>4 205 013</b>	<b>5 520 456</b>	<b>2,48 %</b>
<b>France</b>					
EUR	16 530	Danone	1 760 993	1 425 020	
EUR	41 209	Sanofi	5 255 900	5 489 662	
			<b>7 016 893</b>	<b>6 914 682</b>	<b>3,11 %</b>
<b>Allemagne</b>					
EUR	255 460	Hensoldt AG	4 777 138	4 686 111	
			<b>4 777 138</b>	<b>4 686 111</b>	<b>2,11 %</b>
<b>Irlande</b>					
EUR	542 517	Bank of Ireland Group PLC	1 302 734	1 341 592	
			<b>1 302 734</b>	<b>1 341 592</b>	<b>0,60 %</b>
<b>Japon</b>					
JPY	144 936	Mitsubishi Electric Corp.	2 682 542	2 601 191	
JPY	23 137	Sony Corp.	2 024 927	2 346 280	
			<b>4 707 469</b>	<b>4 947 471</b>	<b>2,23 %</b>
<b>Macao</b>					
HKD	575 811	MGM China Holdings Ltd.	1 299 559	950 728	
			<b>1 299 559</b>	<b>950 728</b>	<b>0,43 %</b>
<b>Mexique</b>					
MXN	138 365	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 523 372	1 034 873	
			<b>1 523 372</b>	<b>1 034 873</b>	<b>0,47 %</b>
<b>Pays-Bas</b>					
EUR	311 568	ING Groep NV	2 793 815	2 946 200	
			<b>2 793 815</b>	<b>2 946 200</b>	<b>1,33 %</b>
<b>Espagne</b>					
EUR	33 129	Industria de Diseno Textil SA	1 283 526	1 230 941	
			<b>1 283 526</b>	<b>1 230 941</b>	<b>0,55 %</b>
<b>Suisse</b>					
CHF	17 264	Nestlé SA, enregistré	2 339 272	2 728 945	
CHF	9 182	Roche Holding AG Genussscheine	4 480 949	4 183 395	
			<b>6 820 221</b>	<b>6 912 340</b>	<b>3,11 %</b>
<b>R.-U.</b>					
GBP	102 212	SSE PLC	2 176 081	2 121 455	
GBP	269 057	Tesco PLC	1 101 922	982 355	
			<b>3 278 003</b>	<b>3 103 810</b>	<b>1,40 %</b>
<b>É.-U.</b>					
USD	11 992	Activision Blizzard Inc.	1 164 775	1 292 605	
USD	40 235	Advanced Micro Devices Inc.	2 530 340	4 392 607	
USD	31 988	Air Lease Corp.	1 449 771	1 253 104	
USD	1 605	Alexandria Real Estate Equities Inc.	339 327	341 942	
USD	1 431	Alphabet Inc., catégorie C	2 697 916	2 800 246	
USD	943	Amazon.com Inc.	3 396 973	3 953 708	
USD	21 347	American Homes 4 Rent, catégorie A	759 102	809 533	

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>ACTIONS (suite)</b>					
<b>É.-U. (suite)</b>					
USD	40 421	Americold Realty Trust	1 895 008	1 924 157	
USD	10 564	Apartment Investment & Management Co., catégorie A	680 654	474 322	
USD	34 602	Apple Inc.	3 914 150	5 335 864	
GBP	187 980	Burford Capital Ltd.	2 137 590	2 018 630	
USD	6 773	Burlington Stores Inc.	1 622 787	1 858 641	
USD	27 341	Cheniere Energy Inc.	2 110 143	1 684 501	
USD	19 908	CIGNA Corp.	5 058 479	4 490 805	
USD	3 600	Citigroup Capital XIII, 7,87 %, privilégié, rachetable	124 440	129 331	
USD	56 147	Citigroup Inc.	3 491 610	3 223 013	
USD	66 464	Elanco Animal Health Inc.	2 399 348	2 471 809	
USD	17 627	Entergy Corp.	2 355 408	2 312 620	
USD	9 085	GMAC Capital Trust I, privilégié, série 2, taux variable, rachetable	309 913	302 065	
USD	14 610	Honeywell International Inc.	3 069 893	3 202 314	
USD	40 026	Invitation Homes Inc.	1 364 897	1 491 772	
USD	12 131	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	2 087 585	2 175 975	
USD	23 256	Microsoft Corp.	5 858 740	6 513 190	
USD	38 114	Mondelez International Inc., catégorie A	2 620 754	2 915 628	
USD	13 379	Nike Inc., catégorie B	1 589 920	2 236 471	
USD	3 708	NVIDIA Corp.	1 811 591	2 672 213	
USD	6 773	Procter & Gamble Co. (The)	1 109 688	1 253 494	
USD	23 619	Prologis Inc.	2 641 567	3 164 487	
USD	3 974	Pyxus International Inc.	14 589	27 781	
USD	240 129	SLM Corp.	2 573 120	2 586 727	
USD	55 580	Actions aurifères SPDR	11 370 120	13 108 217	
USD	70 960	Synchrony Financial	2 421 597	2 472 719	
USD	6 857	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 101 274	4 031 271	
USD	67 204	Williams Cos. Inc. (The)	1 947 782	1 758 390	
<b>Total des actions</b>			<b>82 020 851</b>	<b>90 680 152</b>	<b>40,79 %</b>
<b>TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS</b>					
<b>É.-U.</b>					
USD	114 606	Fannie Mae, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2050	158 957	160 248	
USD	269	Fannie Mae, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2049	366	378	
USD	228 279	Fannie Mae, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> janvier 2050	319 577	324 072	
USD	114 030	Freddie Mac, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2050	158 251	159 442	
<b>Total des titres adossés à des actifs</b>			<b>637 151</b>	<b>644 140</b>	<b>0,29 %</b>
<b>OBLIGATIONS</b>					
<b>Bermudes</b>					
USD	24 000	Aircastle Ltd., 5,25 %, 11 août 2025	31 560	31 339	
USD	9 000	NCL Corp. Ltd., 10,25 %, 1 <sup>er</sup> février 2026	12 214	12 523	
			<b>43 774</b>	<b>43 862</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Îles Vierges britanniques</b>					
USD	20 000	Studio City Finance Ltd., 6,00 %, 15 juillet 2025	27 030	27 358	
USD	253 000	Studio City Finance Ltd., 6,50 %, 15 janvier 2028	348 941	353 726	
			<b>375 971</b>	<b>381 084</b>	<b>0,17 %</b>
<b>Canada</b>					
USD	1 091 000	1011778 B.C. ULC/New Red Finance Inc., 5,00 %, 15 octobre 2025	1 484 198	1 492 023	
USD	146 000	Air Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2025	204 652	220 962	
	2 000	Air Canada, 4,75 %, 6 octobre 2023	1 870	1 948	
USD	75 000	Air Canada, 7,75 %, 15 avril 2021	100 521	100 303	
USD	110 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 2,95 %, 25 janvier 2030	145 784	158 387	
USD	84 000	Bank of Montreal, 3,80 %, 15 décembre 2032	119 421	124 758	

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
USD	85 000	Brookfield Finance Inc., 4,25 %, 2 juin 2026	123 628	129 885	
USD	93 000	Brookfield Finance Inc., 4,35 %, 15 avril 2030	131 403	144 794	
USD	128 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp, 4,88 %, 15 février 2030	169 655	159 692	
USD	430 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp, 6,25 %, 15 septembre 2027	566 623	578 464	
USD	23 000	Canadian National Railway Co., 4,50 %, 7 novembre 2043	36 774	39 360	
USD	65 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	92 334	93 377	
USD	155 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	213 154	220 750	
USD	14 000	Cenovus Energy Inc., 3,80 %, 15 septembre 2023	12 017	18 018	
USD	11 000	Cenovus Energy Inc., 5,38 %, 15 juillet, 2025	14 719	14 117	
USD	7 000	Cenovus Energy Inc., 5,40 %, 15 juin 2047	6 215	7 885	
USD	38 000	Cenovus Energy Inc., 6,75 %, 15 novembre 2039	42 308	50 924	
	493 000	CES Energy Solutions Corp., 6,38 %, 21 octobre 2024	477 213	457 885	
	157 000	Crew Energy Inc., 6,50 %, 14 mars 2024	141 300	102 731	
USD	85 000	Emera Inc., série 2016-A, 6,75 %, 15 juin 2076	123 203	125 829	
USD	135 000	Enbridge Inc., 4,50 %, 10 juin 2044	198 220	204 896	
USD	236 000	Enbridge Inc., 5,50 %, 15 juillet 2077	260 709	298 937	
USD	185 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2078	244 699	250 462	
USD	561 000	Fairstone Financial Inc., 7,88 %, 15 juillet 2024	765 305	767 930	
USD	521 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	646 733	669 889	
USD	47 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	61 730	60 392	
USD	200 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,50 %, 1 <sup>er</sup> avril 2025	269 179	263 743	
USD	132 000	Glencore Finance Canada Ltd., Step Rate	188 307	206 731	
USD	16 000	Hudbay Minerals Inc., 6,13 %, 1 <sup>er</sup> avril 2029	21 050	21 172	
USD	144 000	Husky III Holding Ltd., 13,00 %, 15 février 2025	190 537	199 053	
	51 000	Keyera Corp., taux flottant, 6,88 %, 13 juin 2079	51 057	52 311	
USD	60 000	Magna International Inc., 2,45 %, 15 juin 2030	80 275	84 263	
USD	91 000	Manulife Financial Corp., 4,06 %, 24 février 2032	131 721	131 455	
	351 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	350 427	352 024	
USD	68 000	MEG Energy Corp., 7,00 %, 31 mars 2024	83 067	84 434	
USD	184 000	MEG Energy Corp., 7,13 %, 1 <sup>er</sup> février 2027	234 292	220 341	
USD	18 000	Methanex Corp., 5,13 %, 15 octobre 2027	23 675	23 878	
USD	76 000	New Gold Inc., 7,50 %, 15 juillet 2027	102 408	108 155	
USD	29 000	NOVA Chemicals Corp., 4,88 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	38 004	38 435	
USD	83 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	103 475	104 164	
	220 000	Parkland Corp., Restricted, 6,00 %, 23 juin 2028	220 425	231 321	
USD	45 000	Teck Resources Ltd., 6,00 %, 15 août 2040	62 049	68 054	
USD	20 000	Teine Energy Ltd., 6,88 %, 30 septembre 2022	27 594	26 259	
USD	59 000	TransCanada Trust, 5,50 %, 15 septembre 2079	78 344	82 741	
USD	74 000	TransCanada Trust, série 16-A, 5,88 %, 15 août 2076	104 158	105 044	
			<b>8 744 432</b>	<b>8 898 176</b>	<b>4,00 %</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
USD	150 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,25 %, 15 mai 2024	185 908	200 591	
USD	845 580	Global Aircraft Leasing Co., paiement en nature, 6,50 %, 15 septembre 2024	1 063 545	631 928	
USD	27 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd., 8,00 %, 20 septembre 2025	36 496	38 137	
			<b>1 285 949</b>	<b>870 656</b>	<b>0,39 %</b>
<b>France</b>					
USD	48 000	Altice France SA, 7,38 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	69 062	67 043	
USD	73 000	BNP Paribas SA, 3,80 %, 10 janvier 2024	102 177	105 289	
			<b>171 239</b>	<b>172 332</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Irlande</b>					
USD	8 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6,50 %, 15 juillet 2025	10 681	11 516	
			<b>10 681</b>	<b>11 516</b>	<b>0,01 %</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>Liberia</b>					
USD	37 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25 %, 15 novembre 2022	42 779	44 105	
USD	93 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,13 %, 15 juin 2023	127 716	131 419	
			<b>170 495</b>	<b>175 524</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Luxembourg</b>					
USD	50 000	Altice France Holding SA, 6,00 %, 15 février 2028	65 655	63 624	
USD	227 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2023	264 076	190 425	
			<b>329 731</b>	<b>254 049</b>	<b>0,11 %</b>
<b>Pays-Bas</b>					
USD	48 000	AerCap Holdings NV, 5,88 %, 10 octobre 2079	62 245	49 112	
USD	59 000	Stars Group Holdings BV/Stars Group US Co-Borrower LLC, 7,00 %, 15 juillet 2026	80 157	83 619	
			<b>142 402</b>	<b>132 731</b>	<b>0,06%</b>
<b>Panama</b>					
USD	28 000	Carnival Corp., 7,20 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2023	33 900	32 157	
USD	5 000	Carnival Corp., 10,50 %, 1 <sup>er</sup> février 2026	6 786	7 386	
USD	42 000	Carnival Corp., 11,50 %, 1 <sup>er</sup> avril 2023	59 535	62 754	
			<b>100 221</b>	<b>102 297</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Suisse</b>					
USD	116 000	Credit Suisse AG of New York, 2,95 %, 9 avril 2025	164 095	168 813	
USD	30 000	Credit Suisse Group AG, perpétuel, 5,25 %, 11 février 2027	40 019	40 126	
USD	150 000	Credit Suisse Group AG, perpétuel, 6,38 %, 21 août 2026	200 570	213 631	
USD	247 000	Credit Suisse Group AG, perpétuel, 7,50 %, 17 juillet 2023	338 683	347 906	
USD	105 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	153 977	162 397	
			<b>897 344</b>	<b>932 873</b>	<b>0,42 %</b>
<b>R.-U.</b>					
USD	142 000	Barclays Bank PLC, 1,70 %, 12 mai 2022	199 148	192 416	
USD	226 000	Barclays Bank PLC, perpétuel, 6,28 %, 15 décembre 2034	321 403	355 098	
USD	67 000	Barclays PLC, 4,97 %, 16 mai 2029	98 080	104 463	
USD	15 000	Barclays PLC, perpétuel, 6,13 %, 15 décembre 2025	19 913	20 296	
USD	200 000	Barclays PLC, perpétuel, 7,88 %, 15 mars 2022	278 598	274 882	
USD	161 000	Barclays PLC, perpétuel, 8,00 %, 15 juin 2024	223 396	228 424	
USD	55 000	Diageo Capital PLC, 1,38 %, 29 septembre 2025	76 898	75 108	
USD	106 000	HSBC Holdings PLC, 4,29 %, 12 septembre 2026	153 136	157 763	
USD	65 000	Lloyds Banking Group PLC, 3,87 %, 9 juillet 2025	92 525	94 316	
USD	51 000	Royal Bank of Scotland Group PLC, perpétuelle, 6,00 %, 29 décembre 2025	69 662	69 267	
USD	246 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,50 %, 15 mai 2029	331 608	352 142	
USD	70 000	Vodafone Group PLC, 3,75 %, 16 janvier 2024	98 787	101 851	
USD	150 000	Vodafone Group PLC, 4,25 %, 17 septembre 2050	206 230	232 898	
			<b>2 169 384</b>	<b>2 258 924</b>	<b>1,02 %</b>
<b>É.-U.</b>					
USD	28 000	Abercrombie & Fitch Management Co., 8,75 %, 15 juillet 2025	38 354	39 330	
USD	70 000	Air Lease Corp., 2,30 %, 1 <sup>er</sup> février 2025	90 175	91 804	
USD	175 000	Air Lease Corp., 3,63 %, 1 <sup>er</sup> avril 2027	241 558	230 387	
USD	79 000	Air Lease Corp., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> février 2024	112 047	109 564	
USD	43 000	AMC Entertainment Holdings Inc., 10,50 %, 15 avril 2025	58 016	42 942	
USD	7 000	ANGI Group LLC., 3,88 %, 15 août 2028	9 254	9 245	
USD	70 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,90 %, 1 <sup>er</sup> février 2046	114 972	115 284	
USD	105 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,15 %, 23 janvier 2025	150 745	158 357	
USD	120 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2040	172 983	187 518	
USD	100 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,60 %, 1 <sup>er</sup> juin 2060	145 376	161 039	
USD	96 000	AT&T Inc., 2,30 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	133 938	134 157	
USD	40 000	AT&T Inc., 3,10 %, 1 <sup>er</sup> février 2043	53 410	52 239	
USD	108 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	150 669	145 849	

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>É.-U. (suite)</b>					
USD	22 000	Avaya Inc., 6,13 %, 15 septembre 2028	29 008	29 978	
USD	45 000	Bank of America Corp., 2,59 %, 29 avril 2031	63 958	63 913	
USD	189 000	Bank of America Corp., série JJ, taux flottant, perpétuel, 5,13 %, 20 juin 2024	258 496	259 200	
USD	244 000	Bank of America Corp., série X, 6,25 %, 29 septembre 2049	351 035	347 854	
USD	22 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,63 %, 31 janvier 2029	28 944	29 676	
USD	64 000	Biogen Inc., 2,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	89 830	87 491	
USD	59 000	Biogen Inc., 3,15 %, 1 <sup>er</sup> mai 2050	82 196	77 972	
USD	44 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 20 février 2023	60 380	62 357	
USD	45 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,45 %, 15 novembre 2027	64 004	68 898	
USD	168 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC /BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	225 969	176 711	
USD	63 000	Burlington Northern Santa Fe LLC, 3,05 %, 15 février 2051	88 930	93 032	
USD	199 100	Calfrac Holdings L.P., 10,88 %, 15 mars 2026	251 115	192 206	
USD	390 612	Calfrac Holdings L.P., 8,50 %, 15 juin 2026	313 430	47 753	
USD	407 000	California Resources Corp., 8,00 %, 15 décembre 2022	244 671	11 178	
USD	33 000	Cargill Inc., 1,38 %, 23 juillet 2023	46 493	44 966	
USD	66 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	93 262	92 174	
USD	65 000	Carvana Co., 5,63 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2025	86 964	85 577	
USD	160 000	Carvana Co., 5,88 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2028	214 064	210 918	
USD	40 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> février 2031	54 907	55 313	
USD	263 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,00 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	364 392	368 057	
USD	6 000	Cedar Fair L.P./Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp., 5,38 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	8 056	7 665	
USD	70 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 2,80 %, 1 <sup>er</sup> avril 2031	97 053	97 241	
USD	70 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 3,70 %, 1 <sup>er</sup> avril 2051	96 666	92 704	
USD	55 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 4,80 %, 1 <sup>er</sup> mars 2050	76 437	83 690	
USD	102 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 4,91 %, 23 juillet 2025	148 873	157 199	
USD	51 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 5,05 %, 30 mars 2029	76 425	81 507	
USD	22 000	Cheniere Energy Inc., 4,63 %, 15 octobre 2028	29 018	30 118	
USD	34 000	Choice Hotels International Inc., 3,70 %, 15 janvier 2031	46 682	47 728	
USD	148 000	Citigroup Inc., 3,11 %, 8 avril 2026	211 086	213 748	
USD	65 000	Citigroup Inc., 3,67 %, 24 juillet 2028	92 284	97 411	
USD	108 000	Citigroup Inc., 4,45 %, 29 septembre 2027	162 162	166 962	
USD	385 000	Citigroup Inc., série P, perpétuel, 5,95 %, 15 mai 2025	541 839	538 040	
USD	235 000	Citigroup Inc., série U, perpétuel, 5,00 %, 12 septembre 2024	309 937	311 980	
USD	173 000	Comcast Corp., 3,70 %, 15 avril 2024	245 625	254 592	
USD	116 000	Comcast Corp., 4,60 %, 15 octobre 2038	195 036	197 926	
USD	29 000	CommScope Finance LLC, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	41 493	40 307	
USD	15 000	CommScope Inc., 7,13 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2028	20 361	20 549	
USD	11 000	Comstock Resources Inc., 9,75 %, 15 août 2026	14 322	15 044	
USD	18 000	Consolidated Communications Inc., 6,50 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2028	23 758	24 507	
USD	92 000	Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20 juin 2027	129 500	125 756	
USD	67 000	Crown Castle International Corp., 3,30 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2030	94 330	97 722	
USD	67 000	Crown Castle International Corp., 4,15 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2050	94 807	102 336	
USD	20 000	CSC Holdings LLC, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2030	27 055	26 868	
USD	15 000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6,75 %, 15 mai 2028	20 956	20 798	
USD	45 000	Darling Ingredients Inc., 5,25 %, 15 avril 2027	60 959	63 028	
USD	16 000	DaVita Inc., 3,75 %, 15 février 2031	21 280	20 582	

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>É.-U. (suite)</b>					
USD	6 000	Delta Air Lines Inc./SkyMiles IP Ltd., 4,50 %, 20 octobre 2025	7 892	8 211	
USD	9 000	Delta Air Lines Inc./SkyMiles IP Ltd., 4,75 %, 20 octobre 2028	11 838	12 460	
USD	117 000	Delta Air Lines Inc., 7,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	164 430	171 299	
USD	500 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co, 5,38 %, 15 août 2026	653 585	472 644	
USD	304 500	Dresdner Funding Trust I, 8,15 %, 30 juin 2031	539 522	591 367	
USD	64 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30 janvier 2028	83 907	85 805	
USD	70 000	Energy Transfer Operating L.P., 2,90 %, 15 mai 2025	94 270	93 851	
USD	55 000	Energy Transfer Operating L.P., 3,75 %, 15 mai 2030	74 923	71 099	
USD	70 000	Estee Lauder Cos. Inc. (The), 2,60 %, 15 avril 2030	98 285	101 957	
USD	164 000	Exelon Corp., 4,05 %, 15 avril 2030	234 184	256 768	
USD	39 000	Exelon Corp., 4,70 %, 15 avril 2050	72 218	66 391	
USD	11 000	Expedia Group Inc., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> août 2027	14 969	15 421	
USD	39 000	Expedia Group Inc., 6,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	55 444	57 351	
USD	13 000	Expedia Group Inc., 7,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	18 371	18 739	
USD	164 000	Exxon Mobil Corp., 1,57 %, 15 avril 2023	227 487	224 809	
USD	76 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	106 003	109 671	
USD	55 000	Exxon Mobil Corp., 3,45 %, 15 avril 2051	77 304	80 933	
USD	109 000	Florida Gas Transmission Co. LLC, 2,55 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2030	146 303	152 446	
USD	41 000	Florida Power & Light Co., 3,15 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2049	57 998	62 216	
USD	51 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2025	65 348	66 968	
USD	45 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,75 %, 1 <sup>er</sup> août 2027	60 365	64 339	
USD	88 000	General Mills Inc., 2,88 %, 15 avril 2030	124 371	128 791	
USD	26 000	General Motors Co., 6,13 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2025	36 653	40 278	
USD	63 000	General Motors Financial Co. Inc., 3,60 %, 21 juin 2030	86 643	87 084	
USD	75 000	General Motors Financial Co. Inc., 4,20 %, 6 novembre 2021	103 321	103 093	
USD	70 000	Genworth Holdings Inc., 4,90 %, 15 août 2023	81 082	86 043	
USD	32 000	Genworth Mortgage Holdings Inc., 6,50 %, 15 août 2025	42 286	44 621	
USD	108 000	Glencore Funding LLC, 4,13 %, 30 mai 2023	151 729	154 331	
USD	173 000	HCA Inc., 3,50 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2030	230 146	235 176	
USD	47 000	HCA Inc., 4,13 %, 15 juin 2029	68 105	70 861	
USD	103 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	157 069	168 294	
USD	42 000	HCA Inc., 5,38 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2026	61 985	61 902	
USD	52 000	HCA Inc., 5,50 %, 15 juin 2047	77 121	86 042	
USD	200 000	HCA Inc., 7,05 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2027	295 716	311 334	
USD	144 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 15 mars 2025	194 976	195 310	
USD	22 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	29 205	29 352	
USD	213 000	HUB International Ltd., 7,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	282 940	294 186	
USD	75 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 1 <sup>er</sup> août 2026	99 542	106 529	
USD	67 000	Intuit Inc., 0,95 %, 15 juillet 2025	91 375	90 213	
USD	67 000	Intuit Inc., 1,65 %, 15 juillet 2030	91 342	90 796	
USD	15 000	Iron Mountain Inc., 4,50 %, 15 février 2031	20 029	20 198	
USD	8 000	Iron Mountain Inc., 5,00 %, 15 juillet 2028	10 854	10 932	
USD	23 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	31 272	31 985	
USD	312 000	iStar Inc., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> août 2025	413 110	388 696	
USD	92 000	iStar Inc., 5,50 %, 15 février 2026	121 173	115 116	
USD	65 000	JPMorgan Chase & Co., 2,08 %, 22 avril 2026	91 641	90 651	
USD	120 000	JPMorgan Chase & Co., 2,52 %, 22 avril 2031	169 489	170 459	
USD	57 000	JPMorgan Chase & Co., 2,78 %, 25 avril 2023	77 373	78 540	
USD	70 000	JPMorgan Chase & Co., 3,90 %, 15 juillet 2025	102 772	105 541	
USD	175 000	JPMorgan Chase & Co., série HH, perpétuelle, 4,60 %, 1 <sup>er</sup> février 2025	227 451	228 652	
USD	96 000	Kellogg Co., 2,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	132 333	131 281	
USD	86 000	Kinder Morgan Inc., 3,25 %, 1 <sup>er</sup> août 2050	113 950	103 789	
USD	66 000	Kroger Co. (The), 2,20 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	93 573	92 518	
USD	9 000	L Brands Inc., 6,63 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2030	11 862	12 224	

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>É.-U. (suite)</b>					
USD	16 000	L Brands Inc., 6,88 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2025	22 256	23 041	
USD	6 000	L Brands Inc., 9,38 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2025	8 102	9 178	
USD	102 000	Marathon Oil Corp., 5,20 %, 1 <sup>er</sup> juin 2045	104 590	127 605	
USD	126 000	Marathon Petroleum Corp., 4,70 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	178 778	189 871	
USD	59 000	Marriott International Inc. of Maryland, série GG, 3,50 %, 15 octobre 2032	78 698	78 228	
USD	15 000	Marriott International Inc., 4,63 %, 15 juin 2030	20 596	21 440	
USD	96 000	McDonald's Corp., 3,35 %, 1 <sup>er</sup> avril 2023	132 132	136 598	
USD	129 000	MetLife Capital Trust IV, 7,88 %, 15 décembre 2067	224 237	237 296	
USD	94 000	Metropolitan Life Global Funding I, 0,90 %, 8 juin 2023	127 500	126 597	
USD	65 000	Metropolitan Life Global Funding I, 2,95 %, 9 avril 2030	92 432	97 268	
USD	65 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance Co-Issuer Inc., 4,50 %, 15 janvier 2028	88 569	88 482	
USD	93 000	MGM Resorts International, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2026	122 450	123 447	
USD	241 000	MGM Resorts International, 5,50 %, 15 avril 2027	305 673	335 795	
USD	35 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15 juin 2025	46 894	48 966	
USD	92 000	MGM Resorts International, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	129 161	128 579	
USD	9 000	Michaels Stores Inc., 4,75 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2027	11 838	11 902	
USD	100 000	Microsoft Corp., 3,30 %, 6 février 2027	142 642	152 355	
USD	240 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,13 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	322 003	328 712	
USD	12 000	National CineMedia LLC, 5,88 %, 15 avril 2028	15 723	13 382	
USD	22 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,50 %, 15 août 2028	29 468	29 312	
USD	269 000	Navient Corp., 5,00 %, 15 mars 2027	351 499	336 842	
USD	8 000	New Residential Investment Corp., 6,25 %, 15 octobre 2025	10 543	10 518	
USD	109 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	153 447	150 678	
USD	126 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	179 614	181 725	
USD	10 000	NFP Corp., 6,88 %, 15 août 2028	13 708	13 497	
USD	254 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp, 7,50 %, 15 avril 2026	346 127	212 865	
USD	40 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 5,63 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2028	52 780	55 222	
USD	24 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 5,88 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2030	31 668	33 136	
USD	220 000	NMI Holdings Inc., 7,38 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	297 630	313 504	
USD	62 699	Northern Oil and Gas Inc., paiement en nature, 8,50 %, 15 mai 2023	72 206	69 555	
USD	5 000	Oasis Petroleum Inc., 6,88 %, 15 janvier 2023	1 854	1 565	
USD	3 000	Occidental Petroleum Corp., 2,70 %, 15 août 2022	2 775	3 740	
USD	13 000	Occidental Petroleum Corp., 3,00 %, 15 février 2027	12 559	13 608	
USD	25 000	Occidental Petroleum Corp., 3,20 %, 15 août 2026	26 069	26 465	
USD	10 000	Occidental Petroleum Corp., 5,88 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2025	13 258	12 228	
USD	10 000	Occidental Petroleum Corp., 6,63 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2030	13 258	12 309	
USD	4 000	Occidental Petroleum Corp., 8,00 %, 15 juillet 2025	5 471	5 369	
USD	263 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics SA, 7,25 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	350 785	364 861	
USD	26 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2028	34 294	34 620	
USD	133 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	187 601	189 015	
USD	87 000	Pattern Energy Operations L.P./Pattern Energy Operations Inc, 4,50 %, 15 août 2028	119 514	120 406	
USD	95 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,38 %, 15 octobre 2025	127 013	128 237	
USD	50 000	Penske Truck Leasing Co. L.P./PTL Finance Corp., rachetable, 3,95 %, 10 mars 2025	71 355	74 147	
USD	120 000	PepsiCo Inc., 0,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	166 131	161 514	
USD	60 000	PepsiCo Inc., 3,88 %, 19 mars 2060	98 683	101 210	
USD	60 000	Pilgrim's Pride Corp., 5,75 %, 15 mars 2025	81 531	81 491	
USD	140 000	Polaris Intermediate Corp., paiement en nature, 8,50 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2022	191 811	189 912	
USD	6 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp., 7,63 %, 15 juin 2025	8 043	8 381	

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>É.-U. (suite)</b>					
USD	233 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15 mars 2026	317 394	324 459	
USD	14 000	Scientific Games International Inc., 8,63 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2025	18 952	19 487	
USD	125 000	Sempra Energy, perpétuelle, 4,88 %, 15 octobre 2025	167 765	171 437	
USD	41 000	Six Flags Entertainment Corp., 4,88 %, 31 juillet 2024	51 088	51 444	
USD	7 000	Six Flags Theme Parks Inc., 7,00 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2025	10 010	9 933	
USD	38 000	Starbucks Corp., 1,30 %, 7 mai 2022	53 416	51 310	
USD	67 000	Starbucks Corp., 2,55 %, 15 novembre 2030	94 399	94 972	
USD	70 000	Starbucks Corp., 3,80 %, 15 août 2025	100 121	105 507	
USD	91 000	Station Casinos LLC, 4,50 %, 15 février 2028	118 197	111 705	
USD	110 000	Sunoco Logistics Partners Operations L.P., 5,30 %, 1 <sup>er</sup> avril 2044	154 706	136 731	
USD	24 000	Targa Resources Partners L.P./Targa Resources Partners Finance Corp., 4,88 %, 1 <sup>er</sup> février 2031	31 948	31 008	
USD	239 000	Targa Resources Partners L.P./Targa Resources Partners Finance Corp., 5,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	319 114	318 874	
USD	95 000	T-Mobile USA Inc., 2,05 %, 15 février 2028	129 198	129 669	
USD	135 000	T-Mobile USA Inc., 3,30 %, 15 février 2051	179 246	178 539	
USD	70 000	T-Mobile USA Inc., 3,50 %, 15 avril 2025	99 654	102 371	
USD	147 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	210 821	222 333	
USD	39 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,25 %, 15 mai 2030	55 231	56 244	
USD	27 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,95 %, 15 mai 2050	38 192	37 971	
USD	91 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 4,60 %, 15 mars 2048	135 887	139 002	
USD	115 000	TransDigm Inc., 5,50 %, 15 novembre 2027	151 614	147 455	
USD	20 000	TransDigm Inc., 7,50 %, 15 mars 2027	28 376	27 696	
USD	117 000	Truist Financial Corp., série P, perpétuelle, 4,95 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2025	161 354	164 360	
USD	87 000	U.S. Bancorp, 3,38 %, 5 février 2024	122 849	126 122	
USD	185 000	United Rentals North America Inc., 4,00 %, 15 juillet 2030	246 711	252 803	
USD	210 000	Obligation du Trésor américain, 0,13 %, 31 juillet 2022	280 996	279 636	
USD	1 905 000	Obligation du Trésor américain, 0,25 %, 31 juillet 2025	2 552 071	2 535 016	
USD	118 000	Obligation du Trésor américain, 0,25 %, 31 août 2025	155 943	157 019	
USD	2 900	Obligation du Trésor américain, 0,50 %, 31 mars 2025	3 981	3 907	
USD	1 010 000	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 mai 2030	1 359 941	1 341 082	
USD	32 000	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 15 mai 2050	40 856	40 519	
USD	1 825 000	Obligation du Trésor américain, 2,00 %, 15 février 2050	2 681 195	2 757 759	
USD	95 000	Verizon Communications Inc., 3,38 %, 15 février 2025	136 489	141 134	
USD	81 000	Verizon Communications Inc., 4,02 %, 3 décembre 2029	128 736	129 499	
USD	71 000	Verizon Communications Inc., 4,52 %, 15 septembre 2048	117 207	124 292	
USD	67 000	Visa Inc., 2,05 %, 15 avril 2030	94 464	95 829	
USD	44 000	Visa Inc., 2,70 %, 15 avril 2040	62 007	63 660	
USD	95 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 2,90 %, 13 mai 2022	134 289	130 842	
USD	68 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	96 458	99 020	
USD	154 000	Wells Fargo & Co., 1,65 %, 2 juin 2024	212 470	209 019	
USD	88 000	Wells Fargo & Co., 2,19 %, 30 avril 2026	123 876	122 405	
USD	82 000	Wells Fargo & Co., 4,30 %, 22 juillet 2027	123 232	125 253	
USD	65 000	Wells Fargo & Co., 4,90 %, 17 novembre 2045	108 487	110 419	
USD	185 000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 7,75 %, 15 avril 2025	259 108	261 191	
USD	303 000	Zayo Group Holdings Inc., 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	399 423	397 622	
<b>Total des obligations</b>			<b>31 588 345</b>	<b>31 063 239</b>	<b>13,98 %</b>
			<b>46 029 968</b>	<b>45 297 263</b>	<b>20,39 %</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions, de parts et valeur nominale	Description	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% de l'actif net
<b>PRÊTS À TERME</b>					
<b>É.-U.</b>					
USD	76 282	AMC Entertainment Holdings Inc., taux variable, 4,10 %, 22 avril 2026	100 841	64 849	
USD	34 000	Blue Ribbon LLC, taux variable, 5,00 %, 13 novembre 2021	39 547	41 665	
USD	556 653	Evergreen Skills Lux SARL, taux variable, 28 avril 2021	619 547	482 313	
USD	31 828	Nascar Holdings LLC., taux variable, 2,90 %, 19 octobre 2026	41 864	41 286	
USD	19 000	Redstone Buyer LLC, taux variable, 6,00 %, 29 juin 2027	25 277	25 173	
<b>Total des prêts à terme</b>			<b>827 076</b>	<b>655 286</b>	<b>0,29 %</b>
Ajustement au titre des coûts de transaction			(109 404)		
<b>Total des placements</b>			<b>174 317 060</b>	<b>182 477 647</b>	<b>82,10 %</b>
Total du profit latent sur le(s) contrat(s) de change à terme				454 053	0,20 %
Total de la perte latente sur le(s) contrat(s) de change à terme				(251 358)	(0,11) %
Autres actifs (passifs) nets				39 588 999	17,81 %
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>				<b>222 269 341</b>	<b>100,00 %</b>

## CONTRAT(S) DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise des achats	Devise des ventes	Position	Taux contractuel	Contrepartie	Credit Rating*	Profit (perte) latent(e) (\$)
22 octobre 2020	CAD	USD	2 466 358	1,36	Banque de Montréal	A-1	49 503
22 octobre 2020	CAD	USD	33 002	1,32	Banque de Montréal	A-1	(379)
22 octobre 2020	CAD	USD	2 111 409	1,36	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	40 840
22 octobre 2020	CAD	USD	401 340	1,36	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	7 763
22 octobre 2020	CAD	USD	2 112 123	1,36	Citibank N.A., New York	A-1	40 533
22 octobre 2020	CAD	USD	1 425 211	1,35	Banque HSBC, Toronto	A-1	24 472
22 octobre 2020	CAD	USD	1 780 744	1,35	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	29 821
22 octobre 2020	CAD	USD	2 466 349	1,36	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	49 494
22 octobre 2020	CAD	USD	668 496	1,35	Banque Royale du Canada	A-1+	10 945
19 novembre 2020	CAD	USD	620 034	1,34	Banque de Montréal	A-1	2 140
19 novembre 2020	CAD	USD	1 640 600	1,33	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(6 880)
19 novembre 2020	CAD	USD	1 638 598	1,32	Citibank N.A., New York	A-1	(9 358)
19 novembre 2020	CAD	USD	617 328	1,33	Banque HSBC, Toronto	A-1	(264)
19 novembre 2020	CAD	USD	616 275	1,33	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(1 708)
19 novembre 2020	CAD	USD	1 439 709	1,33	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(2 253)
19 novembre 2020	CAD	USD	1 440 254	1,34	Banque Royale du Canada	A-1+	6 140
10 décembre 2020	EUR	USD	6 200 000	1,19	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(138 608)
10 décembre 2020	HKD	USD	828 000	0,13	Banque HSBC, Toronto	A-1	51
10 décembre 2020	JPY	USD	833 912 356	0,1	Citibank N.A., New York	A-1	66 478
10 décembre 2020	JPY	USD	833 912 357	0,1	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	41 194
10 décembre 2020	USD	HKD	68 720	7,76	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(47)
10 décembre 2020	USD	HKD	919 665	7,75	Banque HSBC, Toronto	A-1	(462)
10 décembre 2020	USD	JPY	1 487 404	104,37	Banque HSBC, Toronto	A-1	18 527
10 décembre 2020	USD	JPY	1 176 408	104,35	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	14 959
10 décembre 2020	USD	JPY	1 176 472	104,37	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	14 747
10 décembre 2020	USD	JPY	1 474 568	104,42	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	17 665
10 décembre 2020	USD	MXN	382 917	21,46	Citibank N.A., New York	A-1	18 781
14 décembre 2020	CAD	USD	292 145	1,32	Banque de Montréal	A-1	(3 222)
14 décembre 2020	CAD	USD	721 730	1,32	Banque de Montréal	A-1	(6 676)
14 décembre 2020	CAD	USD	7 299	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(67)
14 décembre 2020	CAD	USD	128 435	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(1 161)
14 décembre 2020	CAD	USD	128 396	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(1 200)
14 décembre 2020	CAD	USD	123 295	1,32	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	(1 433)
14 décembre 2020	CAD	USD	278 151	1,32	Citibank N.A., New York	A-1	(3 168)
14 décembre 2020	CAD	USD	299 294	1,32	Citibank N.A., New York	A-1	(3 341)

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

CONTRAT(S) DE CHANGE À TERME (suite)									
Date de règlement	Devise des achats	Position	Devise des ventes	Position	Taux contractuel	Contrepartie	Credit Rating*	Profit (perte) latent(e) (\$)	
14 décembre 2020	CAD	292 168	USD	221 894	1,32	Banque HSBC, Toronto	A-1	(3 199)	
14 décembre 2020	CAD	356 628	USD	270 440	1,32	Banque HSBC, Toronto	A-1	(3 360)	
14 décembre 2020	CAD	245 068	USD	186 052	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(2 590)	
14 décembre 2020	CAD	285 344	USD	216 398	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(2 708)	
14 décembre 2020	CAD	299 649	USD	227 218	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(2 805)	
14 décembre 2020	CAD	321 132	USD	244 130	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(3 834)	
14 décembre 2020	CAD	360 192	USD	273 606	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(4 012)	
14 décembre 2020	CAD	408 133	USD	309 882	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(4 357)	
14 décembre 2020	CAD	398 637	USD	302 960	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(4 640)	
14 décembre 2020	CAD	468 306	USD	355 688	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(5 158)	
14 décembre 2020	CAD	467 907	USD	355 764	1,32	JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	(5 658)	
14 décembre 2020	CAD	340 946	USD	258 595	1,32	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(3 276)	
14 décembre 2020	CAD	382 324	USD	290 023	1,32	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(3 731)	
14 décembre 2020	CAD	432 374	USD	328 328	1,32	Morgan Stanley & Co. International PLC	A-1	(4 670)	
14 décembre 2020	CAD	113 981	USD	86 417	1,32	Banque Royale du Canada	A-1+	(1 050)	
14 décembre 2020	CAD	122 680	USD	93 032	1,32	Banque Royale du Canada	A-1+	(1 156)	
14 décembre 2020	CAD	291 504	USD	221 894	1,31	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	(3 863)	
14 décembre 2020	CAD	1 125 274	USD	853 670	1,32	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	(11 064)	
								<b>202 695</b>	

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Bitcoin Fund (The), catégorie « A »	133 386	199	0,2
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	73 829 968	2 176	-
SPDR Gold Shares	102 450 693	13 108	-

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
iShares MSCI ACWI ETF	14 611 223	25 560	0,2
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	56 947 682	1 039	-
SPDR Gold Trust	69 396 732	9 818	-

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

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	113	98
Paiements indirects <sup>†</sup>	50	26

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I		Série FNB \$ CA	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	6 106 498	3 080 588	9 229 962	5 045 580	1 039	1 010	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 528 600	2 423 433	3 156 106	3 130 045	9 301	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 289	30 662	39 972	42 195	12	9	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	752 392	-
Parts rachetables rachetées	(931 478)	(229 104)	(1 444 421)	(953 502)	(10 254)	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>7 709 909</b>	<b>5 305 579</b>	<b>10 981 619</b>	<b>7 264 318</b>	<b>98</b>	<b>1 019</b>	<b>752 392</b>	<b>-</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,600	0,15
Série F	0,600	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB \$ CA	0,600	0,15

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	16 004
Garanties (hors trésorerie)	-	16 324

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	10	11
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	9	10
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>88,5</b>	<b>9,1</b>

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

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	45,6
Fonds négocié(s) en bourse	24,5
Autres actifs (passifs) nets	4,7
R.-U.	3,8
Canada	3,7
France	2,9
Îles Caïmans	2,2
Japon	2,2
Taiwan	1,8
Suisse	1,7
Pays-Bas	1,6
Guernesey	0,9
Australie	0,8
Autriche	0,8
Panama	0,7
République tchèque	0,6
Espagne	0,6
Mexique	0,6
Luxembourg	0,5
Hong Kong	0,4
Allemagne	0,4
Belgique	0,4
Bermudes	0,1
Contrat(s) de change à terme	(1,5)

### Risque de crédit

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

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,3
AA/Aa/A+	0,7
A	1,7
BBB/Baa/B++	5,5
BB/Ba/B+	4,7
B	3,7
CCC/Caa/C++	1,0
C et moins	0,1
Aucune	0,3
<b>Total</b>	<b>21,0</b>

## Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	10,6
AA/Aa/A+	0,2
A	1,3
BBB/Baa/B++	4,0
BB/Ba/B+	5,3
B	3,2
CCC/Caa/C++	1,1
Aucune	1,2
<b>Total</b>	<b>26,9</b>

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

<sup>\*</sup>Veillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 13 588 096 \$ (10 445 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	146 999	(52 054)	94 945	42,7
Euro	17 172	9 692	26 864	12,1
Yen japonais	4 973	14 061	19 034	8,6
Franc suisse	6 916	-	6 916	3,1
Livre sterling	5 230	-	5 230	2,4
Dollar australien	1 543	-	1 543	0,7
Peso mexicain	1 051	( 491)	560	0,3
Dollar de Hong Kong	1 539	(1 174)	365	0,2
<b>Total</b>	<b>185 423</b>	<b>(29 966)</b>	<b>155 457</b>	<b>70,1</b>

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

# Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	124 333	(56 871)	67 462	45,3
Euro	9 519	10 330	19 849	13,3
Yen japonais	3 361	11 344	14 705	9,9
Livre sterling	5 389	-	5 389	3,6
Franc suisse	1 920	-	1 920	1,3
Dollar australien	1 226	-	1 226	0,8
Couronne tchèque	936	-	936	0,6
Peso mexicain	886	-	886	0,6
Dollar de Hong Kong	637	(476)	161	0,1
<b>Total</b>	<b>148 207</b>	<b>(35 673)</b>	<b>112 534</b>	<b>75,5</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 546 000 \$ (11 253 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus	Total (en milliers de dollars)
				de 5 ans (en milliers de dollars)	
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	583	2 656	11 080	32 278	46 597

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus	Total (en milliers de dollars)
				de 5 ans (en milliers de dollars)	
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	9	1 617	5 838	32 232	39 696

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 979 000 \$ (673 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

## Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	135 881	-	-	135 881
Obligations	-	46 597	-	46 597
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	203	-	203
<b>Total</b>	<b>135 881</b>	<b>46 800</b>	<b>-</b>	<b>182 681</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	62 626	5 405	-	68 031
Obligations	-	39 696	-	39 696
Fonds négocié(s) en bourse	36 417	-	-	36 417
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 299)	-	(2 299)
<b>Total</b>	<b>99 043</b>	<b>42 802</b>	<b>-</b>	<b>141 845</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.



# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	35 705	37 830
Trésorerie	228	261
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	10
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	108
Montant à recevoir pour la souscription de parts	12	68
	35 951	38 277
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	37	377
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	115	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	152	380
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>35 799</b>	<b>37 897</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	21 452	16 765	10,11	9,40	2 122 141
Série F	14 346	21 121	10,22	9,50	1 404 293	2 222 751
Série I	1	11	10,30	9,58	106	1 110

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

# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(128)	62
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 728	695
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>4 600</b>	<b>758</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>4 600</b>	<b>758</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	198	105
Frais d'administration (note 5)	25	15
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	16	8
<b>Total des charges</b>	<b>240</b>	<b>129</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 360</b>	<b>629</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	2 239	269	1,17	0,30	1 914 569	872 932
Série F	2 120	360	1,41	0,34	1 500 771	1 061 359
Série I	1	-	2,35	0,42	336	1 065

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

# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	16 765	7 094	21 121	2 997	11	11	37 897	10 102
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 239	269	2 120	360	1	-	4 360	629
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	(899)	-	(725)	-	-	-	(1 624)	-
Profits nets réalisés	(46)	-	(57)	-	-	-	(103)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(945)	-	(782)	-	-	-	(1 727)	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 789	4 688	3 039	11 175	-	-	6 828	15 863
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	923	-	697	-	-	-	1 620	-
Rachat de parts rachetables	(1 319)	(767)	(11 849)	(302)	(11)	-	(13 179)	(1 069)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	3 393	3 921	(8 113)	10 873	(11)	-	(4 731)	14 794
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	4 687	4 190	(6 775)	11 233	(10)	-	(2 098)	15 423
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	21 452	11 284	14 346	14 230	1	11	35 799	25 525

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

# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 360	629
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	128	(62)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 728)	(695)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	13 018	1 456
Achat de placements et de dérivés	(6 521)	(16 011)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>6 257</b>	<b>(14 683)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(107)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	6 884	15 494
Montant versé au rachat de parts rachetables	(13 067)	(801)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(6 290)</b>	<b>14 693</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(33)	10
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	261	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>228</b>	<b>11</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,7 %)</b>			
299 606	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	3 247 337	3 423 810
1 204 886	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (Série I)	12 977 492	13 905 834
281 633	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	2 811 879	2 823 902
615 085	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	7 084 296	7 795 772
699 602	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	7 902 688	7 755 298
		<b>34 023 692</b>	<b>35 704 616</b>
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			
		-	
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,7 %)</b>		<b>34 023 692</b>	<b>35 704 616</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,1 %)</b>			(33 182)
<b>Total du portefeuille de placements (99,6 %)</b>		<b>34 023 692</b>	<b>35 671 434</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			127 411
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>35 798 845</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>±</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(194 969) \$ américains	260 473 \$ canadiens	902
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(432 168) \$ américains	568 993 \$ canadiens	(6 245)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(48 828) \$ américains	64 275 \$ canadiens	(736)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(519 843) \$ américains	689 208 \$ canadiens	(2 880)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(519 994) \$ américains	688 367 \$ canadiens	(3 921)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(194 874) \$ américains	259 336 \$ canadiens	(108)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(432 168) \$ américains	569 038 \$ canadiens	(6 200)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(194 998) \$ américains	258 894 \$ canadiens	(714)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(475 476) \$ américains	625 449 \$ canadiens	(7 434)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(454 994) \$ américains	604 815 \$ canadiens	(938)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(452 518) \$ américains	605 044 \$ canadiens	2 586
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(432 168) \$ américains	567 744 \$ canadiens	(7 494)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(33 182)</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(1)	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	4	(1)	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(37)	1	-	(36)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(37)	1	-	(36)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	10	(10)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	10	(10)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(377)	10	-	(367)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(377)	10	-	(367)

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

# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	26 891	13 906	51,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	7 796	7,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	50 119	2 824	5,6
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	7 755	4,7
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	3 424	3,0

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	30 000	15 898	53,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	7 722	7,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	49 357	2 995	6,1
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	8 027	5,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	3 188	3,2

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

# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 783 379	704 223	2 222 751	296 690	1 110	1 065
Parts rachetables émises contre trésorerie	377 118	455 946	299 827	1 090 262	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	93 084	-	69 654	-	16	-
Parts rachetables rachetées	(131 440)	(74 639)	(1 187 939)	(29 178)	(1 020)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 122 141	1 085 530	1 404 293	1 357 774	106	1 065

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,600	0,15
Série F	0,600	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	3 424
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (série I)	13 906
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	2 824
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	7 796
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	7 755

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	2 490
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (série I)	9 622
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	2 159
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	5 231
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	5 907

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

# Mandat privé de rendement équilibré mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (Série I)	38,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	21,8
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	21,7
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	9,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	7,9
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (Série I)	41,9
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	21,2
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	20,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	8,4
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	7,9
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Contrat(s) de change à terme	(1,0)

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 571 000 \$ (3 783 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(5 796)	(5 796)	(16,2)
<b>Total</b>	-	(5 796)	(5 796)	(16,2)

au 31 mars 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(6 126)	(6 126)	(16,2)
<b>Total</b>	-	(6 126)	(6 126)	(16,2)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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

### Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 580 000 \$ (613 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

### Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	35 705	-	-	35 705
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(33)	-	(33)
<b>Total</b>	35 705	(33)	-	35 672

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	37 830	-	-	37 830
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(367)	-	(367)
<b>Total</b>	37 830	(367)	-	37 463

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	6 905	6 280
Trésorerie	434	93
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme		3
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	56	54
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	3
	7 396	6 433
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	51
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	36	-
Montant à payer pour le rachat de parts	7	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	48	54
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>7 348</b>	<b>6 379</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	713	524	10,74	10,14	66 373
Série F	1 720	1 165	10,77	10,17	159 649	114 620
Série I	1	11	10,81	10,20	96	1 068
Série S	4 914	4 679	10,36	9,77	474 273	478 741

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

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	96	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	7
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(22)	6
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	406	6
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>480</b>	<b>19</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>480</b>	<b>19</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	5	1
Frais d'administration (note 5)	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	2	-
Taxe de vente harmonisée	1	-
<b>Total des charges</b>	<b>10</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>470</b>	<b>18</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	33	7	0,70	0,39	46 134	17 254
Série F	86	11	0,68	0,41	126 939	25 707
Série I	1	-	1,38	0,43	319	1 016
Série S	350	-	0,73	-	477 758	-

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

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Série S	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	524	174	1 165	269	11	11	4 679	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33	7	86	11	1	-	350	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	(4)	(2)	(16)	(3)	-	-	(70)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(4)	(2)	(16)	(3)	-	-	(70)	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	320	134	486	-	-	-	4	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	1	11	3	-	-	3	-
Rachat de parts rachetables	(164)	(135)	(12)	(4)	(11)	-	(52)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	160	-	485	(1)	(11)	-	(45)	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	189	5	555	7	(10)	-	235	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	713	179	1 720	276	1	11	4 914	-

	Total du Fonds	
	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	6 379	454
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	470	18
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(90)	(5)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(90)	(5)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	810	134
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	18	4
Rachat de parts rachetables	(239)	(139)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	589	(1)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	969	12
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	7 348	466

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

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	470	18
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	22	(6)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(406)	(6)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 158	142
Achat de placements et de dérivés	(1 407)	(135)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(7)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(165)</b>	<b>6</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(72)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	813	134
Montant versé au rachat de parts rachetables	(235)	(139)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>506</b>	<b>(6)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	341	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	93	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>434</b>	<b>-</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	92	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (28,8 %)</b>				
	165 000	Fiducie canadienne pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021	164 368	167 503
	225 000	Fiducie canadienne pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	225 496	241 295
	75 000	Fiducie canadienne pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	76 642	79 337
	100 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	98 537	100 530
	125 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	123 079	126 853
	215 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	214 973	225 123
	300 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	315 587	335 054
	75 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/12/2051	92 775	92 485
	285 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	364 974	399 580
	55 000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 6,00552 %, 01/12/2031	118 830	126 694
	125 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	133 659	138 074
	75 000	PSP Capital Inc., 3 %, 11/05/2025	79 452	83 318
			<b>2 008 372</b>	<b>2 115 846</b>
<b>SERVICES FINANCIERS (21,7 %)</b>				
USD	50 000	American Express Co., 3,70813 %, 31/12/2049	66 467	62 542
	75 000	Bank of America Corp., 3,228 %, 22/06/2022	77 185	78 125
	100 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 12/08/2025	101 121	100 508
USD	85 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	119 933	121 904
	50 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 06/09/2024	49 686	51 966
	25 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,924 %, 15/12/2022	24 841	25 910
USD	75 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	101 718	102 852
	100 000	GE Capital Canada Funding Co., 4,6 %, 26/01/2022	104 019	103 959
GBP	50 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	115 028	122 849
USD	80 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, callable, 3,73825 %, 31/12/2049	107 075	102 370
USD	50 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	72 564	69 971
USD	100 000	Morgan Stanley, OTV, 3,885 %, 31/12/2049	133 247	125 669
	50 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	49 888	52 419
	150 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	151 838	151 225
	75 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,38 %, 01/05/2023	76 208	77 857
	25 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	26 192	27 019
	25 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22/04/2030	25 000	26 675
	175 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	185 361	190 681
			<b>1 587 371</b>	<b>1 594 501</b>
<b>OBLIGATIONS PROVINCIALES (19,3 %)</b>				
	190 000	Province de Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	212 039	223 570
	100 000	Province de Colombie-Britannique, 2,95 %, 18/12/2028	111 498	114 773
	175 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	176 718	187 446
	50 000	Province d'Ontario, 0,71125 %, 27/06/2022	50 305	50 354
	65 000	Province d'Ontario, 1,75 %, 08/09/2025	67 298	68 157
	175 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	198 536	200 420
	235 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	259 650	276 406
	125 000	Province de Québec, 1,9 %, 01/09/2030	126 952	132 344
	125 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	153 322	161 775
			<b>1 356 318</b>	<b>1 415 245</b>
<b>INDUSTRIES (6,7 %)</b>				
	85 000	407 International Inc., 2,84 %, 07/03/2050	86 796	86 957
	125 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	139 192	146 037
	50 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03/04/2029	52 077	53 733
	25 000	NAV Canada, 2,063 %, 29/05/2030	25 000	25 929
	149 877	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	164 920	178 250
			<b>467 985</b>	<b>490 906</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ÉNERGIE (5,2 %)</b>				
USD	10 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	11 663	4 707
USD	50 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	70 879	73 560
USD	50 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	71 489	67 693
	75 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19/11/2079	75 678	72 823
	50 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	52 561	54 578
USD	50 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	76 461	78 819
	25 000	Suncor énergie Inc., 5 %, 09/04/2030	24 924	29 535
			<b>383 655</b>	<b>381 715</b>
<b>IMMOBILIER (3,1 %)</b>				
	50 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,674 %, 22/02/2021	50 558	50 266
	25 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,824 %, 18/09/2023	25 000	25 119
	75 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	75 535	77 368
	75 000	Ventas Canada Finance Ltd., 2,55 %, 15/03/2023	72 046	75 753
			<b>223 139</b>	<b>228 506</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION (2,5 %)</b>				
	100 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	101 520	100 451
	65 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	74 594	79 613
			<b>176 114</b>	<b>180 064</b>
<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (1,6 %)</b>				
	135 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024	114 360	118 339
<b>OBLIGATIONS MUNICIPALES (1,5 %)</b>				
	100 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	105 399	112 674
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (1,2 %)</b>				
	50 000	Financière General Motors du Canada Limitée, 5,95 %, 14/05/2024	49 989	55 740
USD	25 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	37 745	35 499
			<b>87 734</b>	<b>91 239</b>
<b>SOINS DE SANTÉ (1,0 %)</b>				
	50 725	SNC-Lavalin Innisfree McGill Financement Inc., 6,632 %, 30/06/2044	68 077	73 372
<b>SERVICES PUBLICS (0,8 %)</b>				
USD	40 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	57 972	59 214
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,6 %)</b>				
	35 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	40 747	43 347
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>				
			-	
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (94,0 %)</b>			<b>6 677 243</b>	<b>6 904 968</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,1 %)</b>				<b>(3 994)</b>
<b>Total du portefeuille de placements (93,9 %)</b>			<b>6 677 243</b>	<b>6 900 974</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (6,1 %)</b>				<b>446 578</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>				<b>7 347 552</b>

## Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling  
USD Dollar américain

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(18 812) \$ américains	24 768 \$ canadiens	(272)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(2 125) \$ américains	2 798 \$ canadiens	(32)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(34 043) \$ américains	45 481 \$ canadiens	157
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	09 décembre 2020	0,59	(33 950) Livre sterling	57 347 \$ canadiens	(991)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(48 824) \$ canadiens	36 000 \$ américains	(892)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(90 769) \$ américains	120 341 \$ canadiens	(503)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(90 795) \$ américains	120 194 \$ canadiens	(685)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(18 812) \$ américains	24 770 \$ canadiens	(270)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(34 027) \$ américains	45 282 \$ canadiens	(19)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(20 697) \$ américains	27 226 \$ canadiens	(324)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(34 048) \$ américains	45 205 \$ canadiens	(125)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(79 446) \$ américains	105 606 \$ canadiens	(164)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(79 013) \$ américains	105 646 \$ canadiens	452
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(18 812) \$ américains	24 714 \$ canadiens	(326)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(3 994)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	-	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5)	-	-	(5)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(3)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(51)	3	-	(48)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(51)</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>

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

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie I		Catégorie S	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	51 598	16 746	114 620	25 782	1 068	1 010	478 741	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	29 819	12 579	45 064	-	-	-	383	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	332	61	1 059	280	4	14	254	-
Parts rachetables rachetées	(15 376)	(12 579)	(1 094)	(341)	(976)	-	(5 105)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	66 373	16 807	159 649	25 721	96	1 024	474 273	-

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	0,950	0,15
Série F	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série S	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2019
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry (catégorie P)	466

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

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	31,9
Services financiers	20,4
Obligations provinciales	18,1
Énergie	7,2
Produits industriels	6,8
Biens de consommation discrétionnaire	3,3
Services de communication	2,6
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Immobilier	2,0
Titres adossés à des actifs	1,9
Obligations municipales	1,7
Soins de santé	1,1
Services publics	1,0
Biens de consommation de base	0,5
Contrat(s) de change à terme	(0,7)

### Risque de crédit

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

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,1
AA/Aa/A+	12,9
A	23,1
BBB/Baa/B++	19,0
BB/Ba/B+	5,8
B	0,1
<b>Total</b>	<b>94,0</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	36,1
AA/Aa/A+	14,2
A	21,2
BBB/Baa/B++	22,6
BB/Ba/B+	4,3
B	0,1
<b>Total</b>	<b>98,5</b>

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

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	880	(646)	234	3,2
Livre sterling	128	(58)	70	1,0
<b>Total</b>	<b>1 008</b>	<b>(704)</b>	<b>304</b>	<b>4,2</b>

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 048	(783)	265	4,2
Livre sterling	118	(59)	59	0,9
<b>Total</b>	<b>1 166</b>	<b>(842)</b>	<b>324</b>	<b>5,1</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 30 000 \$ (32 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2020

	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	<b>251</b>	<b>918</b>	<b>784</b>	<b>4 952</b>	<b>6 905</b>

au 31 mars 2020

	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	<b>351</b>	<b>615</b>	<b>811</b>	<b>4 503</b>	<b>6 280</b>

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

# Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 132 000 \$ (85 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	6 787	-	6 787
Titres adossés à des actifs	-	118	-	118
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4)	-	(4)
<b>Total</b>	-	6 901	-	6 901

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	6 161	-	6 161
Titres adossés à des actifs	-	119	-	119
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(48)	-	(48)
<b>Total</b>	-	6 232	-	6 232

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	75 487	42 600
Trésorerie	31 985	5 467
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	77
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	75	153
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	163	134
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	40	330
Montant à recevoir pour la souscription de parts	340	66
	108 102	48 827
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	479	754
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	387	375
Montant à payer pour le rachat de parts	303	1 127
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 169	2 256
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	106 933	46 571

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	7 951	5 302	10,71	10,60	742 613
Série F	98 751	41 031	10,77	10,63	9 171 993	3 859 338
Série I	231	238	10,85	10,68	21 247	22 245

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

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	309	458
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 072	1 268
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 625)	740
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>756</b>	<b>2 466</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(46)	(16)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	7
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(40)</b>	<b>(9)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>716</b>	<b>2 457</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	200	118
Frais d'administration (note 5)	49	30
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	6	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	26	13
<b>Total des charges</b>	<b>283</b>	<b>161</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>433</b>	<b>2 296</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	72	149	0,11	0,56	669 122	267 744
Série F	357	2 087	0,07	0,59	5 537 124	3 564 854
Série I	4	60	0,18	0,81	21 496	73 158

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



# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 302	1 444	41 031	23 730	238	934	46 571	26 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72	149	357	2 087	4	60	433	2 296
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	(4)	(20)	(39)	(277)	-	(6)	(43)	(303)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(4)	(20)	(39)	(277)	-	(6)	(43)	(303)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 988	4 016	64 938	23 268	-	-	70 926	27 284
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	20	35	265	-	6	39	291
Rachat de parts rachetables	(3 411)	(401)	(7 571)	(2 594)	(11)	(766)	(10 993)	(3 761)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	2 581	3 635	57 402	20 939	(11)	(760)	59 972	23 814
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 649	3 764	57 720	22 749	(7)	(706)	60 362	25 807
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	7 951	5 208	98 751	46 479	231	228	106 933	51 915

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

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	433	2 296
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 072)	(1 268)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 625	(740)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	102 709	87 114
Achat de placements et de dérivés	(135 058)	(107 790)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	78	(17)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(29)	(149)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(32 308)</b>	<b>(20 551)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4)	(12)
Produit de l'émission de parts rachetables	70 453	27 340
Montant versé au rachat de parts rachetables	(11 618)	(3 767)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>58 831</b>	<b>23 561</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	26 523	3 010
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 467	539
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>31 985</b>	<b>3 546</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	280	309
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		<b>É.-U. (31,4 %)</b>		
USD	320 000	Activision Blizzard Inc., 1,35 %, 15/09/2030	412 195	417 690
USD	140 000	Alphabet Inc., 1,1 %, 15/08/2030	186 549	186 027
USD	40 000	Amazon.com Inc., 1,5 %, 03/06/2030	54 036	54 500
USD	225 000	Amazon.com Inc., 2,5 %, 03/06/2050	312 290	307 506
USD	140 000	American Tower Corp., 1,875 %, 15 octobre 2030	185 124	184 445
USD	5 000	American Tower Corp., 4,4 %, 15/02/2026	7 473	7 607
USD	15 000	Apple Inc., 1,25 %, 20/08/2030	19 840	19 963
	55 000	Apple Inc., 2,513 %, 19/08/2024	56 393	58 439
USD	115 000	Apple Inc., 2,65 %, 11/05/2050	167 331	161 450
USD	40 000	Apple Inc., 3,85 %, 04/05/2043	68 056	66 612
USD	120 000	AT&T Inc., 2,25 %, 01/02/2032	160 476	160 377
	5 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	5 057	5 023
USD	135 000	Bank of America Corp., 1,319 %, 19/06/2026	182 074	181 404
USD	85 000	Bank of America Corp., 2,496 %, 13/02/2031	113 772	119 244
USD	170 000	Broadcom Inc., 2,25 %, 15/11/2023	238 889	235 517
USD	145 000	Broadcom Inc., 3,15 %, 15/11/2025	204 264	209 371
USD	3 000	Broadcom Inc., 4,11 %, 15/09/2028	4 353	4 513
USD	85 000	Broadcom Inc., 4,15 %, 15/11/2030	123 656	127 404
USD	75 000	Broadcom Inc., 4,25 %, 15/04/2026	106 449	112 594
USD	35 000	Broadcom Inc., 4,7 %, 15/04/2025	49 378	53 011
USD	55 000	Carrier Global Corp., 2,242 %, 15/02/2025	72 943	76 476
USD	230 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er mars 2030	323 615	324 634
USD	120 000	Coca-Cola Co., 1,375 %, 15/03/2031	158 250	159 240
USD	145 000	Coca-Cola Co., 1,65 %, 01/06/2030	199 264	200 347
USD	80 000	Coca-Cola Co., 2,5 %, 01/06/2040	111 006	112 131
USD	270 000	Comcast Corp., 2,65 %, 01/02/2030	386 383	392 376
USD	105 000	Costco Wholesale Corp., 1,375 %, 20/06/2027	143 421	143 526
USD	40 000	Costco Wholesale Corp., 1,75 %, 20/04/2032	55 164	54 814
USD	75 000	Crown Castle International Corp., 3,7 %, 15/06/2026	107 991	111 462
USD	190 000	CVS Health Corp., 1,75 %, 21/08/2030	246 125	247 796
USD	105 000	Equinix Inc., 2,9 %, 18/11/2026	142 120	151 000
USD	120 000	Intercontinental Exchange Inc., 3 %, 15/06/2050	166 647	168 927
USD	40 000	Lennar Corp., 2,95 %, 29/11/2020	55 123	53 395
USD	130 000	Microsoft Corp., 2,525 %, 01/06/2050	180 252	182 167
USD	250 000	Microsoft Corp., 3,7 %, 08/08/2046	435 442	419 474
USD	15 000	Netflix Inc., 5,5 %, 15/02/2022	21 165	20 972
USD	10 000	NIKE Inc., 2,75 %, 27/03/2027	14 197	14 831
USD	35 000	Oracle Corp., 2,5 %, 01/04/2025	49 482	50 015
USD	130 000	Oracle Corp., 3,6 %, 01/04/2050	191 849	196 211
USD	180 000	PepsiCo Inc., 2,875 %, 15/10/2049	262 996	258 682
USD	50 000	Pfizer Inc., 2,625 %, 01/04/2030	70 747	74 593
USD	30 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 1,125 %, 22/06/2022	40 686	40 278
USD	120 000	S&P Global Inc., 2,3 %, 15/08/2060	148 982	145 487
USD	85 000	T-Mobile USA Inc., 3,5 %, 15/04/2025	124 358	124 308
USD	220 000	Obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain, 0,89335 %, 15/01/2029	306 375	350 480
USD	1 420 000	Bons/obligations du Trésor américain, 0,25 %, 30/06/2025	1 918 873	1 890 295
USD	6 065 000	Obligation du Trésor américain, 0,25 %, 31 juillet 2025	8 149 996	8 070 851
USD	950 000	Obligation du Trésor américain, 0,25 %, 31 août 2025	1 252 083	1 264 140
USD	160 000	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 mai 2030	217 078	212 450
USD	610 000	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 août 2030	797 370	808 253
USD	4 405 000	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 15 mai 2050	5 681 518	5 577 736
USD	835 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2025	1 108 529	1 166 748
USD	1 135 000	Obligation du Trésor américain, 1,38 %, 15 août 2050	1 477 125	1 483 571
USD	1 020 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,5 %, 30/09/2024	1 334 674	1 428 221

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (31,4 %) (suite)</b>				
USD	375 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,75 %, 30/06/2024	493 479	528 456
USD	1 560 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,75 %, 31/12/2024	2 091 242	2 211 439
USD	1 060 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,875 %, 30/06/2026	1 394 135	1 534 347
	80 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16/05/2030	79 828	84 075
	180 000	Verizon Communications Inc., 3,625 %, 16/05/2050	189 018	193 890
USD	115 000	Verizon Communications Inc., 4 %, 22/03/2050	193 347	189 564
USD	35 000	Visa Inc., 2,7 %, 15/04/2040	50 639	50 639
USD	65 000	Walmart Inc., 2,95 %, 24/09/2049	97 242	97 760
USD	30 000	Wells Fargo & Co., 2,188 %, 30/04/2026	42 280	41 729
			<b>33 240 694</b>	<b>33 580 483</b>
<b>CANADA (26,9 %)</b>				
	150 000	AltaLink L.P., 1,509 %, 11/09/2030	150 000	149 918
	220 000	Banque de Montréal, 4,3 %, 26/11/2080	220 000	220 389
	10 000	La Société Canadian Tire Limitée, 3,167 %, 06/07/2023	10 188	10 513
	125 000	Dollarama Inc., 2,337 %, 22/07/2021	126 766	126 785
	2 410 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 01/08/2022	2 409 427	2 410 161
	8 025 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 01/09/2025	8 088 761	8 080 841
	1 870 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/03/2021	1 877 038	1 874 776
	540 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	543 315	542 863
	555 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/06/2027	541 358	577 255
	1 235 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/03/2025	1 286 492	1 285 338
	3 420 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/06/2030	3 653 969	3 639 515
	190 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/11/2021	192 677	192 193
	980 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/05/2022	1 002 947	999 892
	3 720 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	3 763 645	3 895 158
	910 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	954 804	1 016 330
	950 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/09/2023	1 002 610	998 121
	265 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/12/2051	331 901	326 781
	70 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029	75 113	80 383
	5 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	6 721	7 010
	290 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28/02/2030	301 814	305 587
	305 000	Hydro One Ltd., 1,41 %, 15 octobre 2027	304 899	305 830
	5 000	Metro Inc., 3,2 %, 01/12/2021	4 980	5 136
	250 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21/04/2027	249 752	255 572
	60 000	OMERS Finance Trust, 2,6 %, 14/05/2029	59 937	65 628
	190 000	OMERS Realty Corp., 1,298 %, 22/09/2023	190 002	192 249
	130 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30/09/2024	128 519	133 349
	305 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,361 %, 10/03/2027	305 000	301 104
	225 000	Rogers Communications Inc., 3,25 %, 01/05/2029	246 680	248 850
	125 000	Banque Royale du Canada, 4,5 %, 24/11/2080	125 000	127 569
	75 000	Saputo Inc., 2,242 %, 16/06/2027	75 000	77 901
	25 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,757 %, 23/06/2021	25 000	25 257
	210 000	TELUS Corp., 3,15 %, 19/02/2030	222 333	230 619
	50 000	Thomson Reuters Corp., 2,239 %, 14/05/2025	50 000	52 109
			<b>28 526 648</b>	<b>28 760 982</b>
<b>R.-U. (0,1 %)</b>				
USD	115 000	AstraZeneca PLC, 1,375 %, 06/08/2030	153 456	149 425

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>PLACEMENTS À COURT TERME (12,2 %)</b>			
13 000 000	Bon du Trésor canadien, 0,14977 %, 22/10/2020	12 996 491	12 996 490
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		-	
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (70,6 %)</b>		74 917 289	75 487 380
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,4 %)</b>			(478 881)
<b>Contrat(s) à terme position vendeur (voir l'annexe B) (0,0 %)</b>			12 203
<b>Total du portefeuille de placements (70,2 %)</b>		<b>74 917 289</b>	75 020 702
<b>Autres actifs (passifs) nets (29,8 %)</b>			31 912 372
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>106 933 074</b>

## Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,4 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latente (\$) (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(1 000 000) \$ américains	1 316 882 \$ canadiens	(14 591)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(24 843 160) \$ américains	32 617 554 \$ canadiens	(460 443)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(300 000) \$ américains	395 595 \$ canadiens	(3 847)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(478 881)</b>

## Annexe B

### Contrat(s) à terme position vendeur (0,0 %)

Contrat(s)	Contrat(s) à terme standardisé(s)	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)
(6)	Contrat à terme sur obligations du Trésor américain à 20 ans, CBOT	21 décembre 2020	176,28	\$ américains	(1 420 566)	(1 408 363)
					<b>(1 420 566)</b>	(1 408 363)
<b>Prix d'exercice (\$)</b>						(1 420 566)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur</b>						<b>12 203</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(479)	-	-	(479)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(479)	-	-	(479)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	77	(77)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	77	(77)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(676)	77	-	(599)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(676)	77	-	(599)

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

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	500 410	141 742	3 859 338	2 328 013	22 245	91 484
Parts rachetables émises contre trésorerie	560 344	382 102	6 018 304	2 242 599	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	348	1 855	3 282	25 311	37	599
Parts rachetables rachetées	(318 489)	(37 485)	(708 931)	(249 375)	(1 035)	(70 847)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	742 613	488 214	9 171 993	4 346 548	21 247	21 236

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	35 839	20 045
Garanties (hors trésorerie)	36 556	20 446

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	8
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	6	7
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>14,3</b>	<b>12,5</b>

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



# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
É.-U.	44,7
Canada	27,3
Placement(s) à court terme	19,5
Autres actifs (passifs) nets	10,0
Contrat(s) de change à terme	(1,3)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,2</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,2)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,2)</b>

### Risque de crédit

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

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	61,8
AA/Aa/A+	1,6
A	2,7
BBB/Baa/B++	4,2
BB/Ba/B+	0,4
<b>Total</b>	<b>70,7</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	83,9
AA/Aa/A+	0,8
A	1,4
BBB/Baa/B++	4,7
BB/Ba/B+	1,1
<b>Total</b>	<b>91,9</b>

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

<sup>B</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

### Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2020

	Moins de	1 an à 3	3 à 5	Plus	Total
	un an	ans	ans	de	
	(en milliers	(en milliers	(en milliers	(en milliers	(en milliers
	de dollars)	de dollars)	de dollars)	de dollars)	de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	15 624	4 870	30 605	24 388	75 487

au 31 mars 2020

	Moins de	1 an à 3	3 à 5	Plus	Total
	un an	ans	ans	de	
	(en milliers	(en milliers	(en milliers	(en milliers	(en milliers
	de dollars)	de dollars)	de dollars)	de dollars)	de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	11 015	743	17 817	13 025	42 600

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 835 000 \$ (432 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers	(en milliers	(en milliers	(en milliers
	de dollars)	de dollars)	de dollars)	de dollars)
Obligations	-	62 491	-	62 491
Placement(s) à court terme	-	12 996	-	12 996
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(479)	-	(479)
<b>Total</b>	-	75 008	-	75 008

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers	(en milliers	(en milliers	(en milliers
	de dollars)	de dollars)	de dollars)	de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	12	-	-	12
<b>Total</b>	12	-	-	12

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

# Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	33 510	-	33 510
Placement(s) à court terme	-	9 090	-	9 090
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(599)	-	(599)
<b>Total</b>	-	42 001	-	42 001

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 386	1 238
Trésorerie	55	75
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	22	21
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	38
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 469	1 373
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	72
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	20	36
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	24	108
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 445</b>	<b>1 265</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au		au		au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	1 288	880	9,43	8,20	136 557	107 276
Série F	156	376	9,44	8,21	16 546	45 878
Série I	1	9	9,46	8,23	123	1 088

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

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1	-
Intérêts aux fins des distributions	41	18
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(48)	10
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	237	(6)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>231</b>	<b>22</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(7)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(3)</b>	<b>(7)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>228</b>	<b>15</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	6	2
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>8</b>	<b>3</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>220</b>	<b>12</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	158	1	1,38	0,03	114 555	28 430
Série F	62	10	1,62	0,30	38 027	30 485
Série I	-	1	1,77	0,44	343	1 036

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

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	880	175	376	147	9	10	1 265	332
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	158	1	62	10	-	1	220	12
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	(27)	(6)	(9)	(6)	-	-	(36)	(12)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(27)	(6)	(9)	(6)	-	-	(36)	(12)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	317	1 067	-	596	-	-	317	1 663
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	27	6	9	6	-	-	36	12
Rachat de parts rachetables	(67)	(247)	(282)	(1)	(8)	-	(357)	(248)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	277	826	(273)	601	(8)	-	(4)	1 427
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	408	821	(220)	605	(8)	1	180	1 427
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 288	996	156	752	1	11	1 445	1 759

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

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	220	12
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	48	(10)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(237)	6
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	667	316
Achat de placements et de dérivés	(678)	(1 592)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	(18)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>20</b>	<b>(1 285)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	317	1 417
Montant versé au rachat de parts rachetables	(357)	(2)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(40)</b>	<b>1 415</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(20)	130
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	75	18
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>55</b>	<b>148</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	43	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		<b>É.-U. (47,2 %)</b>		
USD	4 000	AMC Entertainment Holdings Inc., 10,5 %, 15/04/2025	5 500	3 995
USD	27 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC /BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	36 988	28 400
USD	7 150	Calfrac Holdings L.P., 10,875 %, 15/03/2026	9 192	6 902
USD	15 500	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	13 195	1 961
USD	41 000	California Resources Corp., 8,00 %, 15 décembre 2022	30 848	1 126
USD	12 000	Carvana Co., 5,875 % 1 <sup>er</sup> octobre 2028	16 055	15 819
USD	7 500	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	12 856	14 566
	150	Elanco Animal Health Inc., privilégiées 5 %	9 848	8 860
USD	15 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	20 254	19 697
USD	4 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,75 %, 01/08/2027	5 363	5 719
USD	40 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	51 421	49 168
USD	12 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	15 930	16 010
USD	2 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15/02/2031	2 671	2 693
USD	8 000	iStar Inc., 4,25 %, 01/08/2025	10 608	9 967
USD	12 000	iSTAR Inc., 5,5 %, 15/02/2026	15 805	15 015
USD	30 000	Laredo Petroleum Inc., 9,5 %, 15/01/2025	33 564	23 843
USD	12 000	Marriott International Inc. of Maryland, série GG, 3,50 %, 15 octobre 2032	15 795	15 911
USD	19 000	MetLife Capital Trust IV, 7,875 %, 15/12/2037	32 990	34 951
USD	8 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,50 %, 15 janvier 2028	10 467	10 890
USD	22 685	Michaels Stores Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 28/01/2023	28 927	30 184
	1 100	Morgan Stanley, privilégiées 4,875 %, série L	37 267	38 097
USD	25 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,125 %, 01/06/2024	31 084	34 241
USD	23 000	National CineMedia LLC, 5,875 %, 15/04/2028	31 076	25 649
USD	2 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,5 %, 15/08/2028	2 677	2 665
USD	9 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15/01/2027	11 053	12 237
USD	24 000	Navient Corp., 5 %, 15/03/2027	31 814	30 053
USD	10 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 5,63 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2028	13 195	13 806
USD	19 923	Northern Oil and Gas Inc., 8,5 %, 15/05/2023	26 961	22 102
USD	29 000	Oasis Petroleum Inc., 6,875 %, 15/03/2022	35 645	9 268
USD	2 000	Occidental Petroleum Corp., 3,2 %, 15/08/2026	2 063	2 117
USD	13 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics SA, 7,25 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	17 083	18 035
USD	25 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	35 383	35 529
USD	7 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,375 % 15 octobre 2025	9 363	9 449
USD	23 000	Polaris Intermediate Corp., 8,5 %, 01/12/2022	31 510	31 200
	580	Pyxus International Inc.	2 128	3 862
USD	2 000	RSA Security LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 01/07/2027	2 664	2 650
USD	16 000	Scientific Games International Inc., 7 %, 15/05/2028	20 376	21 393
USD	6 000	Targa Resources Partners L.P./Targa Resources Partners Finance Corp, 4,88 %, 1 <sup>er</sup> février 2031	7 987	7 752
USD	8 000	TransDigm Inc., 5,5 %, 15/11/2027	10 915	10 258
USD	28 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15/05/2027	34 088	34 744
			<b>772 609</b>	<b>680 784</b>
		<b>CANADA (25,6 %)</b>		
USD	9 000	Air Canada, 4 %, 01/07/2025	13 494	13 621
USD	6 000	Air Canada, 7,75 %, 15/04/2021	8 042	8 024
USD	11 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp, 4,88 %, 15 février 2030	14 669	13 724
USD	3 733	Canada Goose Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/12/2024	4 973	4 921
USD	4 000	Cenovus Energy Inc., 5,375 %, 15/07/2025	5 352	5 134
	22 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	21 302	20 337
USD	10 000	Enbridge Inc., 5,5 %, 15/07/2077	12 989	12 667
USD	31 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	37 538	39 859
USD	10 000	Hudbay Minerals Inc., 6,125 %, 01/04/2029	13 157	13 232
USD	15 000	Husky III Holding Ltd., 13 %, 15/02/2025	19 667	20 735
	17 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19/11/2079	17 000	16 507
	28 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	29 018	27 656
	37 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	37 801	37 951
	42 000	Mattamy Group Corp., 4,625 %, 01/03/2028	42 000	42 122
USD	10 000	MEG Energy Corp., 7,125 %, 01/02/2027	12 646	11 975

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>CANADA (25,6 %) (suite)</b>				
USD	28 000	NOVA Chemicals Corp., 5 %, 01/05/2025	38 009	36 449
	6 000	Parkland Corp., 6 %, 23/06/2028	6 000	6 309
USD	31 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	40 197	38 436
			<b>373 854</b>	<b>369 659</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (6,5 %)</b>				
	700	FNB d'actions privilégiées CI First Asset (Parts ordinaires)	13 804	13 419
	340	Actions aurifères SPDR	79 109	80 187
			<b>92 913</b>	<b>93 606</b>
<b>LIBERIA (4,7 %)</b>				
USD	24 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 4,25 %, 15/06/2023	32 273	37 452
USD	22 000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,125 %, 15/06/2023	30 196	31 089
			<b>62 469</b>	<b>68 541</b>
<b>SUISSE (2,8 %)</b>				
USD	10 000	Credit Suisse Group AG, 5,1 %, 31/12/2049	13 042	12 866
USD	7 000	Credit Suisse Group AG, 5,25 %, 31/12/2049	9 304	9 363
USD	10 000	Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	13 314	14 242
USD	3 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	4 114	4 226
			<b>39 774</b>	<b>40 697</b>
<b>ÎLES CAÏMANS (2,1 %)</b>				
USD	27 979	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., 6,5 %, 15/09/2024	37 060	20 910
USD	7 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd., 8,00 %, 20 septembre 2025	9 426	9 887
			<b>46 486</b>	<b>30 797</b>
<b>R.-U. (1,8 %)</b>				
USD	2 000	Barclays PLC, 6,125 %, 31/12/2049	2 655	2 706
USD	15 000	Barclays PLC, 6,278 %, 31/12/2049	22 283	23 569
			<b>24 938</b>	<b>26 275</b>
<b>ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (1,6 %)</b>				
USD	17 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15/01/2028	23 295	23 768
<b>LUXEMBOURG (1,6 %)</b>				
USD	27 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., coupon zéro 01/08/2023	32 260	22 650
<b>PANAMA (1,0 %)</b>				
USD	8 000	Carnival Corp., 11,5 %, 01/04/2023	11 297	11 953
USD	2 000	Carnival Corp., 7,2 %, 01/10/2023	2 429	2 297
			<b>13 726</b>	<b>14 250</b>
<b>PAYS-BAS (0,8 %)</b>				
USD	12 000	AerCap Holdings N.V., 5,875 %, 10/10/2079	16 214	12 278
<b>BERMUDES (0,2 %)</b>				
USD	2 000	Aircastle Ltd., 5,25 %, 11/08/2025	2 630	2 612
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			(16)	
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (95,9 %)</b>			<b>1 501 152</b>	<b>1 385 917</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,1 %)</b>				1 850
<b>Total du portefeuille de placements (96,0 %)</b>			<b>1 501 152</b>	<b>1 387 767</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (4,0 %)</b>				56 973
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>				<b>1 444 740</b>

## Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(10 100) \$ américains	13 321 \$ canadiens	(123)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(24 164) \$ américains	31 814 \$ canadiens	(349)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(2 730) \$ américains	3 594 \$ canadiens	(41)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(24 739) \$ américains	33 050 \$ canadiens	114
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(24 835) \$ américains	33 744 \$ canadiens	678
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(92 119) \$ canadiens	70 000 \$ américains	1 055
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,34	(86 000) \$ américains	115 419 \$ canadiens	915
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(21 276) \$ américains	28 888 \$ canadiens	559
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,76	(33 000) \$ américains	43 344 \$ canadiens	(590)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(65 960) \$ américains	87 450 \$ canadiens	(365)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(21 287) \$ américains	28 897 \$ canadiens	555
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(65 979) \$ américains	87 344 \$ canadiens	(497)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(14 393) \$ américains	19 499 \$ canadiens	335
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(24 164) \$ américains	31 816 \$ canadiens	(347)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(24 727) \$ américains	32 906 \$ canadiens	(14)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(17 992) \$ américains	24 364 \$ canadiens	408
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(24 742) \$ américains	32 850 \$ canadiens	(91)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(26 585) \$ américains	34 970 \$ canadiens	(416)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(3 434) \$ américains	4 523 \$ canadiens	(48)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(5 050) \$ américains	6 648 \$ canadiens	(74)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(6 565) \$ américains	8 644 \$ canadiens	(95)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(24 835) \$ américains	33 744 \$ canadiens	678
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(5 353) \$ américains	7 057 \$ canadiens	(69)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(57 732) \$ américains	76 742 \$ canadiens	(119)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(6 060) \$ américains	7 980 \$ canadiens	(86)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	0,76	(36 000) \$ américains	47 637 \$ canadiens	(295)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,34	(32 000) \$ américains	42 959 \$ canadiens	352
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(57 418) \$ américains	76 771 \$ canadiens	328
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(6 757) \$ américains	9 146 \$ canadiens	150
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(18 511) \$ américains	24 400 \$ canadiens	(239)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(24 164) \$ américains	31 744 \$ canadiens	(419)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>1 850</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	6	(2)	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	6	(2)	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4)	2	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(4)	2	-	(2)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(72)	1	-	(71)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(72)	1	-	(71)

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

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
SPDR Gold Trust	136 610 000	81	-
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	74 721	13	-

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	62 572	11	-

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

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	107 276	17 001	45 878	14 380	1 088	1 023
Parts rachetables émises contre trésorerie	34 072	102 186	-	57 437	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 996	611	1 037	618	11	28
Parts rachetables rachetées	(7 787)	(23 911)	(30 369)	(60)	(976)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	136 557	95 887	16 546	72 375	123	1 051

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	63
Garanties (hors trésorerie)	-	64

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
FNB d'actions privilégiées CI First Asset (parts ordinaires)	13

Placements	2019
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	6

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

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	53,3
Canada	32,2
Autres actifs (passifs) nets	7,7
Suisse	2,5
Îles Caïmans	2,3
R.-U.	2,2
Luxembourg	2,1
Irlande	1,5
Pays-Bas	0,9
Fonds négocié(s) en bourse	0,9
Contrat(s) de change à terme	(5,6)

### Risque de crédit

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

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,4
BBB/Baa/B++	4,9
BB/Ba/B+	44,3
B	28,6
CCC/Caa/C++	7,2
C et moins	0,1
Aucune	4,0
<b>Total</b>	<b>89,6</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
BBB/Baa/B++	10,3
BB/Ba/B+	40,1
B	35,9
CCC/Caa/C++	9,4
Aucune	1,3
<b>Total</b>	<b>97,0</b>

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

<sup>\*</sup>Veillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 000 \$ (6 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 240	(967)	273	18,9
<b>Total</b>	<b>1 240</b>	<b>(967)</b>	<b>273</b>	<b>18,9</b>

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 186	(920)	266	21,0
<b>Total</b>	<b>1 240</b>	<b>(967)</b>	<b>273</b>	<b>18,9</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 27 000 \$ (27 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2020

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
	8	285	244	704	1 241

au 31 mars 2020

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
	-	132	249	800	1 181

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

# Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 000 \$ (14 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	47	-	4	51
Obligations	-	1 241	-	1 241
Fonds négocié(s) en bourse	94	-	-	94
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2	-	2
<b>Total</b>	<b>141</b>	<b>1 243</b>	<b>4</b>	<b>1 388</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	46	-	-	46
Obligations	-	1 181	-	1 181
Fonds négocié(s) en bourse	11	-	-	11
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(71)	-	(71)
<b>Total</b>	<b>57</b>	<b>1 110</b>	<b>-</b>	<b>1 167</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

## Niveau 3 - Rapprochement

Le tableau ci-dessous résume le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

### pour la période close le 30 septembre 2020

	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2020 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Actions	-	2	-	-	-	-	2	4
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>4</b>

\*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2020 s'est établie à (1 734 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2020.

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

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	50 159	42 711
Trésorerie	7 084	3 377
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	15	5
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	239	394
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	298	260
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 328	74
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 291	48
	60 414	46 869
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	201	447
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 573	85
Montant à payer pour le rachat de parts	46	655
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 820	1 187
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>58 594</b>	<b>45 682</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au		au		au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	8 316	3 302	10,70	10,22	777 162	323 296
Série F	50 277	42 369	10,73	10,24	4 687 128	4 136 532
Série I	1	11	10,78	10,29	95	1 041

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



# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	547	365
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 873	476
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	343	375
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>2 763</b>	<b>1 216</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(94)	38
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	3
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(88)</b>	<b>41</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>2 675</b>	<b>1 257</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	149	99
Frais d'administration (note 5)	37	26
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	6	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	22	15
<b>Total des charges</b>	<b>218</b>	<b>142</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 457</b>	<b>1 115</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	180	54	0,42	0,32	439 112	163 755
Série F	2 277	1 060	0,54	0,33	4 280 432	3 143 148
Série I	-	1	1,02	0,38	313	1 009

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

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	3 302	915	42 369	19 949	11	10	45 682	20 874
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180	54	2 277	1 060	-	1	2 457	1 115
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	(15)	(9)	(262)	(223)	-	-	(277)	(232)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(15)	(9)	(262)	(223)	-	-	(277)	(232)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 456	1 672	12 849	23 889	-	-	18 305	25 561
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	14	9	231	196	-	-	245	205
Rachat de parts rachetables	(621)	(279)	(7 187)	(1 722)	(10)	-	(7 818)	(2 001)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	4 849	1 402	5 893	22 363	(10)	-	10 732	23 765
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	5 014	1 447	7 908	23 200	(10)	1	12 912	24 648
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	8 316	2 362	50 277	43 149	1	11	58 594	45 522

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

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 457	1 115
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 873)	(476)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(343)	(375)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	30 164	69 628
Achat de placements et de dérivés	(35 421)	(92 000)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	155	(244)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(38)	(135)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(4 895)</b>	<b>(22 485)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(32)	(27)
Produit de l'émission de parts rachetables	17 062	25 244
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 427)	(2 277)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>8 603</b>	<b>22 940</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 708	455
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 377	958
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>7 084</b>	<b>1 413</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	509	230
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		<b>CANADA (56,8 %)</b>		
	150 000	407 International Inc., 2,47 %, 08/09/2022	153 822	154 008
	25 000	407 International Inc., 3,14 %, 06/03/2030	24 986	28 243
	25 000	407 International Inc., 3,67 %, 08/03/2049	24 968	29 784
	90 000	407 International Inc., 3,83 %, 11/05/2046	103 879	108 202
	80 000	Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21/04/2050	80 000	82 925
	150 000	Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24/04/2047	170 793	164 551
USD	80 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 2,95 %, 25/01/2030	104 986	115 191
	75 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,6 %, 02/06/2025	78 586	82 352
USD	110 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,8 %, 25/01/2050	143 964	161 714
	110 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,117 %, 21/02/2030	110 000	113 962
	100 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,394 %, 15/08/2029	100 000	106 037
	70 000	AltaGas Ltd., 2,157 %, 10/06/2025	70 000	71 756
	170 000	AltaGas Ltd., 2,609 %, 16/12/2022	170 000	175 651
	55 000	AltaLink L.P., 1,509 %, 11/09/2030	55 000	54 970
	100 000	AltaLink L.P., 3,717 %, 12/03/2046	119 460	121 597
	140 000	Banque de Montréal, 2,077 %, 17/06/2030	140 081	142 775
	300 000	Banque de Montréal, 2,28 %, 29/07/2024	299 874	313 459
	100 000	Banque de Montréal, 2,7 %, 11/09/2024	102 828	107 112
	40 000	Banque de Montréal, 2,85 %, 06/03/2024	39 991	42 437
USD	50 000	Banque de Montréal, 3,3 %, 05/02/2024	65 552	72 173
	170 000	Banque de Montréal, 4,3 %, 26/11/2080	170 000	170 301
	305 000	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 03/03/2025	304 948	312 091
	240 000	BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24/07/2030	240 000	240 854
	110 000	Bell Canada Inc., 1,65 %, 16/08/2027	109 992	110 087
	25 000	Bell Canada Inc., 2,7 %, 27/02/2024	23 881	26 271
	190 000	Bell Canada Inc., 2,9 %, 10/09/2029	189 755	204 440
	90 000	Bell Canada Inc., 3,5 %, 30/09/2050	89 912	92 828
	150 000	Bell Canada Inc., 4,45 %, 27/02/2047	171 499	179 238
	140 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 01/09/2032	140 000	142 921
	60 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,193 %, 11/09/2028	60 331	69 149
	170 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,926 %, 24/08/2025	170 000	172 116
	110 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15/01/2027	110 000	110 635
	305 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19/10/2021	315 022	308 857
	110 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13/08/2050	109 918	109 684
	100 000	Bruce Power L.P., 2,844 %, 23/06/2021	100 953	101 578
	30 000	Bruce Power L.P., 4,01 %, 21/06/2029	30 350	34 513
	190 000	Bruce Power L.P., 4,746 %, 21/06/2049	207 844	247 051
	140 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2 %, 17/04/2025	139 894	144 830
	110 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21/07/2030	109 958	111 548
	170 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28/10/2080	170 000	170 194
	75 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 01/08/2047	86 312	88 417
	100 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,85 %, 30/05/2047	122 293	111 396
	200 000	La Société Canadian Tire Limitée, 3,167 %, 06/07/2023	203 718	210 261
	150 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13/04/2028	161 937	167 790
	260 000	Central 1 Credit Union, 2,584 %, 06/12/2023	260 000	269 111
	215 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 2,981 %, 04/03/2030	215 000	226 154
	80 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,532 %, 06/11/2029	80 000	87 867
	275 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 09/09/2024	287 727	296 504
	275 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 4,178 %, 08/03/2028	300 059	314 678
	765 000	Co-operators Financial Services Ltd., 3,327 %, 13/05/2030	765 000	780 468
	115 000	Daimler Canada Finance Inc., 1,65 %, 22/09/2025	114 824	114 910
	230 000	Dollarama Inc., 1,505 %, 20/09/2027	230 000	230 380
	25 000	Dollarama Inc., 3,55 %, 06/11/2023	24 764	26 925
	85 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 01/04/2050	84 816	101 336
	165 000	Enbridge Inc., 3,2 %, 08/06/2027	169 033	177 946
	205 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 4,23 %, 14/06/2029	204 902	218 884
	90 000	First Capital Realty Inc., 4,323 %, 31/07/2025	90 364	96 094

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>CANADA (56,8 %) (suite)</b>			
145 000	First National Financial Corp., 3,582 %, 25/11/2024	145 000	148 827
115 000	Financière General Motors du Canada Limitée, 5,95 %, 14/05/2024	114 960	128 202
110 000	Genworth MI Canada Inc., 2,955 %, 01/03/2027	109 999	112 357
50 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14/07/2025	49 902	51 422
160 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14/07/2027	159 960	166 683
245 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/06/2027	241 074	254 824
200 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	193 540	202 965
527 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/06/2030	551 180	560 826
355 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	364 876	371 715
2 675 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01/03/2023	2 706 084	2 773 179
989 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	1 009 842	1 104 560
1 915 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/09/2023	1 921 978	2 012 001
140 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/11/2020	140 179	140 208
27 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/12/2051	33 968	33 295
35 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2025	38 285	38 177
95 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 01/06/2024	102 809	102 768
3 375 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	4 312 894	4 731 869
150 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17/10/2039	149 793	149 098
200 000	Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15/09/2022	200 020	205 476
835 000	Husky Energy Inc., 3,5 %, 07/02/2028	834 942	833 966
75 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25/06/2049	84 997	89 652
440 000	Hydro One Ltd., 1,41 %, 15 octobre 2027	439 855	441 197
225 000	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 01/06/2027	225 000	246 840
30 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	30 000	29 632
110 000	Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,296 %, 12/12/2024	110 000	115 422
50 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14/01/2025	49 988	52 756
105 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	112 904	114 614
80 000	Keyera Corp., 3,959 %, 29/05/2030	80 000	86 523
90 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	90 000	92 313
40 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,284 %, 07/05/2030	40 000	41 348
95 000	Banque Manuvie du Canada, 2,082 %, 26/05/2022	94 657	97 147
115 000	Banque Manuvie du Canada, 2,378 %, 19/11/2024	115 000	121 307
110 000	MCAP Commercial L.P., 3,743 %, 25/08/2025	110 000	111 013
190 000	Metro Inc., 3,413 %, 28/02/2050	190 000	199 236
100 000	Metro Inc., 4,27 %, 04/12/2047	114 225	119 033
220 000	Banque Nationale du Canada, 1,573 %, 18/08/2026	219 998	222 043
90 000	NAV Canada, 3,209 %, 29/09/2050	97 785	100 960
585 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21/04/2027	584 421	598 038
150 000	OMERS Finance Trust, 2,6 %, 14/05/2029	149 842	164 070
145 000	OMERS Realty Corp., 1,298 %, 22/09/2023	145 001	146 717
20 000	Parkland Corp., 6 %, 23/06/2028	20 000	21 029
165 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 01/02/2030	164 875	175 807
110 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 03/04/2049	116 623	119 007
250 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30/09/2024	249 490	256 440
25 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 07/12/2022	24 352	25 667
50 000	Reliance L.P., 2,68 %, 01/12/2027	49 991	51 646
290 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,361 %, 10/03/2027	290 000	286 296
85 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31/03/2027	84 584	95 225
100 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22/03/2041	145 349	147 376
95 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	95 000	99 596
145 000	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23/12/2029	144 987	153 004
425 000	Banque Royale du Canada, 4,5 %, 24/11/2080	425 000	433 734
330 000	Saputo Inc., 2,242 %, 16/06/2027	330 000	342 765
295 000	Saputo Inc., 2,876 %, 19/11/2024	295 000	314 423
145 000	Shaw Communications Inc., 3,3 %, 12/10/2029	144 314	158 499
220 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 12/09/2049	218 854	242 450
20 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,757 %, 23/06/2021	20 000	20 205

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	<b>CANADA (56,8 %) (suite)</b>			
	60 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11/06/2027	60 000	62 547
	55 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20/12/2029	55 000	57 802
	110 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,648 %, 11/12/2030	110 000	115 271
	100 000	Suncor énergie Inc., 3,1 %, 24/05/2029	99 761	104 733
	100 000	Suncor énergie Inc., 3,1 %, 26/11/2021	101 830	102 158
	140 000	Suncor énergie Inc., 5 %, 09/04/2030	139 576	165 396
	100 000	Suncor énergie Inc., 5,39 %, 26/03/2037	128 706	121 648
	235 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25/04/2025	246 210	251 688
	265 000	TELUS Corp., 3,15 %, 19/02/2030	267 797	291 020
	55 000	TELUS Corp., 3,3 %, 02/05/2029	54 546	60 907
	170 000	Teranet Holdings L.P., 3,544 %, 11/06/2025	170 000	178 812
	95 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,836 %, 07/03/2029	95 000	99 640
	250 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 02/02/2028	269 955	282 240
	575 000	Thomson Reuters Corp., 2,239 %, 14/05/2025	575 000	599 253
	250 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,994 %, 23/03/2022	249 558	255 453
	55 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,85 %, 08/03/2024	55 000	58 485
	550 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22/04/2030	550 000	586 854
	270 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 05/04/2027	269 571	300 541
	565 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23/09/2026	563 454	602 101
			<b>31 868 117</b>	<b>33 379 203</b>
	<b>É.-U. (26,6 %)</b>			
USD	40 000	Activision Blizzard Inc., 1,35 %, 15/09/2030	51 355	52 211
USD	60 000	Alphabet Inc., 2,05 %, 15/08/2050	79 617	75 191
USD	100 000	Amazon.com Inc., 2,4 %, 22/02/2023	134 131	139 728
USD	150 000	American Tower Corp., 1,875 % 15 octobre 2030	199 790	197 619
USD	150 000	American Tower Corp., 3,1 % 15 juin 2050	204 643	198 689
USD	100 000	American Tower Corp., 3,8 %, 15/08/2029	142 731	152 831
	180 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15/05/2047	192 558	198 700
USD	25 000	Apple Inc., 1,25 %, 20/08/2030	33 067	33 271
USD	40 000	Apple Inc., 2,4 %, 20/08/2050	52 734	53 478
	120 000	Apple Inc., 2,513 %, 19/08/2024	123 769	127 503
USD	40 000	Apple Inc., 2,55 %, 20/08/2060	52 316	53 308
USD	40 000	AT&T Inc., 3,3 %, 01/02/2052	53 405	50 822
	155 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	157 886	155 699
	170 000	Athene Global Funding 2,1 % 24 septembre 2025	169 791	169 790
USD	55 000	Bank of America Corp., 1,898 %, 23/07/2031	74 464	73 024
	100 000	Bank of America Corp., 2,932 %, 25/04/2025	100 000	105 789
USD	45 000	BlackRock Inc., 1,9 %, 28/01/2031	62 933	62 193
USD	60 000	Boeing Co., 2,95 %, 02/01/2030	78 853	77 386
USD	175 000	Bristol-Myers Squibb Co., 2,9 %, 26/07/2024	234 985	252 600
USD	70 000	Broadcom Inc., 2,25 %, 15/11/2023	98 366	96 978
USD	65 000	Broadcom Inc., 3,15 %, 15/11/2025	91 724	93 856
USD	35 000	Broadcom Inc., 4,7 %, 15/04/2025	49 378	53 011
USD	35 000	Burlington Northern Santa Fe, LLC, 3,9 %, 01/08/2046	50 874	56 649
USD	55 000	Carrier Global Corp., 2,722 %, 15/02/2030	72 937	76 793
USD	55 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15/08/2030	75 219	76 993
USD	20 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 2,80 %, 1 <sup>er</sup> avril 2031	27 677	27 783
USD	50 000	Charter Communications Operating LLC, 5,375 %, 01/05/2047	65 951	79 171
USD	35 000	Coca-Cola Co., 1,65 %, 01/06/2030	48 490	48 360
USD	25 000	Coca-Cola Co., 2,6 %, 01/06/2050	34 684	33 598
USD	125 000	Comcast Corp., 2,45 %, 15/08/2052	165 079	156 879
USD	40 000	Comcast Corp., 2,65 %, 01/02/2030	56 441	58 130
USD	40 000	Costco Wholesale Corp., 1,6 %, 20/04/2030	56 369	54 294
USD	40 000	Costco Wholesale Corp., 1,75 %, 20/04/2032	56 352	54 814
USD	40 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 01/10/2050	52 353	51 354
USD	120 000	Crown Castle International Corp., 3,7 %, 15/06/2026	174 571	178 339
USD	85 000	DR Horton Inc., 2,5 %, 15/10/2024	113 049	119 634

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (26,6 %) (suite)</b>				
USD	130 000	DXC Technology Co., 4 %, 15/04/2023	180 484	182 395
USD	80 000	DXC Technology Co., 4,125 %, 15/04/2025	110 964	115 239
USD	210 000	Equinix Inc., 1 % 15 septembre 2025	280 675	277 960
USD	150 000	Equinix Inc., 1,55 % 15 mars 2028	200 502	200 412
USD	60 000	Expedia Group Inc., 3,6 %, 15/12/2023	81 590	81 688
USD	30 000	Glencore Funding LLC, 1,625 %, 01/09/2025	39 477	39 658
USD	90 000	Glencore Funding LLC, 2,5 %, 01/09/2030	118 517	116 822
USD	110 000	Great-West Lifeco U.S. Finance 2020 L.P., 0,904 %, 12/08/2025	146 878	146 317
USD	80 000	Johnson & Johnson, 2,1 %, 01/09/2040	104 700	106 613
USD	200 000	Johnson & Johnson, 2,25 %, 01/09/2050	261 164	266 602
USD	50 000	JPMorgan Chase & Co., 2,52 %, 22 avril 2031	70 465	71 025
USD	45 000	Lowe's Cos., Inc., 4,05 %, 03/05/2047	56 506	71 775
USD	30 000	Mars Inc., 0,875 %, 16/07/2026	40 770	39 775
USD	30 000	Mars Inc., 1,625 %, 16/07/2032	40 760	39 695
USD	30 000	Mars Inc., 2,45 %, 16/07/2050	40 595	37 997
USD	45 000	Mars Inc., 2,7 %, 01/04/2025	60 202	64 730
	25 000	McDonald's Corp., 3,125 %, 04/03/2025	24 195	27 065
USD	275 000	Molson Coors Brewing Co., 4,2 %, 15/07/2046	381 112	386 870
USD	50 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 1,65 %, 22/06/2025	67 691	68 258
USD	30 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 2,3 %, 22/06/2027	40 686	41 455
USD	80 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 2,7 %, 22/06/2030	108 204	110 476
USD	50 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 4 %, 22/06/2050	67 663	71 434
USD	10 000	Southwest Airlines Co., 5,125 %, 15/06/2027	13 497	14 584
USD	100 000	Starbucks Corp., 3,55 %, 15/08/2029	134 376	152 794
USD	80 000	Starbucks Corp., 4,45 %, 15/08/2049	107 554	128 826
USD	100 000	Target Corp., 2,35 %, 15/02/2030	133 367	144 752
USD	30 000	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 3,3 %, 15/05/2050	42 215	41 013
USD	55 000	The Hershey Co., 2,65 %, 01/06/2050	75 420	75 601
USD	140 000	T-Mobile USA Inc., 3,75 %, 15/04/2027	198 313	209 374
USD	85 000	T-Mobile USA Inc., 3,875 %, 15/04/2030	119 668	128 561
USD	85 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 15/04/2050	120 026	135 994
USD	55 000	Travelers Co., Inc., 2,55 %, 27/04/2050	76 792	72 093
	25 000	United Parcel Service Inc., 2,125 %, 21/05/2024	23 468	25 992
USD	1 381 000	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 15 mai 2050	1 820 810	1 748 661
USD	855 000	Obligation du Trésor américain, 1,38 %, 15 août 2050	1 115 659	1 117 580
USD	1 520 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,75 %, 15/11/2029	2 053 546	2 229 764
USD	60 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,875 %, 30/06/2026	79 005	86 850
USD	800 000	Bons/obligations du Trésor américain, 2 %, 30/11/2022	1 043 506	1 108 314
USD	265 000	Bons/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 31/12/2023	351 726	380 926
USD	220 000	Bons/obligations du Trésor américain, 3,125 %, 15/11/2028	302 469	353 099
USD	20 000	UnitedHealth Group Inc., 3,7 %, 15/08/2049	26 194	31 921
USD	30 000	Valero Energy Corp., 2,85 %, 15/04/2025	41 981	41 982
	85 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16/05/2030	84 843	89 329
	55 000	Verizon Communications Inc., 3,625 %, 16/05/2050	54 355	59 244
USD	30 000	Visa Inc., 2,7 %, 15/04/2040	41 911	43 405
USD	100 000	Walmart Inc., 2,65 %, 15/12/2024	134 871	144 297
USD	35 000	Walmart Inc., 2,85 %, 08/07/2024	46 696	50 682
USD	35 000	Walmart Inc., 3,05 %, 08/07/2026	46 691	52 384
USD	50 000	Walmart Inc., 3,625 %, 15/12/2047	66 593	82 131
USD	90 000	Walt Disney Co., 1,75 %, 13/01/2026	125 812	124 868
USD	55 000	Walt Disney Co., 2,65 %, 13/01/2031	77 032	79 285
	295 000	Wells Fargo & Co., 2,493 %, 18/02/2027	295 000	304 804
	140 000	Wells Fargo & Co., 2,568 %, 01/05/2026	140 000	145 240
USD	40 000	Western Midstream Operating L.P., 5,25 %, 01/02/2050	52 457	49 430
			<b>15 058 195</b>	<b>15 564 509</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		<b>R.-U. (1,4 %)</b>		
	565 000	Aviva PLC 4 % 02 octobre 2030	564 446	564 672
	25 000	BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15/05/2025	24 642	27 197
	200 000	BP Capital Markets PLC, 3,497 %, 09/11/2020	203 220	200 546
			<b>792 308</b>	<b>792 415</b>
		<b>MEXIQUE (0,4 %)</b>		
USD	150 000	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., 3,5 %, 16/01/2050	192 027	212 768
		<b>ÎLE DE JERSEY (0,3 %)</b>		
	150 000	Heathrow Funding Ltd., OTV, 3 %, 17/06/2023	151 550	151 272
		<b>PAYS-BAS (0,1 %)</b>		
USD	40 000	NXP B.V./NXP Funding LLC/NXP USA Inc., 3,4 %, 01/05/2030	55 390	58 471
		<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	-	
		<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (85,6 %)</b>	<b>48 117 587</b>	<b>50 158 638</b>
		<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,3 %)</b>		(198 942)
		<b>Contrat(s) à terme position vendeur (voir l'annexe B) (0,0 %)</b>		13 020
		<b>Total du portefeuille de placements (85,3 %)</b>	<b>48 117 587</b>	<b>49 972 716</b>
		<b>Autres actifs (passifs) nets (14,7 %)</b>		8 621 442
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<b>58 594 158</b>

## Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,3 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(10 663 570) \$ américains	14 000 617 \$ canadiens	(197 639)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(200 000) \$ américains	264 068 \$ canadiens	(2 227)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,75	(200 000) \$ américains	265 113 \$ canadiens	(1 181)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	1,34	(300 000) \$ américains	401 548 \$ canadiens	2 105
	<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>						<b>(198 942)</b>

## Annexe B

### Contrat(s) à terme position vendeur (0,0 %)

Contrat(s)	Contrat(s) à terme standardisé(s)	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)
(6)	Contrats à terme sur bons du Trésor américain à 10 ans, CBOT	21 décembre 2020	139,53	\$ américains	(1 113 795)	(1 114 757)
(21)	Contrat à terme sur obligations du Trésor américain à 20 ans, CBOT	21 décembre 2020	176,28	\$ américains	(4 943 256)	(4 929 274)
	<b>Prix d'exercice (\$)</b>				<b>(6 057 051)</b>	<b>(6 044 031)</b>
	<b>Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur</b>					<b>13 020</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(2)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	2	(2)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(201)	2	-	(199)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(201)	2	-	(199)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	5	(5)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	5	(5)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(383)	5	-	(378)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(383)	5	-	(378)

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

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	323 296	89 875	4 136 532	1 958 463	1 041	1 004
Parts rachetables émises contre trésorerie	511 330	161 988	1 205 134	2 315 731	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 334	838	21 692	18 930	2	9
Parts rachetables rachetées	(58 798)	(26 345)	(676 230)	(166 049)	(948)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	777 162	226 356	4 687 128	4 127 075	95	1 013

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	18 004	17 234
Garanties (hors trésorerie)	18 375	17 583

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	4
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	6	3
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>14,3</b>	<b>25,0</b>

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

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Canada	63,7
É.-U.	28,6
Autres actifs (passifs) nets	7,4
R.-U.	0,5
Mexique	0,4
Île de Jersey	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,8)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrat(s) à terme standardisés	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

### Risque de crédit

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

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,7
AA/Aa/A+	5,5
A	11,1
BBB/Baa/B++	34,0
BB/Ba/B+	0,8
Aucune	1,0
<b>Total</b>	<b>86,1</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	61,7
AA/Aa/A+	4,5
A	11,2
BBB/Baa/B++	16,6
BB/Ba/B+	0,4
<b>Total</b>	<b>94,4</b>

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

<sup>\*</sup>Veillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

### Risque de change

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(%)
Dollar américain	14 865	(15 131)	(266)	(0,5)
<b>Total</b>	<b>14 865</b>	<b>(15 131)</b>	<b>(266)</b>	<b>(0,5)</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 27 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2020, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

### Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2020

	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	<b>618</b>	<b>8 251</b>	<b>7 466</b>	<b>33 824</b>	<b>50 159</b>

au 31 mars 2020

	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	<b>1 625</b>	<b>6 101</b>	<b>5 810</b>	<b>29 175</b>	<b>42 711</b>

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 858 000 \$ (760 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

# Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	50 159	-	50 159
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(199)	-	(199)
<b>Total</b>	-	49 960	-	49 960

### Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(13)	-	-	(13)
<b>Total</b>	(13)	-	-	(13)

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	42 711	-	42 711
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(378)	-	(378)
<b>Total</b>	-	42 333	-	42 333

### Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

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

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	5 000	14 787
Trésorerie	70	722
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	138	28
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	53	186
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	65	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	13
	5 327	15 737
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	43	643
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	11	226
Montant à payer pour le rachat de parts	63	55
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	117	924
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 210</b>	<b>14 813</b>

## États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	1 723	1 770	9,73	8,87	177 060
Série F	3 486	13 034	9,73	8,87	358 129	1 469 085
Série I	1	9	9,76	8,89	113	1 065

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

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	49	26
Intérêts aux fins des distributions	337	214
Distributions de revenu provenant des placements	-	5
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(440)	17
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 996	(88)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>1 942</b>	<b>174</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	2
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>1 943</b>	<b>176</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	45	29
Frais d'administration (note 5)	11	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	7	1
Taxe de vente harmonisée	7	5
<b>Total des charges</b>	<b>73</b>	<b>44</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 870</b>	<b>132</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	214	20	1,10	0,17	195 547	120 256
Série F	1 656	111	1,21	0,13	1 362 743	797 427
Série I	-	1	1,47	0,22	331	3 128

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

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 770	831	13 034	4 313	9	10	14 813	5 154
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214	20	1 656	111	-	1	1 870	132
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	(40)	(22)	(291)	(168)	-	(1)	(331)	(191)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(40)	(22)	(291)	(168)	-	(1)	(331)	(191)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	96	776	1 236	11 422	-	40	1 332	12 238
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8	3	122	49	-	1	130	53
Rachat de parts rachetables	(325)	(98)	(12 271)	(638)	(8)	-	(12 604)	(736)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(221)	681	(10 913)	10 833	(8)	41	(11 142)	11 555
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(47)	679	(9 548)	10 776	(8)	41	(9 603)	11 496
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 723	1 510	3 486	15 089	1	51	5 210	16 650

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



# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 870	132
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	440	(17)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	4	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 996)	88
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	15 614	4 991
Achat de placements et de dérivés	(5 263)	(16 205)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(5)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	133	(143)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>10 804</b>	<b>(11 163)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(201)	(138)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 345	12 332
Montant versé au rachat de parts rachetables	(12 596)	(477)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(11 452)</b>	<b>11 717</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(648)	554
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	722	184
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>70</b>	<b>738</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	46	20
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	473	70
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		<b>CANADA (40,7 %)</b>		
USD	6 210	Air Canada, certificats de passage de classe A 2013-1, 4,125 %, 15/05/2025	7 714	7 450
	975	Artis Real Estate Investment Trust, privilégiées 4,75 %, série E	20 754	14 576
	500	Artis Real Estate Investment Trust, privilégiées 5,662 %, série A	11 397	8 600
	80 000	Banque de Montréal, 4,3 %, 26/11/2080	80 000	80 142
	900	Banque de Montréal, privilégiées 1,907 %, série 26	20 815	22 126
	1 000	Banque de Montréal, privilégiées 5,1 %, série 46	25 195	25 290
	1 900	BCE Inc., privilégiées 2,7 %, série AJ	27 994	23 465
	225	BCE Inc., privilégiées 4,4 %, série AF 16	3 413	3 240
	1 800	BCE Inc., privilégiées 4,6 %, série Y	26 675	22 392
	300	BCE Inc., privilégiées 6,174 %, série R	4 512	3 729
	150	Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 2	1 666	1 236
	1 000	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées 4,75 %, série AA	17 426	12 620
	2 500	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées 5,15 %, série P	36 650	26 650
	155 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 03/01/2024	160 204	159 563
	69 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15/01/2030	68 984	76 413
USD	20 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp, 6,25 %, 15 septembre 2027	26 690	26 905
USD	100 800	Canada Goose Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/12/2024	134 264	132 879
USD	113 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28/10/2080	113 206	113 129
	900	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées 4,4 %, série 45	19 373	20 700
	350	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées 5,15 %, série 51	8 743	8 774
	250	Capital Power Corp., privilégiées 4,5 %, série 5	4 300	3 850
USD	9 000	Cenovus Energy Inc., 5,375 %, 15/07/2025	12 042	11 551
USD	50 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	72 198	74 018
USD	53 000	Enbridge Inc., 5,5 %, 15/07/2077	67 182	67 135
	350	Enbridge Inc., privilégiées 4 %, série F	5 492	4 708
	1 200	Enbridge Inc., privilégiées 4 %, série R	18 264	15 888
	600	Enbridge Inc., privilégiées 4,4 %, série 9	9 360	8 430
USD	56 000	Fairstone Financière Inc., 7,875 %, 15/07/2024	75 926	76 657
	37 000	Fannie Mae Pool, 5,084 %, 21/03/2033	37 000	37 136
USD	3 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,5 %, 01/03/2024	3 859	3 840
USD	37 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 01/04/2023	49 556	49 281
	35 000	Ford Auto Securitization Trust, 2,354 %, 15/06/2023	27 472	27 770
	35 000	Fortified Trust, 1,67 %, 23/07/2021	35 282	35 339
	250	George Weston Itée, privilégiées 5,2 %, série IV	6 120	6 350
	50 000	Inter Pipeline Ltd., 4,967 %, 02/02/2021	49 868	50 652
	32 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19/11/2079	32 751	31 071
	143 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	147 692	141 244
	162 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	166 401	166 164
USD	25 000	Manitoulin USD Ltd., 3,7495 %, 10/12/2025	33 063	32 703
	250	Société Financière Manuvie, privilégiées 4,65 %, série 2, catégorie A	5 548	6 100
USD	7 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	9 624	9 150
USD	14 000	MEG Energy Corp., 7 %, 31/03/2024	17 498	17 383
	500	Corporation Financière Power, privilégiées 4,95 %, série K	11 490	12 075
	250	Corporation Financière Power, privilégiées, série H	6 435	6 380
USD	42 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	56 505	52 075
	86 000	Banque Royale du Canada, 4,5 %, 24/11/2080	86 000	87 767
USD	7 000	Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	9 085	8 861
	1 600	Financière Sun Life inc., privilégiées 4,45 %, série 4	34 368	36 800
	500	Financière Sun Life inc., privilégiées 4,8 %, série 2	11 630	12 450
	28 000	Suncor énergie Inc., 3,1 %, 24/05/2029	24 546	29 325
	150 000	Fiducie de capital TD IV, 6,631 %, 30/06/2108	159 297	155 957
	200	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées 3,6 %, série 7	3 842	3 880
	2 014	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées 5,1 %, série 24	50 100	50 290
			<b>2 155 471</b>	<b>2 122 159</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		<b>É.-U. (34,0 %)</b>		
USD	34 000	Bank of America Corp., 5,125 %, 31/12/2049	45 604	46 629
USD	69 000	Bank of America Corp., 6,25 %, 31/12/2049	98 949	98 369
USD	47 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC /BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	64 072	49 437
USD	74 250	Calfrac Holdings L.P., 10,875 %, 15/03/2026	95 456	71 679
USD	140 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	122 103	17 710
USD	132 000	California Resources Corp., 8,00 %, 15 décembre 2022	95 213	3 625
USD	8 000	Carvana Co., 5,875 % 1 <sup>er</sup> octobre 2028	10 703	10 546
	1 500	Citigroup Capital XIII, 7,87 %, privilégié, rachetable	53 022	53 888
USD	35 000	Citigroup Inc., 4,7 %, 31/12/2049	45 668	45 119
USD	40 000	Citigroup Inc., 5 %, 31/12/2049	52 940	53 103
USD	4 000	CommScope Finance LLC, 6 %, 01/03/2026	5 511	5 560
USD	60 000	Crown Castle International Corp., 1,35 %, 15/07/2025	80 810	80 852
USD	4 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	5 223	5 033
USD	5 000	Delta Air Lines Inc., 7 %, 01/05/2025	7 018	7 320
USD	50 000	Discover Financial Services Inc., 6,125 %, 31/12/2049	67 840	70 593
USD	25 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	43 797	49 553
USD	4 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	5 423	5 296
USD	10 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	13 550	13 131
USD	9 000	Front Range BidCo Inc., 4 %, 01/03/2027	11 934	11 811
USD	90 000	General Motors Financial Co. Inc., 5,7 %, 31/12/2049	118 409	120 589
USD	10 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	13 045	12 292
USD	10 000	Genworth Holdings Inc., 7,625 %, 24/09/2021	13 148	13 336
	2 026	GMAC Capital Trust I, privilégié, série 2, taux variable, rachetable	68 752	67 362
USD	26 000	Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	36 891	36 757
USD	14 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	20 538	20 634
USD	3 000	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	4 665	4 670
USD	10 000	Iron Mountain Inc., 4,875 %, 15/09/2029	13 227	13 562
USD	8 000	iStar Inc., 4,25 %, 01/08/2025	10 608	9 967
USD	7 000	iSTAR Inc., 5,5 %, 15/02/2026	9 220	8 759
USD	10 000	JBS USA LLC, S.A./JBS USA Finance Inc., 5,75 %, 15/06/2025	13 626	13 759
USD	70 000	JPMorgan Chase & Co., 4,6 %, 31/12/2049	91 336	91 461
USD	35 000	JPMorgan Chase & Co., 5 %, 31/12/2049	46 007	46 564
USD	26 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	37 063	35 601
USD	7 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	10 369	10 626
USD	25 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,50 %, 15 janvier 2028	34 296	34 032
USD	19 000	MGM Resorts International, 6,75 %, 01/05/2025	26 734	26 555
USD	47 000	Michaels Stores Inc., 8 %, 15/07/2027	59 584	65 505
USD	43 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,125 %, 01/06/2024	53 451	58 895
USD	17 000	NMI Holdings Inc., 7,375 %, 01/06/2025	22 860	24 225
USD	19 000	Oasis Petroleum Inc., 6,875 %, 15/03/2022	23 390	6 072
USD	40 000	Polaris Intermediate Corp., 8,5 %, 01/12/2022	54 823	54 261
USD	3 000	Scientific Games International Inc., 7,25 %, 15/11/2029	4 067	4 061
USD	9 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15/03/2026	12 548	12 533
USD	69 000	Sempra Energy, 4,875 %, 31/12/2049	92 421	94 634
USD	69 000	Truist Financial Corp., 4,95 %, 31/12/2049	94 930	96 931
USD	15 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	20 343	20 154
USD	64 000	USB Realty Corp., OTV, 1,422 %, 29/12/2049	73 171	69 081
			<b>2 004 358</b>	<b>1 771 132</b>
		<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (6,5 %)</b>		
	2 283	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	<b>339 020</b>	<b>337 100</b>
		<b>R.-U. (3,4 %)</b>		
USD	10 000	Barclays PLC, 4,972 %, 16/05/2029	14 887	15 592
USD	46 000	Barclays PLC, 6,278 %, 31/12/2049	68 919	72 277
USD	26 000	Barclays PLC, 8 %, 31/12/2049	37 884	36 889
USD	13 000	HSBC Holdings PLC, 4,292 %, 12/09/2026	18 578	19 348
USD	25 000	Natwest Group PLC, 2,62788 %, 31/12/2049	32 044	31 710
			<b>172 312</b>	<b>175 816</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>LUXEMBOURG (2,4 %)</b>				
USD	36 717	Altice Financing S.A., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 31/01/2026	47 913	46 079
USD	92 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., coupon zéro 01/08/2023	106 466	77 177
			<b>154 379</b>	<b>123 256</b>
<b>SUISSE (2,2 %)</b>				
USD	38 000	Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	52 624	54 120
USD	26 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	37 404	36 622
USD	15 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	21 769	23 200
			<b>111 797</b>	<b>113 942</b>
<b>ALLEMAGNE (1,8 %)</b>				
USD	15 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	23 102	22 688
USD	52 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	70 525	71 311
			<b>93 627</b>	<b>93 999</b>
<b>LIBERIA (1,4 %)</b>				
USD	21 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 4,25 %, 15/06/2023	28 239	32 770
USD	29 000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,125 %, 15/06/2023	39 837	40 980
			<b>68 076</b>	<b>73 750</b>
<b>ÎLES CAÏMANS (1,4 %)</b>				
USD	94 299	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., 6,5 %, 15/09/2024	123 616	70 473
<b>PAYS-BAS (0,7 %)</b>				
USD	27 000	Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	38 391	38 266
<b>BRÉSIL (0,6 %)</b>				
USD	15 000	Obligation internationale de la République fédérative du Brésil, 2,875 %, 05/06/2025	20 129	20 168
USD	10 000	Obligation internationale de la République fédérative du Brésil, 3,875 %, 12/06/2030	13 359	13 339
			<b>33 488</b>	<b>33 507</b>
<b>ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (0,5 %)</b>				
USD	18 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15/01/2028	24 671	25 166
<b>AUSTRALIE (0,4 %)</b>				
USD	16 000	Nufarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	21 248	21 809
		<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	(427)	
		<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (96,0 %)</b>	<b>5 340 027</b>	<b>5 000 375</b>
		<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (1,8 %)</b>		<b>95 262</b>
		<b>Total du portefeuille de placements (97,8 %)</b>	<b>5 340 027</b>	<b>5 095 637</b>
		<b>Autres actifs (passifs) nets (2,2 %)</b>		<b>114 686</b>
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<b>5 210 323</b>

## Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (1,8 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(232 731) \$ américains	310 921 \$ canadiens	1 077
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(493 005) \$ américains	649 091 \$ canadiens	(7 124)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(55 702) \$ américains	73 323 \$ canadiens	(840)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(462 519) \$ américains	628 441 \$ canadiens	12 623
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	1,34	(124 701) \$ canadiens	93 000 \$ américains	(912)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(396 250) \$ américains	537 998 \$ canadiens	10 414
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(620 525) \$ américains	822 692 \$ canadiens	(3 438)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(396 445) \$ américains	538 180 \$ canadiens	10 336
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(620 704) \$ américains	821 689 \$ canadiens	(4 680)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,76	(460 015) \$ canadiens	351 000 \$ américains	7 283
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(232 617) \$ américains	309 564 \$ canadiens	(129)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(268 063) \$ américains	363 151 \$ canadiens	6 241
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(493 005) \$ américains	649 142 \$ canadiens	(7 073)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(232 764) \$ américains	309 036 \$ canadiens	(852)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(335 078) \$ américains	453 743 \$ canadiens	7 605
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(542 409) \$ américains	713 494 \$ canadiens	(8 481)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(188 279) \$ canadiens	143 000 \$ américains	2 061
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(543 116) \$ américains	721 954 \$ canadiens	(1 120)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(462 519) \$ américains	628 439 \$ canadiens	12 620
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(125 837) \$ américains	170 336 \$ canadiens	2 791
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,34	(250 000) \$ américains	334 253 \$ canadiens	1 392
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(540 161) \$ américains	722 227 \$ canadiens	3 087
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 novembre 2020	0,76	(6 151 094) \$ canadiens	4 666 000 \$ américains	60 929
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(493 005) \$ américains	647 666 \$ canadiens	(8 548)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>95 262</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	138	(42)	-	96
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	138	(42)	-	96
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(43)	42	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(43)	42	-	(1)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	28	(28)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	28	(28)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(643)	28	-	(615)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(643)	28	-	(615)

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

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	28 865 097	337	-

au 31 mars 2020

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	16 678 646	607	-

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

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

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

	2020	2019
Commissions de courtage	1	1
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	199 682	82 344	1 469 085	427 403	1 065	1 013
Parts rachetables émises contre trésorerie	10 107	76 607	133 783	1 124 634	-	3 954
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	848	286	12 860	4 874	8	70
Parts rachetables rachetées	(33 577)	(9 619)	(1 257 599)	(62 975)	(960)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	177 060	149 618	358 129	1 493 936	113	5 037

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	1 479
Garanties (hors trésorerie)	-	1 508

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

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

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

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

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Canada	48,6
É.-U.	33,5
Autres actifs (passifs) nets	4,4
Fonds négocié(s) en bourse	4,1
R.-U.	2,4
Luxembourg	2,0
Allemagne	1,9
Pays-Bas	1,7
Suisse	1,7
Îles Caïmans	1,7
Île de Jersey	1,2
Placement(s) à court terme	0,7
France	0,2
Australie	0,1
Contrat(s) de change à terme	(4,2)

### Risque de crédit

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

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,5
AA/Aa/A+	1,3
A	4,8
BBB/Baa/B++	31,9
BB/Ba/B+	34,1
B	10,0
CCC/Caa/C++	1,6
C et moins	0,3
Aucune	5,5
<b>Total</b>	<b>92,0</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	9,6
AA/Aa/A+	0,1
A	6,2
BBB/Baa/B++	30,1
BB/Ba/B+	25,2
B	15,6
CCC/Caa/C++	3,9
Aucune	5,3
<b>Total</b>	<b>96,0</b>

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

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

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

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 82 000 \$ (183 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	3 605	(3 387)	218	4,2
<b>Total</b>	<b>3 605</b>	<b>(3 387)</b>	<b>218</b>	<b>4,2</b>

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	9 450	(8 729)	721	4,9
<b>Total</b>	<b>9 450</b>	<b>(8 729)</b>	<b>721</b>	<b>4,9</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 22 000 \$ (72 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2020

	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	<b>99</b>	<b>450</b>	<b>760</b>	<b>2 872</b>	<b>4 181</b>

au 31 mars 2020

	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	<b>1 293</b>	<b>1 867</b>	<b>2 595</b>	<b>7 206</b>	<b>12 961</b>

# Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 49 000 \$ (110 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	482	-	-	482
Obligations	-	4 083	33	4 116
Titres adossés à des actifs	-	65	-	65
Fonds négocié(s) en bourse	337	-	-	337
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	95	-	95
<b>Total</b>	<b>819</b>	<b>4 243</b>	<b>33</b>	<b>5 095</b>

## Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

### pour la période close le 30 septembre 2020

	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2020 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Obligations	33	-	-	-	-	-	-	33
<b>Total</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33</b>

\*\*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 30 septembre 2020 s'est établie à (37 \$).

### pour l'exercice clos le 31 mars 2020

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Obligations	34	-	-	-	-	-	(1)	33
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>33</b>

\*\*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2020 s'est établie à (1 257 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020.

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

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 219	-	-	1 219
Obligations	-	12 831	33	12 864
Fonds négocié(s) en bourse	607	-	-	607
Placements à court terme	-	97	-	97
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(615)	-	(615)
<b>Total</b>	<b>1 826</b>	<b>12 313</b>	<b>33</b>	<b>14 172</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité)

## 1. LES FONDS

Les Fonds suivants sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie. L'adresse du siège social des Fonds est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Fiducie RBC Services aux investisseurs est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds, sauf de ceux qui suivent : le Fonds d'épargne à intérêt élevé CI, le Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI, le Fonds d'économie mondiale de la longévité CI, le Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI, le Mandat privé d'infrastructures mondiales CI, le Mandat privé d'immobilier mondial CI et le Mandat privé d'actif réel mondial CI. La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds suivants : le Fonds d'épargne à intérêt élevé CI, le Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI, le Fonds d'économie mondiale de la longévité CI, le Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI, le Mandat privé d'infrastructures mondiales CI, le Mandat privé d'immobilier mondial CI et le Mandat privé d'actif réel mondial CI. La Bank of New York Mellon agit comme agent de prêt (l'« agent de prêt »).

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 12 novembre 2020. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp.

À la clôture des bureaux, le 2 août 2019, les séries des Fonds qui étaient admissibles au programme Tarifs préférentiels CI sont passées d'un modèle de tarification progressive à un modèle de distribution des frais.

Le 29 juillet 2020, les parts qui étaient émises précédemment en tant que catégorie A, catégorie A1, catégorie A2, catégorie A3, catégorie A4, catégorie A5, catégorie AH, catégorie AT5, catégorie A1T5, catégorie A2T5, catégorie A3T5, catégorie AT6, catégorie AT8, catégorie A1T8, catégorie A2T8, catégorie A3T8, catégorie C, catégorie D, catégorie E, catégorie ET5, catégorie ET8, catégorie EF, catégorie EFT5, catégorie EFT8, catégorie F, catégorie F1, catégorie F2, catégorie F3, catégorie F4, catégorie F5, catégorie FH, catégorie FT5, catégorie F1T5, catégorie FT8, catégorie F1T8, catégorie F2T8, catégorie F3T8, catégorie H, catégorie I, catégorie IH, catégorie Prestige, catégorie IT8, catégorie IU, catégorie O, catégorie OO, catégorie OT5, catégorie OT8, catégorie P, catégorie PH, catégorie PP, catégorie PT5, catégorie PT8, catégorie S, catégorie U, catégorie UT6, catégorie W, catégorie WH, catégorie X, catégorie Y, catégorie Y1, catégorie Y2, catégorie Y3, catégorie Z, catégorie Z1, catégorie Z2, catégorie Z3 et catégorie Z4 ont été renommées série A, série A1, série A2, série A3, série A4, série A5, série AH, série AT5, série A1T5, série A2T5, série A3T5, série AT6, série AT8, série A1T8, série A2T8, série A3T8, série C, série D, série E, série ET5, série ET8, série EF, série EFT5, série EFT8, série F, série F1, série F2, série F3, série F4, série F5, série FH, série FT5, série F1T5, série FT8, série F1T8, série F2T8, série F3T8, série H, série I, série IH, série Prestige, série IT8, série IU, série O, série OO, série OT5, série OT8, série P, série PH, série PP, série PT5, série PT8, série S, série U, série UT6, série W, série WH, série X, série Y, série Y1, série Y2, série Y3, série Z, série Z1, série Z2, série Z3 et série Z4, respectivement.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

	Date de création :						
	Série A	Série A1	Série A2	Série A3	Série A4	Série A5	Série AH
<b>FONDS CI</b>							
Fonds américain de petites sociétés CI	29 avril 1991	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds de valeur américaine CI	1 févr. 1977	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds de placements canadiens CI	29 janv. 1977	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	27 nov. 1992	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	-
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	28 févr. 2006*	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	11 juin 2020	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	12 juin 1996	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu CI	5 oct. 2010	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds de valeur internationale CI	12 juin 1996	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	24 déc. 2014	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	9 mars 2020
Fonds marché monétaire CI	1 oct. 1990	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (auparavant, Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro)	10 août 2020	-	-	-	-	-	10 août 2020
Mandat de revenu américain en dollars US CI	4 août 2015	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

<sup>†</sup>Veuillez consulter la note 1.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série A	Série A1	Série A2	Série A3	Série A4	Série A5	Série AH
<b>FONDS CI (suite)</b>							
Fonds marché monétaire É-U CI	30 janv. 1995	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	14 févr. 2014	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	-
	Série C	Série E	Série EF	Série F	Série F1	Série F2	Série F3
<b>FONDS CI (suite)</b>							
Fonds américain de petites sociétés CI	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds de valeur américaine CI	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds de placements canadiens CI	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	-	4 août 2015	4 août 2015	29 juin 2005	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	-	27 juill. 2011	-	28 févr. 2006	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	-	11 juin 2020	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	30 juill. 2019	-	30 juill. 2019	-	-	-
Fonds de revenu CI	20 sept. 2010*	4 août 2015	27 nov. 2014	5 oct. 2010	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds de valeur internationale CI	-	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	-	24 déc. 2014	4 août 2015	24 déc. 2014	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds marché monétaire CI	-	27 juill. 2011	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	17 sept. 2019	-	17 sept. 2019	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro <i>(auparavant, Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro)</i>	-	-	-	10 août 2020	-	-	-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds marché monétaire É-U CI	-	-	-	1 mai 2017	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	-	14 févr. 2014	4 août 2015	14 févr. 2014	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
	Série F4	Série F5	Série FH	Série I	Série IH	Série Prestige	série O
<b>FONDS CI (suite)</b>							
Fonds américain de petites sociétés CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	17 déc. 2001	-	-	4 août 2015
Fonds de valeur américaine CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	31 oct. 1996	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds de placements canadiens CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	31 oct. 1996	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	29 juin 2005	-	-	30 juill. 2013
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	28 févr. 2006	-	-	27 juill. 2011
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	-	11 juin 2020	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	1 juin 2017	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	17 déc. 2001	-	-	30 juill. 2013
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	-	30 juill. 2019	-	-	30 juill. 2019
Fonds de revenu CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	5 oct. 2010	-	-	30 juill. 2013
Fonds de valeur internationale CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	17 déc. 2001	-	29 août 2003	30 juill. 2013
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	9 mars 2020	24 déc. 2014	9 mars 2020	-	24 déc. 2014
Fonds marché monétaire CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	18 déc. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	-	-	17 sept. 2019	-	-	17 sept. 2019
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro <i>(auparavant, Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro)</i>	-	-	10 août 2020	14 janv. 2019	10 août 2020	-	-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015
Fonds marché monétaire É-U CI	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	4 juill. 2016	-	-	-

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

<sup>†</sup>Veillez consulter la note 1.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série F4	Série F5	Série FH	Série I	Série IH	Série Prestige	série O
<b>FONDS CI (suite)</b>							
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	-	-	-	14 févr. 2014	-	-	14 févr. 2014
	Série P	Série PH	Série PP	Série W	Série WH	Série X	Série Y
<b>FONDS CI (suite)</b>							
Fonds américain de petites sociétés CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds de valeur américaine CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	1 mai 2017	-	-	22 nov. 2019 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	11 juin 2020	-	-	11 juin 2020	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	30 juill. 2019 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds de revenu CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	1 mai 2017	9 mars 2020	-	27 juill. 2017 <sup>A</sup>	9 mars 2020	-	-
Fonds marché monétaire CI	1 mai 2017	-	22 nov. 2019	27 juill. 2017 <sup>A</sup>	-	22 nov. 2019	22 nov. 2019
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019	-	-	17 sept. 2019 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (auparavant, Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro)	10 août 2020	10 août 2020	-	10 août 2020 <sup>A</sup>	10 août 2020	-	-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>A</sup>	-	-	-
Fonds marché monétaire É-U CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>A</sup>	-	-	-
	Série Z	Série de FNB en \$ CA	Série de FNB couverte en \$ CA				
<b>FONDS CI (suite)</b>							
Fonds américain de petites sociétés CI	-	-	-				
Fonds de valeur américaine CI	-	-	-				
Fonds de placements canadiens CI	-	-	-				
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-				
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	-	-	-				
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	14 mai 2020	-				
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-				
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	-				
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	-				
Fonds de revenu CI	-	-	-				
Fonds de valeur internationale CI	-	-	-				
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	-	-	-				
Fonds marché monétaire CI	17 sept. 2010*	-	-				
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	17 sept. 2019	17 sept. 2019				
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (auparavant, Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro)	-	-	-				
Mandat de revenu américain en dollars US CI	-	-	-				

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

<sup>A</sup>Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

## Date de création :

	Série Z	Série de FNB en \$ CA	Série de FNB couverte en \$ CA				
<b>FONDS CI (suite)</b>							
Fonds marché monétaire É-U CI	-	-	-				
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	-	-	-				
	Série A	Série F	Série I	Série W			
<b>SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT</b>							
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	-	-	22 nov. 2006	-			
Fonds gestion d'actions internationales Select	-	-	22 nov. 2006	-			
Fonds de lancement Select	7 nov. 2005	30 déc. 2005	22 mars 2006	30 déc. 2005			
Fonds gestion d'actions américaines Select	-	-	22 nov. 2006	-			
	Série A	Série A1	Série A2	Série A3	Série A4	Série A5	Série AT5
<b>FONDS CAMBRIDGE</b>							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	27 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	-
Fonds d'obligations Cambridge	12 déc. 2018	12 déc. 2018 <sup>†</sup>	12 déc. 2018 <sup>†</sup>	12 déc. 2018 <sup>†</sup>	12 déc. 2018 <sup>†</sup>	12 déc. 2018 <sup>†</sup>	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	1 févr. 2005	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	27 juill. 2017	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'actions mondiales Cambridge	27 juill. 2017	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	2 juill. 2004	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	27 juill. 2017	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	22 nov. 2019
Fonds de revenu mensuel Cambridge	9 janv. 2012	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	14 févr. 2011	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	13 juin 2006	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	24 déc. 2014	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	27 mars 2015	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	-
	Série AT6	Série AT8	Série A1T8	Série A2T8	Série A3T8	Série D	Série E
<b>FONDS CAMBRIDGE (suite)</b>							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	-	-	-	-	-	-	27 juill. 2017
Fonds d'obligations Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	-	-	-	-	-	31 août 2004*	7 janv. 2014
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	27 juill. 2017
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	-	-	-	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds d'actions mondiales Cambridge	-	-	-	-	-	-	27 juill. 2017
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	-	-	-	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	-	-	-	-	-	-	27 juill. 2017
Fonds de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	-	-	-	9 janv. 2012
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	-	-	-	-	-	-	30 juill. 2013
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	-	-	-

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

<sup>†</sup>Veillez consulter la note 1.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série AT6	Série AT8	Série A1T8	Série A2T8	Série A3T8	Série D	Série E
<b>FONDS CAMBRIDGE (suite)</b>							
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	7 juill. 2008*	-	-	-	-	13 juin 2006*	7 janv. 2014
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	-	-	-	-	-	-	24 déc. 2014
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	-	24 juill. 2017	28 juin 2017 <sup>†</sup>	28 juin 2017 <sup>†</sup>	28 juin 2017 <sup>†</sup>	-	27 mars 2015
	Série EF	Série F	Série F1	Série F2	Série F3	Série F4	Série F5
<b>FONDS CAMBRIDGE (suite)</b>							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'obligations Cambridge	-	12 déc. 2018	12 déc. 2018 <sup>†</sup>	12 déc. 2018 <sup>†</sup>	12 déc. 2018 <sup>†</sup>	12 déc. 2018 <sup>†</sup>	12 déc. 2018 <sup>†</sup>
Fonds canadien de dividendes Cambridge	27 nov. 2014	12 juin 2006	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	4 août 2015	30 juill. 2013	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'actions mondiales Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	27 nov. 2014	20 juill. 2004	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>	28 juill. 2017 <sup>†</sup>
Fonds de revenu mensuel Cambridge	-	9 janv. 2012	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	4 août 2015	14 févr. 2011	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	27 nov. 2014	13 juin 2006	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	4 août 2015	24 déc. 2014	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	27 mars 2015	27 mars 2015	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
	Series FT8	Series F1T8	Series F2T8	Series F3T8	Series I	Series IT8	Series IU
<b>FONDS CAMBRIDGE (suite)</b>							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	-	-	-	-	27 juill. 2017	-	-
Fonds d'obligations Cambridge	-	-	-	-	27 mars 2015*~	-	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	-	-	-	-	7 juin 2006	-	-
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	-	-	-	-	27 juill. 2017	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	15 nov. 2018	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	1 juin 2017*	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	-	-	-	-	30 juill. 2013	-	-
Fonds d'actions mondiales Cambridge	-	-	-	-	27 juill. 2017	-	-
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	-	-	-	-	3 sept. 2004	-	-
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	-	-	-	-	27 juill. 2017	-	22 nov. 2019
Fonds de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	-	10 août 2020	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	-	-	-	-	5 janv. 2012	-	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	1 juin 2017*	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	21 déc. 2015	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	-	-	-	-	13 juin 2006	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	-	-	-	-	24 déc. 2014	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	24 juill. 2017	28 juin 2017 <sup>†</sup>	28 juin 2017 <sup>†</sup>	28 juin 2017 <sup>†</sup>	27 mars 2015	24 juin 2017	-

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

~Le 31 décembre 2017, les parts de série C ont été redésignées comme parts de série I.

<sup>†</sup>Veuillez consulter la note 1.



# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série O	Série P	Série PP	Série PT8	Série W	Série Y	Série Z
<b>FONDS CAMBRIDGE (suite)</b>							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations Cambridge	-	12 déc. 2018	-	-	27 sept. 2019 <sup>A</sup>	-	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>A</sup>	-	-
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	22 nov. 2019	-	27 juill. 2017 <sup>A</sup>	22 nov. 2019	22 nov. 2019
Fonds d'actions mondiales Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	-	-	-
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>A</sup>	-	-
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	22 nov. 2019	-	-	-	-
Fonds de revenu mensuel Cambridge	9 janv. 2012	6 nov. 2017	-	-	10 août 2020 <sup>A</sup>	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>A</sup>	-	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>A</sup>	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	24 déc. 2014	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	27 mars 2015	1 mai 2017	-	-	-	-	-
	<b>Série A</b>	<b>Série A1</b>	<b>Série A2</b>	<b>Série A3</b>	<b>Série A4</b>	<b>Série A5</b>	<b>Série A6</b>
<b>FONDS BLACK CREEK</b>							
Fonds équilibré mondial Black Creek	29 janv. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	7 juill. 2008*
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	1 févr. 2005	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	7 juill. 2008*
Fonds d'actions internationales Black Creek	30 sept. 2008	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	25 sept. 2008*
	<b>Série D</b>	<b>Série E</b>	<b>Série EF</b>	<b>Série F</b>	<b>Série F1</b>	<b>Série F2</b>	<b>Série F3</b>
<b>FONDS BLACK CREEK (suite)</b>							
Fonds équilibré mondial Black Creek	29 janv. 2007*	4 août 2015	4 août 2015	29 janv. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	1 mai 2000*	4 août 2015	4 août 2015	12 juin 2006	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'actions internationales Black Creek	-	4 août 2015	4 août 2015	30 sept. 2008	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
	<b>Série F4</b>	<b>Série F5</b>	<b>Série H</b>	<b>Série I</b>	<b>Série O</b>	<b>Série P</b>	
<b>FONDS BLACK CREEK (suite)</b>							
Fonds équilibré mondial Black Creek	-	-	-	29 janv. 2007	30 juill. 2013	1 mai 2017	
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	-	-	-	7 juin 2006	4 août 2015	1 mai 2017	
Fonds d'actions internationales Black Creek	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	21 févr. 2018 <sup>A</sup>	25 sept. 2008	4 août 2015	1 mai 2017	

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

<sup>A</sup>Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

<sup>†</sup>Veillez consulter la note 1.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

## Date de création :

	Série A	Série A1	Série A2	Série A3	Série A4	Série A5	Série AT6
<b>FONDS SIGNATURE</b>							
Fonds d'occasions Asie Signature	30 oct. 1981	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
Fonds équilibré canadien Signature	25 juin 1997	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	26 juill. 2012*
Fonds d'obligations canadiennes Signature	20 janv. 1993	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	21 déc. 2015	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	17 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds de rendement diversifié Signature	14 févr. 2011	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds de dividendes Signature	29 oct. 1996	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds marchés nouveaux Signature	10 sept. 1991	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds de revenu à taux variable Signature	1 juin 2017	7 juin 2017 <sup>†</sup>	7 juin 2017 <sup>†</sup>	7 juin 2017 <sup>†</sup>	7 juin 2017 <sup>†</sup>	7 juin 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	31 août 1992	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds mondial de dividendes Signature	20 déc. 2012	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
Fonds d'actions mondiales Signature	3 juin 1986	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	26 févr. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds de ressources mondiales Signature	11 avril 1997	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	18 déc. 1996	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	30 juill. 2013	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	13 nov. 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	26 juill. 2012*
Fonds d'actions privilégiées Signature	21 déc. 2015	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds canadien sélect Signature	13 mai 1998	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	1 févr. 1977	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-
	Série C	Série D	Série E	Série EF	Série F	Série F1	Série F2
<b>FONDS SIGNATURE (suite)</b>							
Fonds d'occasions Asie Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Fonds équilibré canadien Signature	-	26 juill. 2012*	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'obligations canadiennes Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'obligations de sociétés Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	15 juill. 2003	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds de rendement diversifié Signature	-	-	29 août 2012	5 déc. 2014	14 févr. 2011	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds de dividendes Signature	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	28 sept. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds marchés nouveaux Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds de revenu à taux variable Signature	-	-	1 juin 2017	1 juin 2017	1 juin 2017	7 juin 2017 <sup>†</sup>	7 juin 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'obligations mondiales Signature	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds mondial de dividendes Signature	-	-	20 déc. 2012	4 août 2015	20 déc. 2012	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'actions mondiales Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	26 févr. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds de ressources mondiales Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds de revenu élevé Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015	30 juill. 2013	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds de croissance et de revenu Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	30 nov. 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'actions privilégiées Signature	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds canadien sélect Signature	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	17 nov. 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

<sup>†</sup>Veuillez consulter la note 1.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

## Date de création :

	Série F3	Série F4	Série F5	Série I	Série Prestige	Série O	Série 00
<b>FONDS SIGNATURE (suite)</b>							
Fonds d'occasions Asie Signature	-	-	-	17 déc. 2001	-	30 juill. 2013	-
Fonds équilibré canadien Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	8 août 2000	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	8 août 2000	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	15 juill. 2003	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de rendement diversifié Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	14 févr. 2011	-	29 août 2012	22 nov. 2019
Fonds de dividendes Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	28 sept. 2001	-	27 juill. 2011	-
Fonds marchés nouveaux Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	8 août 2000	-	30 juill. 2013	-
Fonds de revenu à taux variable Signature	7 juin 2017 <sup>†</sup>	7 juin 2017 <sup>†</sup>	7 juin 2017 <sup>†</sup>	1 juin 2017	-	1 juin 2017	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	8 août 2000	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds mondial de dividendes Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	-
Fonds d'actions mondiales Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	8 août 2000	29 août 2003	30 juill. 2013	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	26 févr. 2007	-	27 juill. 2011	-
Fonds de ressources mondiales Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	-	4 août 2015	-
Fonds de revenu élevé Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	18 déc. 2001	-	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	30 nov. 2000	-	27 juill. 2011	-
Fonds d'actions privilégiées Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-
Fonds canadien sélect Signature	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	8 août 2000	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	-	17 nov. 2000	-	30 juill. 2013	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	31 oct. 2018	-	-	-
	Série P	Série PP	Série U	Série W	Série X	Série Y	Série Y1
<b>FONDS SIGNATURE (suite)</b>							
Fonds d'occasions Asie Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien Signature	1 mai 2017	-	14 août 2009*	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>^</sup>	-	26 juill. 2012*	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>^</sup>	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>^</sup>	-	-	-
Fonds de rendement diversifié Signature	1 mai 2017	22 nov. 2019	-	27 sept. 2019 <sup>^</sup>	-	22 nov. 2019	-
Fonds de dividendes Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>^</sup>	29 août 2003*	-	-
Fonds marchés nouveaux Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable Signature	7 juin 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>^</sup>	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>^</sup>	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>^</sup>	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de ressources mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>^</sup>	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>^</sup>	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	3 nov. 2017	3 nov. 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'actions privilégiées Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>^</sup>	-	-	-
Fonds canadien sélect Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 <sup>^</sup>	-	-	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 <sup>^</sup>	-	-	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

<sup>^</sup>Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

<sup>†</sup>Veuillez consulter la note 1.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série Y2	Série Y3	Série Z	Série Z1	Série Z2	Série Z3	Série Z4
<b>FONDS SIGNATURE (suite)</b>							
Fonds d'occasions Asie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien Signature	-	-	29 juin 2005*	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	-	-	26 juill. 2012*	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	-	-	26 juill. 2012*	-	-	-	-
Fonds de rendement diversifié Signature	-	-	22 nov. 2019	-	-	-	-
Fonds de dividendes Signature	-	-	29 août 2003*	-	-	-	-
Fonds marchés nouveaux Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	3 nov. 2017 <sup>†</sup>	3 nov. 2017 <sup>†</sup>	3 nov. 2017	3 nov. 2017 <sup>†</sup>	3 nov. 2017 <sup>†</sup>	3 nov. 2017 <sup>†</sup>	3 nov. 2017 <sup>†</sup>
Fonds d'actions privilégiées Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds canadien sélect Signature	-	-	29 juin 2005	-	-	-	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	-	-	-	-	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Série A</b>	<b>Série A1</b>	<b>Série A2</b>	<b>Série A3</b>	<b>Série A4</b>	<b>Série A5</b>	<b>Série E</b>
<b>FONDS SYNERGY</b>							
Fonds américain Synergy	31 août 1992	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	4 août 2015
	<b>Série EF</b>	<b>Série F</b>	<b>Série F1</b>	<b>Série F2</b>	<b>Série F3</b>	<b>Série F4</b>	<b>Série F5</b>
<b>FONDS SYNERGY (suite)</b>							
Fonds américain Synergy	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
	<b>Série I</b>	<b>série O</b>	<b>Série P</b>	<b>Série W</b>			
<b>FONDS SYNERGY (suite)</b>							
Fonds américain Synergy	17 déc. 2001	4 août 2015	1 mai 2017	27 juill. 2017 <sup>^</sup>			
	<b>Série A</b>	<b>Série A1</b>	<b>Série A2</b>	<b>Série A3</b>	<b>Série A4</b>	<b>Série A5</b>	<b>Série AT5</b>
<b>FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES</b>							
Série Portefeuilles équilibrée	9 nov. 1988	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	28 sept. 2007
Série Portefeuilles croissance équilibrée	17 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	28 sept. 2007
Série Portefeuilles équilibrée prudente	17 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles prudente	17 nov. 1997	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles croissance	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	28 sept. 2007
Série Portefeuilles de revenu	17 nov. 1997	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles croissance maximale	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	28 sept. 2007

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

<sup>^</sup>Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

<sup>†</sup>Veuillez consulter la note 1.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

## Date de création :

	Série A1T5	Série A2T5	Série A3T5	Série AT6	Série AT8	Série A1T8	Série A2T8
<b>FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)</b>							
Série Portefeuilles équilibrée	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	28 sept. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>
Série Portefeuilles croissance équilibrée	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	9 sept. 2012*	28 sept. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-	-	9 sept. 2012*	-	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	-	-	9 sept. 2012*	-	-	-
Série Portefeuilles croissance	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	9 sept. 2012*	28 sept. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles de revenu	-	-	-	-	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale	-	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
	Série A3T8	Série E	Série ET5	Série ET8	Série EF	Série EFT5	Série EFT8
<b>FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)</b>							
Série Portefeuilles équilibrée	1 mai 2017 <sup>†</sup>	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles croissance équilibrée	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles de revenu	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
	Série F	Série F1	Série F2	Série F3	Série F4	Série F5	Série FT5
<b>FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)</b>							
Série Portefeuilles équilibrée	17 nov. 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	28 sept. 2007
Série Portefeuilles croissance équilibrée	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles prudente	17 nov. 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles croissance	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles de revenu	17 nov. 2000	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
Série Portefeuilles croissance maximale	18 déc. 2001	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-
	Série F1T5	Série FT8	Série F1T8	Série F2T8	Série F3T8	Série I	Série O
<b>FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)</b>							
Série Portefeuilles équilibrée	1 mai 2017 <sup>†</sup>	28 sept. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	1 mai 2017 <sup>†</sup>	31 oct. 1996	30 juill. 2013
Série Portefeuilles croissance équilibrée	-	28 sept. 2007	1 mai 2017 <sup>†</sup>	-	-	29 juin 2005	30 juill. 2013
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-	-	-	-	29 juin 2005	30 juill. 2013
Série Portefeuilles prudente	-	-	-	-	-	17 nov. 1997	30 juill. 2013
Série Portefeuilles croissance	-	28 sept. 2007	-	-	-	9 oct. 2002	30 juill. 2013
Série Portefeuilles de revenu	-	-	-	-	-	17 nov. 1997	30 juill. 2013
Série Portefeuilles croissance maximale	-	28 sept. 2007	-	-	-	29 juin 2005	30 juill. 2013

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

<sup>†</sup>Veuillez consulter la note 1.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

## Date de création :

	Série OT5	Série OT8	Série P	Série PT5	Série PT8	Série U	Série UT6
<b>FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)</b>							
Série Portefeuilles équilibrée	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-	1 mai 2017	-	-	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	-	1 mai 2017	-	-	26 juill. 2012*	26 juill. 2012*
Série Portefeuilles croissance	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-
Série Portefeuilles de revenu	-	-	1 mai 2017	-	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-

## Série Y Série Z

### FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)

Série Portefeuilles équilibrée	-	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée	-	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	17 sept. 2010*
Série Portefeuilles croissance	-	-
Série Portefeuilles de revenu	22 nov. 2019	22 nov. 2019
Série Portefeuilles croissance maximale	-	-

## Série A Série AT5 Série E Série ET5 Série F Série FT5 Série I

### PORTEFEUILLES FNB MOSAÏQUE CI

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019

## Série P Série PT5 série O Série OT5

### PORTEFEUILLES FNB MOSAÏQUE CI (suite)

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019

\*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

## Date de création :

	Série A	Série F	Série I	Série S	Série de FNB en \$ CA
<b>MANDATS PRIVÉS</b>					
Mandat privé canadien de dividendes CI	17 juin 2019	17 juin 2019	17 juin 2019	-	-
Mandat privé d'actions canadiennes CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	22 nov. 2019	-
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	27 mai 2020
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé de base d'actions mondiales CI	-	-	17 juin 2019	-	-
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	21 mai 2020	21 mai 2020	21 mai 2020	-	21 mai 2020
Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'actif réel mondial CI	21 mai 2020	21 mai 2020	21 mai 2020	-	21 mai 2020
Mandat privé d'immobilier mondial CI	21 mai 2020	21 mai 2020	21 mai 2020	-	21 mai 2020
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé valeur d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'actions américaines CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

Le 17 juillet 2020, à la fermeture des bureaux, le Fonds suivant a été fusionné :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
FNB de répartition de l'actif mondial CI First Asset	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Le 22 novembre 2019, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	Fonds mondial de dividendes Cambridge
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge
Fonds mondial de petites sociétés CI	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Mandat privé de revenu fixe canadien CI
Fonds Harbour	Fonds de placements canadiens CI
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI
Fonds d'actions mondiales Harbour	Fonds de valeur mondiale CI
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park	Fonds d'obligations de qualité supérieure CI
Fonds du marché monétaire Sentry	Fonds marché monétaire CI
Fonds canadien de dividendes Harbour	Fonds nord-américain de dividendes CI
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	Série Portefeuilles de revenu
Fonds d'actions américaines CI	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry
Fonds de revenu et de croissance Harbour	Fonds équilibré canadien Signature
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Fonds d'obligations de sociétés Signature
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié Signature
Fonds de croissance et de revenu mondiaux Harbour	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature
Mandat immobilier Signature	Fonds d'immobilier mondial Signature
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret	Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et méthodes de placement et les types de titres en portefeuille.

En dates du 17 juillet 2020 et du 22 novembre 2019, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs du Fonds clôturé en échange de parts du Fonds prorogé. La valeur des parts des Fonds prorogés émises dans le contexte de ces fusions correspond à l'actif net transféré des Fonds clôturés. Le coût associé à ces fusions a été pris en charge par le gestionnaire.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
FNB de répartition de l'actif mondial CI First Asset	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	15 874 898	752 392

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	Fonds mondial de dividendes Cambridge	254 250 912	23 012 485
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	422 740 885	42 149 048
Fonds mondial de petites sociétés CI	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	61 936 994	6 180 285
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	11 710 296	1 168 029
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Mandat privé de revenu fixe canadien CI	5 523 361	551 747
Fonds Harbour	Fonds de placements canadiens CI	876 833 931	28 798 542
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	3 542 075,00	355 351
Fonds d'actions mondiales Harbour	Fonds de valeur mondiale CI	562 555	41 838
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park	Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	5 419 331	507 813
Fonds du marché monétaire Sentry	Fonds marché monétaire CI	237 509 611	23 750 961
Fonds canadien de dividendes Harbour	Fonds nord-américain de dividendes CI	62 308 768	5 815 915
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	Série Portefeuilles de revenu	7 301 507	727 289
Fonds d'actions américaines CI	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	254 780 002	10 971 469
Fonds de revenu et de croissance Harbour	Fonds équilibré canadien Signature	1 187 244 475	97 856 467
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature	21 762 289	2 217 497
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Fonds d'obligations de sociétés Signature	110 412 861	10 315 526
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié Signature	37 845 918	3 784 592
Fonds de croissance et de revenu mondiaux Harbour	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	4 075 301	425 104
Mandat immobilier Signature	Fonds d'immobilier mondial Signature	56 418 601	2 987 543
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	1 010 134	98 145
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	128 907 013	12 438 171

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.



# Fonds communs de placement CI

## Notes annexes (non auditée) (suite)

Les états de la situation financière sont au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019, sauf dans le cas des fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 30 septembre 2020 ou 2019, le cas échéant.

### 2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

#### a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont tenues aux fins de négociation et sont donc comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

#### b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix

d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débetures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

#### c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés et de découvert bancaire.

#### d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

#### e. Opérations de placement et comptabilisation du revenu

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre un placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

#### f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour le Fonds marché monétaire É-U CI, le Mandat de revenu américain en dollars US CI et le Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge, Fonds pour lesquels le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. Pour les Fonds qui offrent des parts des séries AH, FH, IH, PH et WH, la valeur liquidative par part de ces séries est libellée en dollars américains.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

## g. Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

## h. Évaluation des parts

La valeur liquidative (« VL ») par part de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque série du Fonds par le nombre de parts de cette série en circulation.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges, ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Au 30 septembre 2020, au 31 mars 2020 et au 30 septembre 2019, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS, sauf pour les Fonds indiqués ci-dessous.

Après le 30 septembre 2020, une erreur a été relevée dans la valeur de cinq titres détenus dans les Fonds suivants au 30 septembre 2020 : le Fonds de revenu CI, le Fonds d'obligations de sociétés Signature, le Fonds de rendement diversifié Signature, le Fonds de revenu élevé Signature, le Fonds d'obligations à rendement élevé Signature et le Fonds de croissance et de revenu Signature. Les états financiers de ces Fonds ont fait l'objet d'ajustements pour rendre compte de la valorisation appropriée. Il en résulte une différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables dans les états financiers.

Le tableau ci-dessous présente une comparaison entre la valeur liquidative établie aux fins des transactions par part et l'actif net par part dans les états financiers :

au 30 septembre 2020

Nom du fonds	Série	Valeur liquidative par part établie aux fins des transactions	Actif net par part selon les états financiers
Fonds de revenu CI	A	8,67 \$	8,66 \$
Fonds de revenu CI	C	12,51 \$	12,50 \$
Fonds de revenu CI	F	8,64 \$	8,63 \$
Fonds de revenu CI	W	9,50 \$	9,49 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	A	10,08 \$	10,06 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	Série Prestige	10,51 \$	10,48 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	E	10,87 \$	10,84 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	EF	10,02 \$	9,99 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	F	10,58 \$	10,55 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	I	10,58 \$	10,55 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	O	10,83 \$	10,80 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	P	9,63 \$	9,60 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	W	9,83 \$	9,80 \$
Fonds d'obligations de sociétés Signature	Z	10,04 \$	10,01 \$

au 30 septembre 2020 (suite)

Nom du fonds	Série	Valeur liquidative par part établie aux fins des transactions	Actif net par part selon les états financiers
Fonds de rendement diversifié Signature	A	8,24 \$	8,23 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	E	8,56 \$	8,54 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	EF	7,74 \$	7,72 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	F	8,10 \$	8,09 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	I	9,59 \$	9,57 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	O	8,57 \$	8,55 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	OO	8,71 \$	8,70 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	P	8,04 \$	8,03 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	PP	8,71 \$	8,69 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	W	8,70 \$	8,69 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	Y	8,72 \$	8,70 \$
Fonds de rendement diversifié Signature	Z	8,74 \$	8,72 \$
Fonds de revenu élevé Signature	A	11,99 \$	11,97 \$
Fonds de revenu élevé Signature	E	9,47 \$	9,45 \$
Fonds de revenu élevé Signature	EF	8,03 \$	8,02 \$
Fonds de revenu élevé Signature	F	11,00 \$	10,98 \$
Fonds de revenu élevé Signature	I	11,14 \$	11,12 \$
Fonds de revenu élevé Signature	O	10,06 \$	10,05 \$
Fonds de revenu élevé Signature	P	8,43 \$	8,41 \$
Fonds de revenu élevé Signature	W	8,96 \$	8,95 \$
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	A	9,91 \$	9,85 \$
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	E	9,83 \$	9,77 \$
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	EF	9,14 \$	9,09 \$
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	F	9,86 \$	9,80 \$
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	I	9,86 \$	9,81 \$
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	O	9,77 \$	9,72 \$
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	P	9,15 \$	9,10 \$
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	W	9,43 \$	9,38 \$
Fonds de croissance et de revenu Signature	EF	8,56 \$	8,55 \$
Fonds de croissance et de revenu Signature	F	4,52 \$	4,51 \$
Fonds de croissance et de revenu Signature	I	8,86 \$	8,85 \$
Fonds de croissance et de revenu Signature	P	9,00 \$	8,99 \$

Après le 31 mars 2020, une erreur a été relevée dans la valeur d'un titre détenu dans les Fonds suivants au 31 mars 2020 : le Fonds canadien de dividendes Cambridge, le Fonds de répartition de l'actif Cambridge et le Mandat privé canadien de dividendes CI. Les états financiers de ces Fonds ont fait l'objet d'ajustements pour rendre compte de la valorisation appropriée. Il en résulte une différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables dans les états financiers.

# Fonds communs de placement CI

## Notes annexes (non audité) (suite)

Le tableau ci-dessous présente une comparaison entre la valeur liquidative établie aux fins des transactions par part et l'actif net par part dans les états financiers :

au 31 mars 2020

Nom du fonds	Valeur liquidative par part		Actif net par part selon les états financiers
	Série	établie aux fins des transactions	
Fonds canadien de dividendes Cambridge	D	17,90 \$	17,83 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	E	9,80 \$	9,76 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	EF	8,49 \$	8,46 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	F	18,92 \$	18,85 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	I	16,11 \$	16,05 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	O	10,67 \$	10,63 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	P	7,64 \$	7,61 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	W	7,50 \$	7,46 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	A	9,32 \$	9,31 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	E	9,33 \$	9,32 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	EF	9,39 \$	9,38 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	F	9,38 \$	9,37 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	I	9,46 \$	9,45 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	O	9,45 \$	9,44 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	P	9,44 \$	9,43 \$
Mandat privé canadien de dividendes CI	A	7,37 \$	7,32 \$
Mandat privé canadien de dividendes CI	F	7,38 \$	7,33 \$
Mandat privé canadien de dividendes CI	I	7,34 \$	7,29 \$

Les ajustements ont été effectués conformément à la politique du gestionnaire relative aux erreurs dans la valeur liquidative.

### i. Classement des parts

Les parts de chaque Fonds sont classées en tant que passifs financiers, conformément à l'IAS 32, car elles ne répondent pas à la définition d'instruments remboursables au gré du porteur permettant de les classer en tant qu'actions conformément à l'IAS 32 à des fins de présentation de l'information financière.

### j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

### k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période.

### l. Contrat(s) de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel

du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

### m. Contrat(s) à terme standardisé(s)

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la Bourse pertinente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout profit (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

### n. Contrat(s) d'option(s)

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'options sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

### o. Swap(s) sur taux d'intérêt

La juste valeur des swaps sur taux d'intérêt est déterminée en fonction des cours de clôture indicatifs fournis par des sociétés de courtage indépendantes. Les sociétés de courtage établissent la juste valeur à l'aide de modèles d'évaluation fondés sur des hypothèses qui sont étayées par des données observables du marché, y compris les taux d'intérêt du jour. Les cours de clôture indicatifs sont évalués indépendamment à l'interne afin de garantir qu'ils sont raisonnables. Tout revenu perçu et toutes charges engagées découlant des swaps sur taux d'intérêt sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur taux d'intérêt sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur taux d'intérêt sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

### p. Swap(s) sur rendement total

Un swap sur rendement total est un contrat conclu entre un Fonds et une contrepartie dans le cadre duquel des flux de trésorerie sont échangés en fonction du prix d'un actif de référence sous-jacent et d'un taux fixe ou variable. Pendant la durée du contrat, le Fonds verse à la contrepartie une série de paiements périodiques basés sur un taux fixe ou variable. Ces paiements s'accumulent quotidiennement et sont comptabilisés dans les états du résultat global au poste « Charge d'intérêts ». À la date d'échéance du contrat, il y a échange de flux de trésorerie nets, le rendement total étant équivalent au rendement de l'actif de référence sous-jacent, moins un taux convenu, s'il y a lieu. En tant que receveur, le Fonds recevrait des paiements fondés sur tout rendement total net positif et aurait à effectuer des versements en cas de rendement total net négatif.

# Fonds communs de placement CI

## Notes annexes (non audité) (suite)

Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur rendement total sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur rendement total sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

### q. Swap(s) sur défaillance

Les swaps sur défaillance sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'« entité de référence ») ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, le risque de crédit auquel est exposé le Fonds est comparable au risque qui aurait découlé d'un placement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée du swap. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un cas de défaut à l'égard de l'entité de référence. Un cas de défaut peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. En cas de défaut, le swap peut être réglé par la livraison physique de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des swaps sur défaillance sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues au titre des swaps sur défaillance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les profits ou les pertes sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

### r. Titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à d'autres actifs. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des actifs avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des actifs, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un versement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital.

Les titres liés aux créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres adossés à des actifs sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux créances hypothécaires et adossés à des actifs sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des sociétés de courtage ou les estimations de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les taux de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent l'exécution de la garantie, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des créances hypothécaires et adossés à des actifs sont incluses au poste « Placements » dans les états

de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des créances hypothécaires et adossés à des actifs est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

### s. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais liés à l'emprunt de titres ».

### t. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres à chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes annexes propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

## u. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines séries/catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Le ou les FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes annexes propres au Fonds, le cas échéant.

## v. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

## w. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ ») de 9,975 %. La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

## x. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

## 3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

### ***Évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés non cotés sur un marché actif***

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation,

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. La volatilité a nettement augmenté sur le marché depuis le début de l'épidémie de coronavirus 2019 (COVID-19), ce qui a causé des fluctuations des cours du marché, un élargissement de l'écart acheteur-vendeur et une diminution des liquidités sur le marché. Ces changements pourraient avoir une incidence sur le caractère observable des données du modèle de valorisation, ce qui pourrait influencer sur le classement de certains instruments financiers dans la hiérarchie des justes valeurs. Le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

## IFRS 10

Conformément à l'IFRS 10 *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

## 4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Au 30 septembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2020 (en \$)	2019 (en \$)
Fonds équilibré mondial Black Creek	1 056	-
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	2 145	33 751

Fonds (suite)	2020 (en \$)	2019 (en \$)
Fonds d'obligations Cambridge	2 101	11 042
Fonds canadien de dividendes Cambridge	1 127	-
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	4 441	45 832
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	16 882
Fonds mondial de dividendes Cambridge	1 092	12 133
Fonds d'actions mondiales Cambridge	5 598	57 438
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	1 062	-
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	5 113	39 772
Fonds de revenu mensuel Cambridge	2 049	11 133
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	1 283	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	2 004 147	2 045 901
Fonds américain de dividendes Cambridge	2 142	28 629
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	3 189	35 898
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	20 380	157 890
Fonds américain de petites sociétés CI	3 464	33 311
Fonds de valeur américaine CI	2 234	12 815
Fonds de placements canadiens CI	1 163	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	3 677	22 946
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	168 288	s. o.
Fonds de valeur mondiale CI	3 173	46 280
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	40 125
Fonds de revenu CI	1 059	11 095
Fonds de valeur internationale CI	4 326	190 061
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	67 779	11 049
Fonds marché monétaire CI	11 042	10 379
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	7 831	139 703
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (auparavant, Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro)	31 562	7 808
Mandat de revenu américain en dollars US CI	4 212	29 843
Fonds marché monétaire É-U CI	1 347	13 912
Mandat privé canadien de dividendes CI	2 316	151 837
Mandat privé d'actions canadiennes CI	1 216	11 334
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	2 089	163 710
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	1 097	10 760
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	1 098	11 235
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	2 287	159 182
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI	1 016	10 875
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	1 188	10 983
Mandat privé de base d'actions mondiales CI	1 684 754	1 548 990
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	2 457	157 793
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	3 462	162 367
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	155 089	s. o.
Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI	1 034	84 126
Mandat privé d'actif réel mondial CI	152 584	s. o.
Mandat privé d'immobilier mondial CI	159 356	s. o.
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	2 572	72 444
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	1 286 345	1 230 618
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	1 106	10 489
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	2 255	83 907
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	2 313	157 698
Mandat privé valeur d'actions internationales CI	2 154	161 613

# Fonds communs de placement CI

Notes annexes (non audité) (suite)

Fonds (suite)	2020 (en \$)	2019 (en \$)
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	2 578	154 934
Mandat privé d'actions américaines CI	1 098	11 256
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	7 752	114 116
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	9 032	129 652
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	8 684	128 895
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	10 430	130 024
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	8 482	129 589
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	5 229	35 526
Série Portefeuilles équilibrée	8 825	69 532
Série Portefeuilles croissance équilibrée	10 197	122 493
Série Portefeuilles prudente	1 066	-
Série Portefeuilles croissance	9 202	102 473
Série Portefeuilles croissance maximale	11 646	128 007
Fonds de lancement Select	23 109	22 846
Fonds d'occasions Asie Signature	3 680	51 079
Fonds d'obligations canadiennes Signature	-	11 131
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	3 186	11 852
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 092	-
Fonds de rendement diversifié Signature	2 188	-
Fonds de dividendes Signature	1 139	10 901
Fonds marchés nouveaux Signature	-	21 599
Fonds de revenu à taux variable Signature	3 254	32 458
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 014	11 154
Fonds d'actions mondiales Signature	1 152	11 846
Fonds de ressources mondiales Signature	2 376	18 171
Fonds de revenu élevé Signature	1 113	-
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	2 240	12 814
Fonds de croissance et de revenu Signature	1 092	-
Fonds d'actions privilégiées Signature	2 324	10 089
Fonds canadien sélect Signature	1 172	11 149
Fonds d'obligations à court terme Signature	2 073	10 471
Mandat de rendement systématique Signature	-	10 953
Fonds américain Synergy	3 538	40 804

## 5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

### Frais de gestion

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PP, PT5, PT8 et S et les séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans les parts des séries I, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PP, PT5, PT8 et S et des séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, le gestionnaire des Fonds a absorbé un montant total de 876 000 \$ (577 999 \$ en 2019), néant (20 931 \$ en 2019) et 15 000 \$ US (6 809 \$ US en 2019) en frais de gestion, en raison des rendements en déclin affichés par les fonds suivants : le Fonds

marché monétaire CI, le Fonds d'épargne à intérêt élevé CI et le Fonds marché monétaire É-U CI, respectivement.

### Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IT8, IH et S) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I, IT8, IH et S.

Le Fonds marché monétaire CI, le Fonds marché monétaire É-U CI et le Fonds de lancement Select ne paient pas de frais d'administration.

### Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un porteur de parts ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre le porteur de parts et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la série correspondante du Fonds. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

Un porteur de parts qui investit dans des parts des séries A, AT5, AT8, F, FT5, FT8, Y ou Z des Fonds visés par le programme Tarifs préférentiels CI et qui détient un minimum de 100 000 \$ en placements admissibles dans son compte peut être admissible au programme Tarifs préférentiels CI, lequel propose des frais de gestion et d'administration moins élevés par le biais de distributions. De temps à autre, le gestionnaire peut modifier les modalités du programme Tarifs préférentiels CI ainsi que les critères d'admissibilité des porteurs de parts à celui-ci, ou il peut décider à son gré de mettre fin au programme.

Dans le cas d'un porteur de parts qui investit dans des parts des séries E, ET5, ET8, EF, EFT5 et/ou EFT8 et qui détient un placement minimal de 250 000 \$ dans un ou des comptes Gestion de placement privée auprès du gestionnaire, le gestionnaire peut, à sa discrétion, offrir au porteur de parts de participer au programme de réduction de frais. Le programme de réduction de frais permettra au porteur de parts de profiter des distributions sur les frais de gestion. De temps à autre, le gestionnaire peut modifier les modalités du programme de réduction de frais ainsi que les critères d'admissibilité des porteurs de parts à celui-ci, ou il peut décider à son gré de mettre fin au programme.

### Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du ou des fonds sous-jacents. Au cours de la période de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir des rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

# Fonds communs de placement CI

## Notes annexes (non audité) (suite)

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

### 6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur dépositaire ou leur agent de prêt, le cas échéant. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes annexes propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

### 7. IMPÔT SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception du Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro, du Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, du Fonds gestion d'actions canadiennes Select, du Fonds gestion d'actions internationales Select, du Fonds de lancement Select, du Fonds gestion d'actions américaines Select, du Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge, du Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge, du Mandat de vente d'options de vente Cambridge, du Fonds d'actions sélectionnées Cambridge, du Mandat de rendement systématique Signature, du Mandat privé de base d'actions mondiales CI, du Mandat privé croissance d'actions internationales CI et du Mandat privé valeur d'actions internationales CI, répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro, le Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, le Fonds gestion d'actions canadiennes Select, le Fonds gestion d'actions internationales Select, le Fonds de lancement Select, le Fonds gestion d'actions américaines Select, le Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge, le Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge, le Mandat de vente d'options de vente Cambridge, le Fonds d'actions sélectionnées Cambridge, le Mandat de rendement systématique Signature, le Mandat privé de base d'actions mondiales CI, le Mandat privé croissance d'actions internationales CI et le Mandat privé valeur d'actions internationales CI répondent à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui est versé ou payable aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À

l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Puisque le Fonds canadien sélect Signature n'a pas distribué un montant suffisant des gains en capital réalisés pour l'exercice clos le 31 mars 2017, il a dû payer de l'impôt. Aux termes d'une entente datée du 1<sup>er</sup> mars 2018, un administrateur tiers a reconnu sa responsabilité et il a inconditionnellement pris en charge l'impôt à payer. Pour sa part, le Fonds a convenu de prendre tous les moyens légaux et raisonnables, sans qu'ils soient au détriment des porteurs de parts, pour recouvrer l'impôt et remettre ces montants à l'administrateur au fur et à mesure du recouvrement. En 2016, les impôts ont été payés selon l'entente. La distribution insuffisante des gains en capital n'a pas affecté les porteurs de parts du Fonds, car le solde a été payé par l'administrateur tiers.

Le reste des impôts à payer et à recouvrer est inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

### 8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

### 9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

#### *Opérations avec un émetteur lié*

Les opérations avec un émetteur lié ont lieu lorsqu'un Fonds achète ou vend des titres de CI Financial Corp. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le comité d'examen indépendant (« CEI ») passe en revue ces opérations dans le cadre de réunions prévues. Durant les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019, certains Fonds ont effectué des opérations entre émetteurs ou détenaient une ou plusieurs positions dans CI Financial Corp. à la fin de chaque période.

#### *Opérations entre fonds liés*

Les opérations entre fonds liés ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Durant les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque période.

#### *Opérations entre fonds*

Les opérations entre fonds ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de réunions prévues. Au cours des périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

### 10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

#### **Répercussions de la maladie à coronavirus 2019 (COVID-19)**

Depuis le début de l'épidémie de COVID-19, les mesures d'urgence adoptées en réaction à cet enjeu ont fortement perturbé les activités commerciales à l'échelle mondiale, ce qui a entraîné



# Fonds communs de placement CI

## Notes annexes (non audité) (suite)

un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux et les marchés de capitaux ont affichés une forte volatilité ainsi qu'une grande faiblesse. Les gouvernements ont donc mis en œuvre d'importantes mesures monétaires et budgétaires afin de stabiliser les conditions économiques. La situation ne cesse d'évoluer et, pour l'instant, il est très difficile de déterminer et de prévoir avec certitude les répercussions de la pandémie de COVID-19. Cela dit, ces conséquences pourraient nettement influencer sur les résultats et les rendements futurs des Fonds. Compte tenu de l'incertitude et de la volatilité accrues sur les marchés à l'heure actuelle, le gestionnaire continue de surveiller de près les effets de la conjoncture sur les risques que présentent les placements en portefeuilles pour les Fonds.

### Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

### Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte aux fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif, du taux ou de l'indice sous-jacent peut amplifier les pertes par rapport à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et donner lieu à des pertes plus importantes que le montant investi dans l'instrument dérivé comme tel. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du Fonds et éventuellement forcer le Fonds à se départir de positions à des moments défavorables.

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds d'obligations de qualité supérieure CI exerce un effet de levier en effectuant des ventes à découvert.

Le Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de son actif net et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de l'actif net du Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts par le Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de l'actif net du Fonds.

Durant la période close le 30 septembre 2020, la juste valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds s'élevait à 4,6 millions de dollars (0,5 % de l'actif net) (2,6 millions de dollars, ou 0,3 % de l'actif net au 31 mars 2020) et la juste valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 6,9 millions de dollars (0,7 % de l'actif net) (6,8 millions de dollars, ou 1,1 % de l'actif net au 31 mars 2020).

### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

### Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la note de crédit de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds Série Portefeuilles et les Fonds Mosaïque CI investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notes de crédit selon le tableau des risques de crédit	Notes de crédit selon les tableaux des dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par les dépositaires. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité des dépositaires. Au 30 septembre 2020, la note de crédit de Fiducie RBC Services aux investisseurs était de AA- (AA- au 31 mars 2020) et la note de crédit de La Compagnie Trust CIBC Mellon était de A-1.

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

# Fonds communs de placement CI

## Notes annexes (non audité) (suite)

---

### 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. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

### Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

#### *Autre risque de prix*

L'autre risque de prix 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. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

#### *Risque de change*

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds Série Portefeuilles et les Portefeuilles FNB Mosaïque CI investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

#### *Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en parts ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds Série Portefeuilles et les Portefeuilles FNB Mosaïque CI investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

### Hierarchie 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 peut comprendre des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps, les certificats américains d'actions étrangères et les certificats mondiaux d'actions étrangères.

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.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds, y compris le risque de concentration et le classement de la hiérarchie des justes valeurs, sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

# Fonds communs de placement CI

## *Avis juridique*

---

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le 1 800 792-9374, en envoyant un courriel à [servicefrancais@ci.com](mailto:servicefrancais@ci.com), ou en communiquant avec votre représentant.

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de CI Investments Inc. Fonds CI, CI Financial, Placements CI, la conception graphique de Placements CI, Cambridge, Fonds Harbour, Gestionnaires mondiaux et Série G5|20 sont des marques déposées de CI Investments Inc. Portefeuilles FNB Mosaïque CI, Mandats privés CI, Série Portefeuilles Sélect, Gestionnaires américains, Fonds Signature, Gestion de placements Sentry, la conception graphique de Gestion de placements Sentry, Signature Gestion mondiale d'actifs et Partenaire de confiance en matière de patrimoine sont des marques de commerce de CI Investments Inc.

Gestion de placements Sentry, Cambridge Gestion mondiale d'actifs, Harbour Advisors et Signature Gestion mondiale d'actifs sont des divisions de CI Investments Inc.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet des fonds, est disponible à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com), ou à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

