



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2021

30 JUIN 2021

Table des matières

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)	1
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	19
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	38
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	56
Notes des états financiers	68
Avis juridique	78

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

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

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

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 juin 2021	au 31 déc. 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 015 686	691 666
Placements donnés en garantie	32 423	-
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 112	29
Swaps, options sur swaps et options	1	25
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	650	415
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	260	-
Dividendes à recevoir	15	12
Intérêts à recevoir	4 534	3 680
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	22 001	872
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 595	266
	1 079 278	696 965
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	468 292	280 426
Découvert bancaire	109 959	30 356
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	45
Swaps, options sur swaps et options	65	321
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	31	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	837	687
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	31 425	13 095
Montant à payer pour le rachat de parts	566	202
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	5	3
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	118	1
Frais de rendement à payer	834	-
	612 133	325 136
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	467 145	371 829

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 juin 2021	au 31 déc. 2020	au 30 juin 2021	au 31 déc. 2020	au 30 juin 2021	au 31 déc. 2020
	Série A	16 508	14 949	10,52	10,60	1 569 468
Série AH	13	13	10,08*	10,16*	1 025	1 004
Série F	148 684	123 882	10,49	10,59	14 170 811	11 698 969
Série FH	393	32	10,07*	10,16*	31 484	2 487
Série I	229 903	228 241	10,45	10,57	21 991 352	21 603 007
Série IH	13	13	10,05*	10,16*	1 037	1 007
Série P	12	11	10,86	10,96	1 092	1 026
Série PH	511	13	10,05*	10,16*	40 998	1 006
Série W	11 341	4 675	10,02	10,12	1 132 010	462 014
Série FNB \$ CA	51 173	-	20,31	-	2 520 000	-
Série FNB couverte en \$ US	8 594	-	20,39*	-	340 000	-

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, de séries AH, FH, IH, PH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	124	43
Intérêts aux fins des distributions	9 859	16 519
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	116	(1)
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(218)	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(2 301)	(5 419)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 146	(11 910)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 052)	(6 377)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	10 674	(7 145)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(595)	(4 240)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	5
Rabais sur frais	93	-
Revenus divers de source étrangère	2	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(500)	(4 235)
Total des revenus	10 174	(11 380)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	824	449
Frais d'administration (note 5)	172	90
Primes de rendement (note 5)	808	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	78	19
Frais du comité d'examen indépendant	-	1
Honoraires d'engagement	-	9
Frais d'emprunt de titres (note 2)	761	1 528
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	119	601
Retenues d'impôts	7	-
Taxe de vente harmonisée	189	61
Total des charges	2 958	2 758
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 216	(14 138)

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 juin

(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 :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	189	(367)	0,13	(0,33)	1 478 749	1 120 340
Série AH	-	-	(0,18)	-	1 017	-
Série F	1 936	(3 565)	0,15	(0,38)	12 754 718	9 534 155
Série FH	(4)	-	(0,21)	-	20 063	-
Série I	4 480	(10 156)	0,21	(0,36)	21 838 019	27 817 091
Série IH	-	-	(0,08)	-	1 025	-
Série P	-	-	0,20	0,43	1 047	1 004
Série PH	11	-	0,84	-	13 116	-
Série W	137	(50)	0,17	(0,38)	813 173	133 681
Série FNB \$ CA	533	-	0,24	-	2 225 512	-
Série FNB couverte en \$ US	(66)	-	(0,25)	-	267 410	-

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	14 949	6 751	13	-	123 882	79 238	32	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	189	(367)	-	-	1 936	(3 565)	(4)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(31)	(42)	-	-	(316)	(515)	(4)	-
Profits nets réalisés	(55)	(95)	-	-	(560)	(992)	-	-
Remboursement de capital	(222)	-	-	-	(2 254)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(308)	(137)	-	-	(3 130)	(1 507)	(4)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 015	8 078	-	-	57 225	68 423	365	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	252	101	-	-	2 631	1 248	4	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(5 589)	(1 003)	-	-	(33 860)	(39 446)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 678	7 176	-	-	25 996	30 225	369	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 559	6 672	-	-	24 802	25 153	361	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	16 508	13 423	13	-	148 684	104 391	393	-

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	228 241	328 582	13	-	11	-	13	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 480	(10 156)	-	-	-	-	11	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(697)	(2 243)	-	-	-	-	(3)	-
Profits nets réalisés	(1 235)	(3 470)	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4 966)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 898)	(5 713)	-	-	-	-	(3)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 236	6 567	-	-	1	10	982	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 897	5 713	-	-	-	-	3	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(11 053)	(109 990)	-	-	-	-	(495)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 080	(97 710)	-	-	1	10	490	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 662	(113 579)	-	-	1	10	498	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	229 903	215 003	13	-	12	10	511	-

	Série W		Série FNB \$ CA		Série FNB couverte en \$ US		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 675	499	-	-	-	-	371 829	415 070
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	137	(50)	533	-	(66)	-	7 216	(14 138)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(23)	(5)	(319)	-	(34)	-	(1 427)	(2 805)
Profits nets réalisés	(40)	(20)	(383)	-	(55)	-	(2 328)	(4 577)
Remboursement de capital	(153)	-	(68)	-	(10)	-	(7 673)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(216)	(25)	(770)	-	(99)	-	(11 428)	(7 382)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 284	1 852	12 935	-	3 927	-	98 970	84 930
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	215	25	-	-	-	-	10 002	7 087
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	40 920	-	5 738	-	46 658	-
Rachat de parts rachetables	(1 754)	(500)	(2 445)	-	(906)	-	(56 102)	(150 939)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6 745	1 377	51 410	-	8 759	-	99 528	(58 922)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 666	1 302	51 173	-	8 594	-	95 316	(80 442)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	11 341	1 801	51 173	-	8 594	-	467 145	334 628

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 216	(14 138)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 146)	11 910
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1 148	1 732
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	78	19
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 052	6 377
Produit de la vente, de l'échéance des placements, des dérivés et des ventes à découvert	3 651 508	4 570 668
Achats de placements et de dérivés et achats à des fins de couverture de positions à découvert	(3 771 440)	(4 371 906)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(235)	(229)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(260)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(3)	6
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(853)	1 326
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	834	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	298	-
Amortissement des produits d'intérêts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(114 801)	205 765
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 426)	(295)
Produit de l'émission de parts rachetables	97 636	84 960
Montant versé au rachat de parts rachetables	(55 736)	(150 503)
Acquisition des actifs de fonds dissous	(4 128)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	36 346	(65 838)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1 148)	(1 732)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(78 455)	139 927
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(30 356)	(124 914)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(109 959)	13 281
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	121	49
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 999	17 332
Dividendes payés*	(187)	-
Intérêts payés*	(2 270)	5 507
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.

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR					
ACTIONS					
SERVICES DE COMMUNICATION					
	18 900	BCE Inc., privilégiées, série AQ, taux variable, perpétuelles	367 659	469 665	
	2 200	BCE Inc., privilégiées, série AQ, taux variable, perpétuelles	37 994	52 778	
			405 653	522 443	0,11
ÉNERGIE					
	1 020	Enbridge Inc., privilégiées, série 17, taux variable, perpétuelles	25 760	25 908	
	18 300	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, catégorie A, série 21, taux variable, perpétuelles	384 981	465 552	
	400	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, catégorie A, série 23, taux variable, perpétuelles	9 047	10 396	
	1 600	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, catégorie A, série 25, taux variable, perpétuelles	36 037	41 680	
			455 825	543 536	0,12
SERVICES FINANCIERS					
	12 500	Banque de Montréal, privilégiées, catégorie B, série 42, taux variable, perpétuelles	269 813	319 000	
	8 300	Banque de Montréal, privilégiées, catégorie B, série 46, taux variable, perpétuelles	201 482	221 444	
	9 900	Banque de Montréal, privilégiées, série 40, taux variable, perpétuelles	228 035	251 955	
	7 800	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 51, taux variable, perpétuelles	188 533	206 778	
	6 300	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, catégorie A, série 49, taux variable, perpétuelles	143 638	164 430	
	16 600	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 45, taux variable, perpétuelles	362 134	420 810	
	100	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5 %, privilégiées, série K, perpétuelles	2 230	2 370	
	2 700	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., privilégiées, catégorie A, série G, taux variable, perpétuelles	59 929	66 420	
	8 300	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 7, taux variable, perpétuelles	199 675	211 816	
	8 600	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 38, taux variable, perpétuelles	191 004	222 310	
	10 000	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, série 16, taux variable, perpétuelles	241 796	257 000	
	12 900	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, série 22, taux variable, perpétuelles	297 618	342 495	
			2 385 887	2 686 828	0,58
SERVICES PUBLICS					
USD	1 000	AltaGas Ltd., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	27 615	29 428	
	1 000	AltaGas Ltd., privilégiées, série K, taux variable, perpétuelles	25 199	25 350	
	1 200	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	25 284	28 692	
	20 100	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	370 114	446 019	
			448 212	529 489	0,11
Total des actions			3 695 577	4 282 296	0,92
OBLIGATIONS					
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS					
	1 240 000	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, rachetables, 1,43 %, 15 novembre 2051	1 240 000	1 257 348	
	6 810 000	Silver Arrow Canada L.P., catégorie A3, série 19-1, rachetable, 2,4 %, 15 août 2026	6 844 985	6 943 698	
			8 084 985	8 201 046	1,76
SERVICES DE COMMUNICATION					
	13 640 000	Bell Canada, 2,7 %, 27 février 2024	14 214 326	14 127 442	
	11 859 000	Cogeco Communications inc., 4,18 %, 26 mai 2023	12 544 355	12 440 007	
	7 440 000	Corus Entertainment Inc., subalternes, 5 %, 11 mai 2028	7 482 625	7 514 400	
	3 100 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	3 325 556	3 329 271	
USD	54 063	Sprint Spectrum Co. LLC / Sprint Spectrum Co. II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC, série A-1, 3,36 %, 20 mars 2023	72 302	67 393	
USD	930 000	Vodafone Group PLC, 3,25 %, 4 juin 2081	1 127 327	1 160 610	
			38 766 491	38 639 123	8,27
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
	1 000 000	Federated Co-operatives Ltd., 3,92 %, 17 juin 2025	1 038 800	1 056 102	
	11 160 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 février 2022	11 229 595	11 236 221	
USD	1 860 000	General Motors Financial Co. Inc., 1,5 %, 10 juin 2026	2 250 536	2 297 505	
	3 100 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	3 522 437	3 486 889	
	13 020 000	Financière General Motors du Canada Ltée, série 5, 3,25 %, 7 novembre 2023	13 699 483	13 618 893	
USD	2 480 000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 8 août 2024	3 348 757	3 228 321	
	2 480 000	Nissan Canada Inc., 1,63 %, 18 mars 2024	2 480 355	2 473 121	
			37 569 963	37 397 052	8,01

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
	6 804 000	Molson Coors International L.P., 2,84 %, 15 juillet 2023	6 885 101	7 015 489	
	9 300 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	9 997 686	9 949 158	
			16 882 787	16 964 647	3,63
ÉNERGIE					
	9 300 000	ARC Resources Ltd., subalternes, 2,35 %, 10 mars 2026	9 343 481	9 373 788	
	8 985 000	ARC Resources Ltd., subalternes, 3,47 %, 10 mars 2031	9 023 675	9 183 115	
	5 704 000	Corporation Cameco, série H, 2,95 %, 21 octobre 2027	5 845 960	5 834 650	
	20 460 000	Canadian Natural Resources Ltd., 1,45 %, 16 novembre 2023	20 632 211	20 582 156	
	6 200 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,55 %, 3 juin 2024	6 638 509	6 560 581	
	3 100 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	3 175 919	3 176 001	
	14 260 000	Inter Pipeline Ltd., 2,61 %, 13 septembre 2023	14 727 108	14 660 608	
	10 105 000	Inter Pipeline Ltd., 2,73 %, 18 avril 2024	10 475 988	10 440 782	
	3 100 000	Inter Pipeline Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	3 255 961	3 254 147	
	4 960 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 décembre 2026	5 249 726	5 266 606	
	930 000	Keyera Corp., 5,95 %, 10 mars 2081	930 000	962 068	
	3 720 000	Corporation Parkland, subalternes, 3,88 %, 16 juin 2026	3 732 400	3 761 075	
	7 440 000	Corporation Parkland, subalternes, 4,38 %, 26 mars 2029	7 482 625	7 567 100	
	4 600 000	Pembina Pipeline Corp., 2,56 %, 1 ^{er} juin 2023	4 742 348	4 722 734	
	8 060 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99 %, 22 janvier 2024	8 396 133	8 375 512	
	9 300 000	Pembina Pipeline Corp., série 5, 3,54 %, 3 février 2025	9 976 358	9 876 997	
	930 000	Secure Energy Services Inc., subalternes, 7,25 %, 30 décembre 2026	930 000	939 881	
	8 680 000	Tourmaline Oil Corp., série 1, 2,08 %, 25 janvier 2028	8 741 363	8 474 893	
	3 100 000	TransCanada PipeLines Ltd., 2,97 %, 9 juin 2031	3 098 946	3 136 728	
	6 200 000	TransCanada PipeLines Ltd., taux variable, 9 juin 2024	6 200 000	6 208 364	
	4 650 000	Veresen Inc., 3,43 %, 10 novembre 2021	4 723 516	4 682 852	
			147 322 227	147 040 638	31,47
SERVICES FINANCIERS					
USD	1 240 000	Ally Financial Inc., série C', perpétuelles, 4,7 %, 15 mai 2028	1 501 981	1 560 622	
USD	560 000	Americo Life Inc., 3,45 %, 15 avril 2031	705 069	708 234	
USD	1 860 000	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15 juin 2028	2 240 853	2 336 690	
	9 300 000	Athene Global Funding, 1,25 %, 9 avril 2024	9 300 124	9 268 929	
	6 200 000	Athene Global Funding, 2,47 %, 9 juin 2028	6 200 000	6 209 250	
USD	2 480 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,13 %, 21 février 2026	3 117 856	3 065 736	
USD	3 720 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,35 %, 24 juin 2026	4 594 565	4 616 493	
USD	6 200 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1 ^{er} août 2031	7 653 701	7 671 527	
	4 650 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, série 1, taux variable, 27 juillet 2081	4 650 000	4 658 026	
USD	2 480 000	Barclays PLC, 2,67 %, 10 mars 2032	3 042 721	3 097 361	
USD	1 860 000	Blue Owl Finance LLC, 3,13 %, 10 juin 2031	2 222 752	2 300 315	
	4 460 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,35 %, 3 juillet 2023	4 659 262	4 640 921	
	6 200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 10 juin 2024	6 200 000	6 206 820	
	9 300 000	Banque canadienne de l'Ouest, 0,75 %, 28 avril 2023	9 301 163	9 309 849	
	12 124 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,57 %, 14 septembre 2023	12 261 469	12 241 086	
	3 100 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	3 103 701	3 109 894	
USD	3 135 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux flottant, 10 décembre 2021	4 162 544	3 894 119	
	3 100 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série F, 3,67 %, 11 juin 2029	3 228 158	3 258 677	
USD	800 000	Capital One Financial Corp., série M, perpétuelles, 3,95 %, 1 ^{er} septembre 2026	966 440	1 015 232	
	4 030 000	Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	4 039 663	4 040 591	
	7 120 000	Central 1 Credit Union, 2,58 %, 6 décembre 2023	7 118 643	7 367 842	
	3 834 000	Central 1 Credit Union, 3,06 %, 14 octobre 2026	3 876 421	3 857 718	
	7 517 000	CHIP Mortgage Trust, 1,74 %, 15 décembre 2045	7 533 809	7 466 890	
	1 924 000	CHIP Mortgage Trust, série 16-1, 2,98 %, 15 novembre 2021	1 951 850	1 938 778	
	7 000 000	CI Financial Corp., 3,22 %, 22 juillet 2024	7 271 174	7 301 549	
USD	3 100 000	Citigroup Inc., 1,46 %, 9 juin 2027	3 741 033	3 834 064	
	2 077 000	Coast Capital Savings Federal Credit Union, 5 %, 3 mai 2028	2 200 603	2 201 664	

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
SERVICES FINANCIERS (suite)					
	9 610 000	Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable, 9 décembre 2022	9 612 186	9 614 286	
	5 308 000	Coast Capital Savings Credit Union, taux flottant, 21 juillet 2021	5 306 735	5 309 115	
	11 780 000	Concentra Banque, 1,46 %, 17 mai 2024	11 790 202	11 778 038	
	3 767 000	Concentra Bank, taux flottant, 7 février 2022	3 767 123	3 775 506	
	4 500 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	4 575 543	4 446 211	
USD	2 000 000	Crédit Agricole SA, perpétuelles, 8,13 %, 23 décembre 2025	3 072 522	3 020 561	
USD	2 420 000	Credit Suisse Group AG, 3,09 %, 14 mai 2032	2 945 589	3 089 600	
USD	7 555 000	Danske Bank AS, 1,17 %, 8 décembre 2023	9 676 552	9 414 161	
	12 561 000	Equitable Bank, 1,77 %, 21 septembre 2023	12 670 476	12 675 467	
	5 580 000	Banque Équitable, 1,94 %, 10 mars 2025	5 585 013	5 590 002	
	11 600 000	Equitable Bank, 2,95 %, 26 septembre 2022	11 903 205	11 873 997	
	3 720 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 décembre 2027	4 068 927	4 047 698	
	9 610 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,7 %, 16 décembre 2026	10 666 486	10 672 452	
	6 200 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,95 %, 3 mars 2025	6 899 372	6 868 209	
	9 610 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,99 % 28 mai 2031	9 611 798	9 597 241	
USD	3 720 000	The Goldman Sachs Group Inc., 0,66 %, 10 septembre 2024	4 493 946	4 605 831	
USD	6 200 000	The Goldman Sachs Group Inc., 1,54 %, 10 septembre 2027	7 505 059	7 678 453	
	6 200 000	The Goldman Sachs Group Inc., taux variable, 1,21 %, 29 avril 2025	6 200 000	6 215 742	
	11 780 000	Banque HSBC Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	11 795 463	11 808 069	
	12 710 000	HSBC Holdings PLC, 3,2 %, 5 décembre 2023	13 388 590	13 320 245	
	7 410 000	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., taux flottant, 15 septembre 2028	7 720 654	7 748 556	
	7 440 000	Intact Corporation financière, subalternes, 4,13 %, 31 mars 2081	7 523 080	7 590 906	
USD	620 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4,2 %, 1 ^{er} juin 2032	747 968	791 385	
USD	990 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26 juin 2024	1 304 362	1 335 932	
USD	1 860 000	JPMorgan Chase & Co., 2,07 %, 1 ^{er} juin 2029	2 249 607	2 326 594	
	5 190 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,15 %, 3 juin 2024	5 185 548	5 159 593	
	3 100 000	Banque Laurentienne du Canada, 3,45 %, 27 juin 2023	3 265 292	3 244 125	
	3 720 000	Banque Laurentienne du Canada, 4,25 %, 22 juin 2027	3 823 597	3 826 849	
USD	1 500 000	Banque Laurentienne du Canada, taux flottant, 13 décembre 2021	1 919 833	1 864 235	
USD	6 200 000	Lloyds Banking Group PLC, 1,63 %, 11 mai 2027	7 807 499	7 698 179	
USD	300 000	Lloyds Banking Group PLC, perpétuelles, 6,75 %, 27 juin 2026	400 123	427 973	
USD	1 468 000	Lloyds Banking Group PLC, perpétuelles, 7,5 %, 27 juin 2024	2 033 681	2 074 859	
	6 820 000	Société Financière Manuvie, série 1, 3,38 %, 19 juin 2081	6 854 333	6 790 060	
	2 100 000	MCAP Commercial L.P., 3,74 %, 25 août 2025	2 111 819	2 188 308	
	7 652 000	MCAP Commercial L.P., 4,15 %, 17 juin 2024	7 956 921	8 062 171	
	16 740 000	Morgan Stanley, taux variable, 21 mars 2025	16 741 649	16 760 356	
	7 440 000	National Australia Bank Ltd., 3,52 %, 12 juin 2030	7 836 019	7 810 319	
	5 580 000	Banque Nationale du Canada, 4,05 %, 15 août 2081	5 599 530	5 602 750	
	1 860 000	PACCAR Financial Ltd., 0,99 %, 14 mai 2024	1 860 000	1 852 303	
	7 440 000	Banque Royale du Canada, 3,65 %, 24 novembre 2081	7 440 000	7 448 333	
	6 200 000	Banque Royale du Canada, série 2, 4 %, 24 février 2081	6 230 413	6 449 972	
USD	250 000	Scotiabank Peru SAA, 4,5 %, 13 décembre 2027	346 225	318 611	
USD	5 570 000	Société Générale S.A., 1,79 %, 9 juin 2024	6 739 823	6 899 008	
USD	3 720 000	Standard Chartered PLC, 1,46 %, 14 janvier 2027	4 451 273	4 574 614	
	6 820 000	Financière Sun Life inc., série 21-1, 3,6 %, 30 juin 2081	6 836 740	6 853 568	
USD	1 240 000	UBS Group AG, perpétuelles, 3,88 %, 2 juin 2026	1 496 370	1 543 821	
USD	3 100 000	UniCredit SpA, 1,98 %, 3 juin 2027	3 762 872	3 834 577	
USD	620 000	Unum Group, 4,13 %, 15 juin 2051	743 632	779 295	
	3 100 000	Wells Fargo & Co., 2,57 %, 1 ^{er} mai 2026	3 218 389	3 208 602	
			416 587 594	417 645 615	89,40
SOINS DE SANTÉ					
	5 029 000	Chartwell Retirement Residences, 3,79 %, 11 décembre 2023	5 252 601	5 250 330	
	6 140 000	Chartwell Retirement Residences, série B, 4,21 %, 28 avril 2025	6 540 258	6 536 354	
	4 340 000	Sienna Senior Living Inc., série C, subalternes, 2,82 %, 31 mars 2027	4 355 891	4 383 766	
			16 148 750	16 170 450	3,46

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	6 200 000	CNH Industrial Capital LLC, 1,45 %, 15 juillet 2026	7 431 301	7 644 402	
USD	4 960 000	GXO Logistics Inc., 1,65 %, 15 juillet 2026	6 147 670	6 125 114	
USD	1 240 000	GXO Logistics Inc., 2,65 %, 15 juillet 2031	1 530 157	1 526 682	
	6 820 000	Métaux Russel Inc., 5,75 %, 27 octobre 2025	7 075 123	7 254 775	
	6 045 000	Groupe SNC-Lavalin inc., série 4, 3,24 %, 2 mars 2023	6 169 078	6 149 426	
	1 240 000	Groupe SNC-Lavalin inc., série 6, 3,8 %, 19 août 2024	1 288 050	1 287 894	
	6 671 000	Stantec Inc., 2,05 %, 8 octobre 2027	6 643 273	6 571 355	
	6 200 000	Industries Toromont Limitée, 3,84 %, 27 octobre 2027	6 768 788	6 755 262	
USD	4 340 000	Triton Container International Ltd., 1,15 %, 7 juin 2024	5 254 036	5 371 179	
USD	2 480 000	Wabtec Corp., 3,45 %, 15 novembre 2026	3 232 230	3 304 201	
	11 160 000	Groupe WSP Global Inc., subalternes, 2,41 %, 19 avril 2028	11 200 325	11 254 650	
			62 740 031	63 244 940	13,54
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	6 200 000	Jabil Inc., 1,7 %, 15 avril 2026	7 801 202	7 752 847	
USD	4 960 000	Microchip Technology Inc., 0,98 %, 1 ^{er} septembre 2024	5 994 333	6 122 591	
USD	620 000	Salesforce.com Inc., 1,5 %, 15 juillet 2028	764 340	770 298	
USD	310 000	Salesforce.com Inc., 2,9 %, 15 juillet 2051	383 080	389 336	
USD	155 000	Salesforce.com Inc., 3,05 %, 15 juillet 2061	191 458	196 315	
			15 134 413	15 231 387	3,26
MATÉRIAUX					
USD	3 720 000	Silgan Holdings Inc., 1,4 %, 1 ^{er} avril 2026	4 765 949	4 571 124	0,98
IMMOBILIER					
	1 240 000	Artis REIT, série D, 3,82 %, 18 septembre 2023	1 274 801	1 271 379	
	5 580 000	FPI Propriétés de Choix, 4,29 %, 8 février 2024	5 998 066	5 971 869	
	8 696 740	FPI Propriétés de Choix, série B, 4,9 %, 5 juillet 2023	9 349 778	9 273 056	
	6 820 000	FPI Propriétés de Choix, série K, 3,56 %, 9 septembre 2024	7 313 052	7 241 219	
	7 130 000	FPI industriel Dream, série A, 1,66 %, 22 décembre 2025	7 134 402	7 086 558	
	9 300 000	FPI industriel Dream, série B, taux variable, subalternes, 17 juin 2024	9 300 000	9 164 397	
	3 100 000	FPI industriel Dream, série C, subalternes, 2,06 %, 17 juin 2027	3 100 000	3 088 022	
	3 100 000	FPI industriel Dream, série JUN, taux variable, subalternes, 22 décembre 2025	3 096 900	3 049 424	
	12 095 000	FPI H&R, série L, 2,92 %, 6 mai 2022	12 256 100	12 282 397	
	10 315 000	Summit Industrial Income REIT, série A, 2,15 %, 17 septembre 2025	10 452 306	10 449 868	
	10 245 000	Summit Industrial Income REIT, série B, 1,82 %, 1 ^{er} avril 2026	10 281 970	10 166 654	
	8 789 000	Ventas Canada Finance Ltd., série F, taux flottant, 12 novembre 2021	8 768 738	8 787 699	
USD	2 480 000	Vornado Realty L.P., 2,15 %, 1 ^{er} juin 2026	3 105 775	3 118 777	
			91 431 888	90 951 319	19,47
SERVICES PUBLICS					
	5580000	AltaGas Ltd., 1,23 %, 18 mars 2024	5 586 483	5 559 924	
	4960000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	5 053 453	5 045 427	
	21700000	AltaGas Ltd., 2,61 %, 16 décembre 2022	22 442 014	22 228 978	
	4293500	Capital Power Corp., 3,15 %, 1 ^{er} octobre 2032	4 173 852	4 232 281	
	11815000	Capital Power Corp., 4,28 %, 18 septembre 2024	12 825 743	12 777 705	
	12400000	Capital Power Corp., 4,99 %, 23 janvier 2026	14 130 048	13 960 416	
	10540000	ENMAX Realty Corp., série 6, 3,33 %, 2 juin 2025	11 226 737	11 163 319	
	6200000	National Grid Electricity Transmission PLC, 2,3 %, 22 juin 2029	6 200 000	6 195 722	
	4340000	Supérieur Plus S.E.C., 4,25 %, 18 mai 2028	4 348 439	4 438 554	
			85 986 769	85 602 326	18,32
Obligations d'état canadiennes et obligations garanties					
	1 400 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} février 2022	1 420 370	1 410 561	
	7 741 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	7 618 427	8 025 906	
			9 038 797	9 436 467	2,02

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS FÉDÉRALES ET OBLIGATIONS GARANTIES AMÉRICAINES					
USD	1 118 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 novembre 2050	1 157 401	1 245 770	0,27
Total des obligations			951 618 045	952 341 904	203,86
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	148 900	iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	3 298 396	3 259 421	0,70
Total Exchange-Traded Fund(s)			3 298 396	3 259 421	0,70
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	15 000 000	Concentra Banque, billet de dépôt au porteur, 0,43 %, 16 août 2021	14 975 250	14 975 250	
	9 300 000	Société Financière Daimler Canada Inc., billet à escompte, 0,466 %, 6 juillet 2021	9 295 443	9 295 443	
	12 400 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,637 %, 5 juillet 2021	12 395 133	12 395 133	
	6 200 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,669 %, 6 juillet 2021	6 197 954	6 197 954	
	18 600 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,696 %, 7 juillet 2021	18 588 282	18 588 282	
	15 500 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,706 %, 8 juillet 2021	15 491 010	15 491 010	
	2 000 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,771 %, 4 juillet 2021	1 998 440	1 998 440	
	3 100 000	ENMAX Corp., billet à escompte, 0,761 %, 9 juillet 2021	3 097 892	3 097 892	
	6 200 000	ENMAX Corp., billet à escompte, 0,875 %, 7 septembre 2021	6 186 112	6 186 112	
Total des placement(s) à court terme			88 225 516	88 225 516	18,89
Total des positions acheteur			1 046 837 534	1 048 109 137	224,37
POSITIONS VENDEUR					
OBLIGATIONS					
SERVICES DE COMMUNICATION					
	(1 140 000)	Bell Canada, 2,9 %, 10 septembre 2029	(1 237 567)	(1 175 592)	
	(1 860 000)	Bell Canada, 4,05 %, 17 mars 2051	(1 866 956)	(1 930 388)	
	(3 100 000)	TELUS Corp., série CY, 3,3 %, 2 mai 2029	(3 269 979)	(3 294 897)	
			(6 374 502)	(6 400 877)	(1,37)
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
	(3 025 000)	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	(3 028 625)	(2 985 565)	
	(2 480 000)	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 février 2028	(2 397 875)	(2 434 255)	
	(3 025 000)	Honda Canada Finance Inc., 2,5 %, 4 juin 2024	(3 181 319)	(3 135 301)	
			(8 607 819)	(8 555 121)	(1,83)
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
	(3 100 000)	Saputo inc., 2,24 %, 16 juin 2027	(3 225 640)	(3 122 520)	(0,67)
SERVICES FINANCIERS					
	(3 025 000)	Société Financière Manuvie 2,82 %, 13 mai 2035	(3 232 676)	(3 092 031)	(0,66)
SERVICES PUBLICS					
	(3 100 000)	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 février 2030	(3 075 634)	(3 101 169)	
	(3 100 000)	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	(3 183 204)	(3 389 159)	
	(3 025 000)	Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avril 2030	(3 368 811)	(3 247 296)	
			(9 627 649)	(9 737 624)	(2,09)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES ET OBLIGATIONS GARANTIES					
	(33 241 920)	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} avril 2024	(32 991 669)	(32 885 372)	
	(27 648 900)	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	(26 763 279)	(26 738 330)	
	(5 970 870)	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	(5 900 698)	(5 878 097)	
	(26 571 406)	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} décembre 2030	(24 122 581)	(24 499 504)	
	(19 479 000)	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	(19 417 246)	(19 383 954)	
	(15 035 000)	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	(15 341 766)	(15 293 520)	
	(6 815 000)	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	(6 694 123)	(6 765 809)	
	(12 290 000)	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2023	(12 539 960)	(12 536 814)	
	(16 732 823)	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2026	(17 184 505)	(17 149 379)	
	(2 932 000)	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	(2 929 515)	(2 948 849)	
	(14 608 000)	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} septembre 2023	(15 102 508)	(15 076 909)	
	(21 413 650)	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2028	(22 611 944)	(22 614 308)	
	(9 505 000)	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} mars 2024	(10 005 020)	(9 920 366)	

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS VENDEUR (cont'd)					
OBLIGATIONS (cont'd)					
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES ET OBLIGATIONS GARANTIES (suite)					
	(32 500 300)	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	(34 590 600)	(34 326 173)	
	(5 757 000)	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	(6 205 814)	(6 198 365)	
	(29 304 000)	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} juin 2024	(31 183 715)	(30 875 303)	
	(1 612 000)	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2048	(1 813 661)	(1 934 813)	
			(285 398 604)	(285 025 865)	(61,01)
OBLIGATIONS PROVINCIALES ET OBLIGATIONS GARANTIES					
	(3 100 000)	Province de l'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	(3 117 918)	(3 135 523)	
	(1 860 000)	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	(1 882 897)	(1 963 496)	
			(5 000 815)	(5 099 019)	(1,09)
OBLIGATIONS FÉDÉRALES ET OBLIGATIONS GARANTIES AMÉRICAINES					
USD	(1 441 000)	Obligation du Trésor américain, 0,13 %, 15 janvier 2024	(1 845 338)	(1 775 727)	
USD	(3 671 000)	Obligation du Trésor américain, 0,25 %, 15 mars 2024	(4 611 390)	(4 533 151)	
USD	(5 804 000)	Obligation du Trésor américain, 0,25 %, 15 mai 2024	(7 007 285)	(7 156 417)	
USD	(614 000)	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 15 avril 2024	(755 355)	(760 222)	
USD	(7 315 000)	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 janvier 2026	(9 174 256)	(8 890 926)	
USD	(1 120 000)	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 30 septembre 2027	(1 411 393)	(1 327 449)	
USD	(5 958 000)	Obligation du Trésor américain, 0,5 %, 28 février 2026	(7 386 058)	(7 277 927)	
USD	(288 000)	Obligation du Trésor américain, 0,5 %, 30 juin 2027	(362 327)	(345 597)	
USD	(2 102 000)	Obligation du Trésor américain, 0,5 %, 31 août 2027	(2 766 776)	(2 514 849)	
USD	(5 000 000)	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 mai 2030	(6 611 487)	(5 799 246)	
USD	(28 546 000)	Obligation du Trésor américain, 0,75 %, 31 mars 2026	(35 557 729)	(35 248 776)	
USD	(10 637 000)	Obligation du Trésor américain, 0,75 %, 30 avril 2026	(12 807 248)	(13 126 908)	
USD	(16 406 000)	Obligation du Trésor américain, 0,75 %, 31 mai 2026	(20 061 696)	(20 232 012)	
USD	(25 000)	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 31 mars 2028	(31 247)	(31 140)	
USD	(1 829 000)	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 30 avril 2028	(2 205 445)	(2 276 439)	
USD	(1 693 000)	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 31 mai 2028	(2 044 117)	(2 105 858)	
USD	(614 000)	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 30 juin 2028	(760 037)	(763 077)	
USD	(76 000)	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 15 février 2030	(100 790)	(95 225)	
USD	(1 614 000)	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 31 octobre 2026	(2 120 395)	(2 073 632)	
USD	(4 058 000)	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 mai 2031	(5 078 627)	(5 114 004)	
USD	(458 000)	Obligation du Trésor américain, 1,88 %, 15 février 2051	(537 735)	(542 543)	
			(123 236 731)	(121 991 125)	(26,12)
Total des obligations					
			(444 704 436)	(443 024 182)	(94,84)
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	(77 500)	FINB BMO obligations de sociétés	(3 973 038)	(3 988 925)	
USD	(57 000)	Invesco Senior Loan ETF	(1 629 722)	(1 565 057)	
USD	(110 240)	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	(17 507 141)	(18 360 765)	
USD	(12 400)	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	(1 315 462)	(1 353 266)	
			(24 425 363)	(25 268 013)	(5,41)
Total de Fonds négocié(s) en bourse					
Total des positions vendeur					
			(469 129 799)	(468 292 195)	(100,25)
Ajustement au titre des coûts de transaction					
			(9 839)		
Total des placements					
			577 697 896	579 816 942	124,12
Marge					
				649 674	0,14
Juste valeur de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) d'option					
				1 240	0,00
Juste valeur de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) d'option					
				(63 611)	(0,01)
Juste valeur du (des) swap(s) sur rendement total					
				(1 403)	0,00
Gains (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) à terme standardisé(s)					
				588 015	0,13
Gains (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) de change à terme					
				1 523 423	0,33
Autres actifs (passifs) nets					
				(115 369 902)	(24,71)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables					
				467 144 378	100,00

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	74	USD	60	1,23	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	20 615	USD	16 750	1,23	(149)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	6 842 064	CAD	8 280 911	0,83	200 557
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	411 974	CAD	498 610	0,83	12 076
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	317 565	CAD	384 347	0,83	9 309
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	10 462	CAD	12 662	0,83	307
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	10 337	CAD	12 511	0,83	303
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	101 886	CAD	126 258	0,81	41
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	1 308	CAD	1 611	0,81	11
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	754	CAD	928	0,81	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	19	CAD	24	0,79	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	34	CAD	42	0,81	-
BMO Capital Markets Corp., New York	A-1	16 juillet 2021	USD	23 812 847	CAD	29 000 000	0,82	518 580
Banque Royale du Canada	A-1+	15 juillet 2021	USD	7 383 501	CAD	9 000 000	0,82	152 637
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juillet 2021	USD	8 921 359	CAD	11 000 000	0,81	59 000
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	02 juillet 2021	USD	12 421 908	CAD	15 000 000	0,83	398 197
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	29 juillet 2021	USD	24 340 238	CAD	30 000 000	0,81	172 548
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								1 523 423

Position(s) acheteur sur contrat(s) d'option

Nombre de contrat(s)	Titres sous-jacents (100 actions par contrat)	Prix d'exercice (\$)	Date d'expiration	Produits (\$)	Juste valeur (\$)
620	iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	21,30	16 juillet 2021	3 720	1 240
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) d'option				3 720	1 240

Contrat(s) d'option d'achat position vendeur

Nombre de contrat(s)	Titres sous-jacents (100 actions par contrat)	Prix d'exercice (\$)	Date d'expiration	Produits (\$)	Juste valeur (\$)
(62)	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ET	133,00	09 juillet 2021	(7 207)	(10 606)
(62)	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ET	130,00	16 juillet 2021	(12 915)	(33 432)
(62)	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ET	132,00	16 juillet 2021	(10 962)	(18 023)
(620)	iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	21,60	16 juillet 2021	(8 680)	(1 550)
Valeur totale du ou des contrat(s) d'option d'achat position vendeur				(39 764)	(63 611)

Position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Valeur contractuelle	Nom du contrat à terme	Date d'expiration	Nombre de contrat(s)	Devise	Prix par contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
38 862 588	Etats-Unis 10 ans Note	21 septembre 2021	238	USD	131,73	39 090 786	228 198
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						39 090 786	228 198

Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Valeur contractuelle	Nom du contrat à terme	Date d'expiration	Nombre de contrat(s)	Devise	Prix par contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(77 568 417)	Obligation du gouvernement du Canada à 5 ans	21 septembre 2021	(620)	CAD	125,11	(77 208 600)	359 817
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(77 208 600)	359 817

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

Swap(s) sur rendement total

Swap(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Montant nominal	Date d'expiration	Juste valeur (\$)
Chip Mortgage Trust 2,981 % 15/11/21 - Jambe de réception	Banque Canadienne Impériale de Commerce	B	1 736 152	22 juillet 2021	(512)
Chip Mortgage Trust, 1 mois - Paie	Banque Canadienne Impériale de Commerce	B	(1 736 152)	22 juillet 2021	-
Banque Laurentienne du Canada, Flotteur 13/12/21 - Jambe de réception	Banque Canadienne Impériale de Commerce	B	13 550 617	22 juillet 2021	(891)
Banque Laurentienne du Canada, 1 mois - Paie de paie	Banque Canadienne Impériale de Commerce	B	(13 550 617)	22 juillet 2021	-
Valeur totale du (des) swap(s) sur rendement total					(1 403)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

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 juin 2021

	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	1 523	-	-	1 523
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 523	-	-	1 523
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(1)	-	-	(1)
Total	(1)	-	-	(1)

au 31 décembre 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	63	(17)	-	46
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	5	-	-	5
Total	68	(17)	-	51
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	17	(17)	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	17	(17)	-	-

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 juin 2021

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) (%)
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	1 521 355	3 259	0,2

au 31 décembre 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) (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 989 955	418	-

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	52	4
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 juin

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 410 312	649 393	1 004	-	11 698 969	7 619 084	2 487	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	665 173	790 382	-	-	5 433 522	6 850 874	28 686	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	23 899	10 240	21	-	249 958	125 632	311	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(529 916)	(100 677)	-	-	(3 211 638)	(4 099 045)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 569 468	1 349 338	1 025	-	14 170 811	10 496 545	31 484	-

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	21 603 007	31 670 475	1 007	-	1 026	-	1 006	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	784 861	665 866	-	-	37	1 000	79 556	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	657 464	575 220	30	-	29	7	283	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 053 980)	(11 239 788)	-	-	-	-	(39 847)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	21 991 352	21 671 773	1 037	-	1 092	1 007	40 998	-

	Série W		Série FNB \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	462 014	50 270	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	823 155	192 115	635 000	-	155 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	21 394	2 730	-	-	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	2 005 000	-	220 000	-
Parts rachetables rachetées	(174 553)	(55 516)	(120 000)	-	(35 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 132 010	189 599	2 520 000	-	340 000	-

[†] 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.

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,300	0,17
Série AH	1,300	0,17
Série F	0,800	0,17
Série FH	0,800	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série FNB \$ CA	0,800	0,17
Série FNB couverte en \$ US	0,800	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	1 075	7 731
Garanties (hors trésorerie)	1 130	7 885

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	761	6
Charges	(761)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	100,0	16,7

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

Placements	2021
	-
Placements	2020
CI Financial Corp., 2,645 %, 07/12/2020	27 204

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

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 juin 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Obligations - Services financiers	77,9
Obligations - Obligations provinciales et obligations garanties	25,5
Obligations - Immobilier	18,6
Obligations - Énergie	16,2
Placement(s) à court terme	10,7
Obligations - Produits industriels	7,7
Obligations - Biens de consommation discrétionnaire	6,2
Obligations - Biens de consommation de base	5,4
Obligations - Soins de santé	5,2
Obligations - Services publics	4,8
Obligations - Services de communication	3,1
Titres adossés à des actifs	2,7
Obligations - Obligations fédérales américaines et obligations garanties	1,2
Actions - Services financiers	0,5
Actions - Services de communication	0,1
Actions - Énergie	0,1
Fonds négocié(s) en bourse	0,1
Compte sur marge	0,1
Actions - Services publics	0,0
Contrat(s) de swap sur rendement total total	0,0
Total du profit latent sur le(s) contrat(s) de change à terme	0,0
Total du gain latent sur le(s) contrat(s) à terme standardisé(s)	0,0
Total de l'option (des options) position acheteur	0,0
Total de la perte latente sur le(s) contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la perte latente sur le(s) contrat(s) à terme standardisé(s)	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(10,6)
Total des positions acheteur	175,5

Positions vendeur

Obligations - Obligations d'état canadiennes et obligations garanties	(54,8)
Obligations - Obligations fédérales américaines et obligations garanties	(10,5)
Obligations - Services de communication	(2,4)
Obligations - Services financiers	(2,3)
Fonds négocié(s) en bourse	(1,6)
Obligations - Biens de consommation discrétionnaire	(1,5)
Obligations - Biens de consommation de base	(0,8)
Obligations - Services publics	(0,8)
Obligations - Produits industriels	(0,7)
Total de l'option (des options) position vendeur	(0,1)
Total des positions vendeur	(75,5)
Total	100,00

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

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 juin 2021

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	(80,9)
AA/Aa/A+	0,7
A	27,1
BBB/Baa/B++	164,2
BB/Ba/B+	17,9
B	0,2
Total	129,2

au 31 décembre 2020

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	(29,6)
A	24,3
BBB/Baa/B++	109,7
BB/Ba/B+	7,2
B	0,4
Total	112,0

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

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

Autre risque de prix

Au 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 30 juin 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 1 773 000 \$ (256 000 \$ au 31 décembre 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 juin 2021[~]

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)	
Dollar américain	(95 640)	104 986	9 346	2,0	
Total	(95 640)	104 986	9 346	2,0	

au 31 décembre 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)	
Dollar américain	4 508	(184)	4 324	1,2	
Total	4 508	(184)	4 324	1,2	

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

Au 30 juin 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 935 000 \$ (432 000 \$ au 31 décembre 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 juin 2021

	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 de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	143 407	213 731	51 749	188 656	597 543

au 31 décembre 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 de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	146 987	169 868	25 685	71 256	413 796

Au 30 juin 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 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 6 441 000 \$ (2 919 000 \$ au 31 décembre 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 juin 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	4 282	-	-	4 282
Obligations	-	952 342	-	952 342
Placement(s) à court terme	-	88 226	-	88 226
Fonds négocié(s) en bourse	3 259	-	-	3 259
Dérivés, nets	229	1 522	-	1 751
Total	7 770	1 042 090	-	1 049 860

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 30 juin 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	443 024	-	443 024
Fonds négocié(s) en bourse	25 268	-	-	25 268
Dérivés, nets	296	-	-	296
Total	(25 564)	(443 024)	-	(468 588)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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	2 840	-	-	2 840
Obligations	-	648 397	-	648 397
Placement(s) à court terme	-	40 011	-	40 011
Fonds négocié(s) en bourse	418	-	-	418
Dérivés, nets	48	5	-	53
Total	3 306	688 413	-	691 719

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 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	-	(274 613)	-	(274 613)
Fonds négocié(s) en bourse	(5 813)	-	-	(5 813)
Dérivés	(366)	-	-	(366)
Total	(6 179)	(274 613)	-	(280 792)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI

(auparavant le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park)

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

	Solde au 31 déc. 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 déc. 2020 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Obligations	21 979	-	(22 117)	-	-	(156)	294	-
Total	21 979	-	(22 117)	-	-	(156)	294	-

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2020 s'est établie à 294 000 \$.

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

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 juin 2021	au 31 déc. 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	714 263	522 825
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	119 732	141 890
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 134	1 443
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	588	1 784
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	30 067	20 498
Dividendes à recevoir	33	25
Intérêts à recevoir	5 343	3 185
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	17 820	6 465
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5 343	3 181
	894 323	701 296
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	26 948	19 190
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13 111	522
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	118	79
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	7 725	13 300
Montant à payer pour le rachat de parts	2 653	2 766
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	14	11
Frais d'administration à payer	3	-
Comptes créditeurs et charges à payer	43	249
Frais de rendement à payer	-	2 106
	50 615	38 223
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	843 708	663 073

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	au	au	au
	30 juin 2021	31 déc. 2020	30 juin 2021	31 déc. 2020	30 juin 2021	31 déc. 2020
Série A	71 074	77 740	10,54	10,66	6 746 129	7 292 057
Série AH	740	1 290	10,02*	10,14*	59 558	99 932
Série F	360 524	365 963	10,48	10,61	34 403 101	34 505 235
Série FH	16 965	20 835	10,02*	10,13*	1 365 907	1 615 519
Série I	65 419	66 118	10,32	10,45	6 336 226	6 326 696
Série IH	6 007	5 339	9,88*	9,99*	490 298	419 683
Série P	754	657	9,77	9,89	77 214	66 395
Série PH	12 238	13	9,98*	10,10*	989 137	1 025
Série W	176 052	125 058	9,73	9,85	18 096 366	12 699 660
Série WH	316	60	9,92*	10,03*	25 686	4 674
Série FNB \$ CA	122 025	-	20,68	-	5 900 000	-
Série FNB	-	-	-	-	-	-
couverte en \$ US	11 594	-	20,78*	-	450 000	-

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, de séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	479	-
Intérêts aux fins des distributions	10 031	2 438
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	21	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(173)	(21)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	16 305	8 522
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(19 289)	4 867
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 374	15 806
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 309)	131
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	64	31
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1 245)	162
Total des revenus	6 129	15 968
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 496	968
Frais d'administration (note 5)	550	204
Primes de rendement (note 5)	-	1 209
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	68	4
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	33	4
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	13	3
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	323	253
Total des charges	3 483	2 645
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 646	13 323

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 juin

(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 :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	(84)	1 955	(0,01)	0,56	6 863 349	3 529 883
Série AH	(19)	-	(0,28)	-	68 297	157 030
Série F	776	8 906	0,02	0,55	35 800 071	16 397 632
Série FH	(568)	122	(0,37)	0,18	1 545 282	508 288
Série I	475	890	0,08	0,51	6 265 087	1 741 080
Série IH	(100)	6	(0,21)	0,19	469 422	22 186
Série P	5	1	0,07	0,07	79 176	25 899
Série PH	252	-	0,76	(0,17)	332 415	1 003
Série W	1 576	1 443	0,10	0,40	15 575 084	3 508 395
Série WH	4	-	0,30	0,01	12 707	1 001
Série FNB \$ CA	566	-	0,10	-	5 650 602	-
Série FNB couverte en \$ US	(237)	-	(0,59)	-	404 217	-

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	77 740	24 680	1 290	509	365 963	106 518	20 835	3 089
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(84)	1 955	(19)	-	776	8 906	(568)	122
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(149)	-	(2)	-	(983)	-	(49)	-
Profits nets réalisés	(663)	(437)	(8)	(24)	(4 362)	(2 613)	(216)	(105)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(812)	(437)	(10)	(24)	(5 345)	(2 613)	(265)	(105)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	17 723	41 820	351	3 687	151 279	261 722	6 292	15 301
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	746	392	7	7	3 592	2 009	190	87
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(24 239)	(7 719)	(879)	(551)	(155 741)	(48 469)	(9 519)	(3 239)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 770)	34 493	(521)	3 143	(870)	215 262	(3 037)	12 149
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 666)	36 011	(550)	3 119	(5 439)	221 555	(3 870)	12 166
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	71 074	60 691	740	3 628	360 524	328 073	16 965	15 255

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	66 118	3 109	5 339	13	657	-	13	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	475	890	(100)	6	5	1	252	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(235)	-	(20)	-	(2)	-	(77)	-
Profits nets réalisés	(1 043)	(397)	(89)	(13)	(11)	(1)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 278)	(397)	(109)	(13)	(13)	(1)	(77)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	17 194	49 416	1 831	4 233	1 265	667	13 177	14
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	994	365	7	-	14	1	64	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(18 084)	(5 222)	(961)	(253)	(1 174)	(304)	(1 191)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	104	44 559	877	3 980	105	364	12 050	14
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(699)	45 052	668	3 973	97	364	12 225	14
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	65 419	48 161	6 007	3 986	754	364	12 238	14

	Série W		Série WH		Série FNB \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	125 058	872	60	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 576	1 443	4	-	566	-	(237)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(543)	-	-	-	(345)	-	(27)	-
Profits nets réalisés	(2 410)	(710)	(3)	-	(1 370)	-	(110)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(18)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 953)	(710)	(3)	-	(1 715)	-	(155)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	97 106	95 976	252	14	14 482	-	2 563	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 952	710	3	-	-	-	-	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	122 207	-	12 031	-
Rachat de parts rachetables	(47 687)	(5 689)	-	-	(13 515)	-	(2 608)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	52 371	90 997	255	14	123 174	-	11 986	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 994	91 730	256	14	122 025	-	11 594	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	176 052	92 602	316	14	122 025	-	11 594	-

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

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

	Total du Fonds	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	663 073	138 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 646	13 323
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 432)	-
Profits nets réalisés	(10 285)	(4 300)
Remboursement de capital	(18)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 735)	(4 300)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	323 515	472 850
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 569	3 571
Acquisition des actifs de fonds dissous	134 238	-
Rachat de parts rachetables	(275 598)	(71 446)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	190 724	404 975
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 635	413 998
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	843 708	552 788

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 646	13 323
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(16 305)	(8 522)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(819)	(8)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	67	4
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	19 289	(4 867)
Produit de la vente, de l'échéance des placements, des dérivés et des ventes à découvert	1 927 562	939 231
Achats de placements et de dérivés et achats à des fins de couverture de positions à découvert	(2 035 534)	(1 183 382)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	1 197	(271)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(9 569)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(8)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2 159)	(1 652)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	(2 106)	1 166
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(165)	138
Amortissement des produits d'intérêts	7	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(115 893)	(244 840)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 168)	(729)
Produit de l'émission de parts rachetables	321 354	447 682
Montant versé au rachat de parts rachetables	(275 710)	(65 856)
Acquisition des actifs de fonds dissous	51 440	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	92 916	381 097
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	819	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(22 977)	136 257
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	141 890	7 774
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	119 732	144 039
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	471	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 880	777
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(147)	15
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.

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR					
ACTIONS					
SERVICES DE COMMUNICATION					
	29 500	BCE Inc.	1 627 049	1 803 336	
	5 800	Rogers Communications Inc., catégorie B	353 719	382 220	
	25 000	Shaw Communications Inc., catégorie B	561 145	897 750	
USD	12 000	Verizon Communications Inc.	835 621	833 457	
			3 377 534	3 916 763	0,46
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	4 900	Procter & Gamble Co. (The)	809 134	819 570	0,10
SERVICES PUBLICS					
CAD	20 500	Algonquin Power & Utilities Corp.	437 384	378 635	
USD	24 600	Vistra Corp.	543 897	565 667	
			981 281	944 302	0,11
Total des actions			5 167 949	5 680 635	0,67
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	3 055 000	1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc., 3,5 %, 15 février 2029	3 944 331	3 744 375	
USD	585 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 3,88 %, 15 janvier 2028	718 915	735 137	
USD	415 000	1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc., 4 %, 15 octobre 2030	538 916	498 358	
USD	3 899 000	1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc., 4,25 %, 15 mai 2024	5 208 688	4 889 386	
USD	2 365 000	1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc., 4,38 %, 15 janvier 2028	3 125 751	2 976 069	
	1 215 000	Air Canada, 4,75 %, 6 octobre 2023	1 215 763	1 238 794	
	495 000	AltaGas Ltd., 2,61 %, 16 décembre 2022	495 000	507 067	
	590 000	AltaLink L.P., série 20-1, 1,51 %, 11 septembre 2030	550 010	557 162	
USD	307 000	ATS Automation Tooling Systems Inc., 4,13 %, 15 décembre 2028	393 551	390 906	
	660 000	Banque de Montréal, 4,3 %, 26 novembre 2080	664 213	696 744	
USD	380 000	Bausch Health Cos. Inc., 4,88 %, 1 ^{er} juin 2028	458 565	481 647	
USD	1 195 000	Bausch Health Cos. Inc., 6,13 %, 15 avril 2025	1 518 300	1 520 207	
USD	545 000	Bausch Health Cos. Inc., 9 %, 15 décembre 2025	757 925	725 271	
USD	1 180 000	Baytex Energy Corp., 8,75 %, 1 ^{er} avril 2027	868 287	1 475 673	
	775 000	BCI QuadReal Realty, série 1, 1,68 %, 3 mars 2025	778 439	784 898	
	895 000	Bell Canada, 2,5 %, 14 mai 2030	925 552	886 884	
USD	5 440 000	Bombardier Inc., 6 %, 15 octobre 2022	6 690 575	6 765 644	
	300 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,38 %, 28 octobre 2080	301 619	315 493	
	825 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3 %, 8 février 2029	872 050	874 010	
	85 000	La Société Canadian Tire Limitée, série F, 3,17 %, 6 juillet 2023	86 787	88 381	
USD	498 000	Cenovus Energy Inc., 3 %, 15 août 2022	658 942	630 000	
	2 555 000	FPI Propriétés de Choix, série I, 3,01 %, 21 mars 2022	2 622 320	2 594 695	
USD	496 000	Clarios Global L.P., 6,75 %, 15 mai 2025	679 451	656 337	
	2 910 000	Corus Entertainment Inc., subalternes, 5 %, 11 mai 2028	2 910 000	2 939 100	
	1 920 000	Dollarama Inc., 1,51 %, 20 septembre 2027	1 922 057	1 861 867	
USD	2 905 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,5 %, 1 ^{er} mars 2024	3 744 923	3 683 808	
USD	2 450 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 1 ^{er} avril 2023	3 110 594	3 099 674	
USD	563 000	GFL Environmental Inc., 3,5 %, 1 ^{er} septembre 2028	712 340	697 131	
USD	1 156 000	GFL Environmental Inc., 5,13 %, 15 décembre 2026	1 598 880	1 520 361	
	2 260 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, 5,25 %, 22 décembre 2080	2 266 640	2 295 171	
USD	350 000	Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1 ^{er} avril 2026	433 261	436 029	
USD	1 225 000	Husky III Holding Ltd., 13 %, 15 février 2025	1 702 251	1 643 742	
	565 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 février 2030	584 111	565 213	
USD	1 460 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	1 887 078	1 885 104	
	2 300 000	Produits Kruger s.e.c., 5,38 %, 9 avril 2029	2 300 000	2 350 313	
USD	4 055 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15 janvier 2025	5 264 684	5 210 651	
	1 045 000	Banque Nationale du Canada, 4,05 %, 15 août 2081	1 045 000	1 049 260	
	1 615 000	NAV CANADA, série 21-2, subalternes, 0,56 %, 9 février 2024	1 615 000	1 596 844	
	590 000	Nissan Canada Inc., 1,63 %, 18 mars 2024	590 000	588 363	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
	750 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., série L, 1,2 %, 1 ^{er} décembre 2023	749 768	750 851	
USD	655 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	806 502	822 956	
	1 525 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avril 2027	1 530 803	1 521 695	
	2 190 000	OMERS Realty Corp., série 12, 1,3 %, 22 septembre 2023	2 195 855	2 206 581	
USD	795 000	Open Text Corp., 5,88 %, 1 ^{er} juin 2026	1 089 135	1 022 172	
	1 725 000	Corporation Parkland, subalternes, 3,88 %, 16 juin 2026	1 727 319	1 744 047	
	1 680 000	Pembina Pipeline Corp., 4,8 %, 25 janvier 2081	1 680 000	1 650 155	
	1 470 000	FPI RioCan, série Y, 2,83 %, 3 octobre 2022	1 516 952	1 503 487	
	910 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	978 959	977 302	
	2 120 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janvier 2033	2 120 000	2 053 391	
	2 130 000	Banque Royale du Canada, série 1, 4,5 %, 24 novembre 2080	2 145 929	2 267 746	
	1 910 000	Saputo inc., 1,42 %, 19 juin 2026	1 912 292	1 868 493	
	1 740 000	Saputo inc., 1,94 %, 13 juin 2022	1 761 315	1 758 842	
	2 925 000	Secure Energy Services Inc., subalternes, 7,25 %, 30 décembre 2026	2 925 000	2 956 078	
	570 000	Supérieur Plus S.E.C., 4,25 %, 18 mai 2028	570 000	582 944	
USD	2 715 000	Teine Energy Ltd., 6,88 %, 15 avril 2029	3 414 384	3 465 889	
USD	1 110 000	Telesat Canada / Telesat LLC, 4,88 %, 1 ^{er} juin 2027	1 469 636	1 330 205	
USD	665 000	Télésat Canada/Télésat S.a.r.l., 5,63 %, 6 décembre 2026	836 674	827 425	
	465 000	Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025	468 196	477 320	
	125 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,11 %, 22 avril 2030	128 259	131 738	
USD	295 000	Vermilion Energy Inc., 5,63 %, 15 mars 2025	333 177	369 140	
	4 670 000	Vidéotron Itée, 3,13 %, 15 janvier 2031	4 635 388	4 435 366	
	795 000	Vidéotron Itée, 3,63 %, 15 juin 2028	795 000	800 797	
			101 551 312	100 980 389	11,97
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES ET OBLIGATIONS GARANTIES					
	33 745 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	33 863 198	33 220 685	
	33 840 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} décembre 2030	31 550 677	31 201 328	
	2 615 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} septembre 2021	2 631 187	2 617 567	
	560 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} septembre 2022	568 831	564 520	
	13 565 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	14 099 752	13 798 244	
	1 815 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	1 887 775	1 801 899	
	1 480 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} mai 2022	1 514 624	1 495 463	
	16 255 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} septembre 2024	16 552 369	16 664 998	
	660 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2026	679 311	676 430	
	2 260 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} septembre 2023	2 385 157	2 332 545	
	23 495 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	24 300 722	24 359 730	
	650 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} mars 2024	684 045	678 405	
	250 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	269 955	269 166	
	365 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} juin 2024	391 517	384 572	
			131 379 120	130 065 552	15,42
OBLIGATIONS PROVINCIALES ET OBLIGATIONS GARANTIES					
	1 300 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,1 %, 19 octobre 2027	1 296 474	1 259 072	0,15
OBLIGATIONS FÉDÉRALES ET OBLIGATIONS GARANTIES AMÉRICAINES					
USD	40 000	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 décembre 2025	50 991	48 672	
USD	705 000	Obligation du Trésor américain, 0,88 %, 15 novembre 2030	878 988	831 861	
USD	19 527 000	Obligation du Trésor américain, 1,13 %, 15 février 2031	23 161 609	23 524 885	
USD	1 075 000	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 31 mai 2028	1 339 228	1 337 151	
USD	12 520 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 mai 2031	15 530 785	15 778 051	
USD	50 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 novembre 2050	53 912	55 714	
USD	2 345 000	Obligation du Trésor américain, 1,88 %, 30 juin 2026	3 081 095	3 050 048	
			44 096 608	44 626 382	5,29

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES					
USD	2 080 000	ACCO Brands Corp., 4,25 %, 15 mars 2029	2 621 018	2 555 421	
USD	735 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc., 4,25 %, 15 février 2029	930 086	902 027	
USD	1 310 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc., 7 %, 15 novembre 2025	1 688 809	1 662 175	
USD	2 585 000	Activision Blizzard Inc., 1,35 %, 15 septembre 2030	3 330 370	3 005 168	
USD	1 105 000	Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC, 3,5 %, 15 mars 2023	1 415 448	1 410 186	
USD	488 000	Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC, 4,63 %, 15 janvier 2027	651 080	633 326	
USD	1 070 000	Alexander Funding Trust, 1,84 %, 15 novembre 2023	1 335 778	1 351 977	
USD	1 075 000	Allison Transmission Inc., 3,75 %, 30 janvier 2031	1 313 819	1 311 409	
USD	30 000	Alphabet Inc., 1,1 %, 15 août 2030	39 519	35 376	
USD	360 000	Altera Infrastructure L.P./Teekay Offshore Finance Corp., 8,5 %, 15 juillet 2023	391 842	410 424	
USD	530 000	Altice France SA, 5,13 %, 15 janvier 2029	636 591	661 593	
USD	1 140 000	Altice France S.A., 5,13 %, 15 juillet 2029	1 428 363	1 421 835	
USD	240 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	322 287	309 092	
USD	4 240 000	Amazon.com Inc., 2,5 %, 3 juin 2050	5 334 230	4 982 277	
USD	290 000	Ambience Merger Sub Inc., 7,13 %, 15 juillet 2029	357 338	363 528	
USD	550 000	AMC Networks Inc., 4,75 %, 1 ^{er} août 2025	720 271	701 818	
USD	1 135 563	American Axle & Manufacturing Inc., taux variable, 6 avril 2024	1 437 483	1 401 366	
USD	965 000	American Tower Corp., 1,88 %, 15 octobre 2030	1 264 857	1 157 279	
USD	500 000	Anthem Inc., 2,25 %, 15 mai 2030	689 094	626 693	
USD	35 000	Apple Inc., 2,4 %, 20 août 2050	45 083	40 802	
	130 000	Apple Inc., 2,51 %, 19 août 2024	134 918	135 527	
USD	690 000	Arconic Corp., 6,13 %, 15 février 2028	917 249	920 085	
USD	1 795 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh MP Holdings USA Inc., 4,13 %, 15 août 2026	2 339 893	2 300 368	
USD	635 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp, 7 %, 1 ^{er} novembre 2026	782 615	826 208	
USD	675 000	AstraZeneca PLC, 0,7 %, 8 avril 2026	847 242	815 549	
USD	1 550 000	AstraZeneca PLC, 1,38 %, 6 août 2030	2 047 548	1 823 926	
USD	675 000	Atkore Inc., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2031	816 144	848 515	
USD	1 100 000	Ball Corp., 2,88 %, 15 août 2030	1 290 837	1 340 202	
USD	300 000	Bank of America Corp., 2,5 %, 13 février 2031	401 385	380 488	
USD	490 000	Bank of America Corp., série N, taux variable, 11 mars 2032	619 385	625 087	
USD	675 000	Beasley Mezzanine Holdings LLC, 8,63 %, 1 ^{er} février 2026	853 541	847 976	
USD	970 000	Black Knight InfoServ LLC, 3,63 %, 1 ^{er} septembre 2028	1 272 915	1 197 879	
USD	335 000	Bloomin' Brands Inc./OSI Restaurant Partners LLC, 5,13 %, 15 avril 2029	422 770	427 205	
USD	1 460 000	Booz Allen Hamilton Inc., 3,88 %, 1 ^{er} septembre 2028	1 914 448	1 850 600	
USD	330 000	Boyer USA Inc., 4,75 %, 15 mai 2029	412 764	423 228	
USD	800 000	BP Capital Markets America Inc., 1,75 %, 10 août 2030	929 151	969 917	
USD	5 000	Bristol-Myers Squibb Co., 1,45 %, 13 novembre 2030	6 473	6 004	
USD	435 000	Bristow Group Inc., 6,88 %, 1 ^{er} mars 2028	552 602	550 784	
USD	65 000	Broadcom Inc., 2,45 %, 15 février 2031	82 255	79 369	
USD	1 125 000	C&S Group Enterprises LLC, 5 %, 15 décembre 2028	1 449 172	1 387 277	
USD	4 440 000	Cablevision Lightpath LLC, 3,88 %, 15 septembre 2027	5 733 465	5 473 993	
USD	118 000	Calumet Specialty Products Partners L.P. / Calumet Finance Corp, 7,63 %, 15 janvier 2022	148 835	146 553	
USD	710 000	Calumet Specialty Products Partners L.P./Calumet Finance Corp., 7,75 %, 15 avril 2023	877 632	878 884	
USD	150 000	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15 février 2025	199 095	193 513	
USD	365 000	Carrrols Restaurant Group Inc., 5,88 %, 1 ^{er} juillet 2029	449 753	449 061	
USD	400 000	Catalent Pharma Solutions Inc., 3,13 %, 15 février 2029	507 960	480 873	
USD	3 127 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4 %, 1 ^{er} mars 2023	4 149 941	3 917 899	
USD	3 627 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 ^{er} février 2031	4 889 718	4 585 950	
USD	2 750 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1 ^{er} mai 2032	3 678 470	3 544 284	
USD	615 000	Centene Corp., 3,38 %, 15 février 2030	791 687	797 693	
USD	830 000	Central Garden and Pet Co., 4,13 %, 30 avril 2031	1 040 073	1 043 324	
USD	2 694 562	Change Healthcare Holdings LLC, taux variable, 1 ^{er} mars 2024	3 494 063	3 335 837	
USD	390 000	Charles River Laboratories International Inc., 3,75 %, 15 mars 2029	485 266	490 778	
USD	1 905 000	Charles River Laboratories International Inc., 4,25 %, 1 ^{er} mai 2028	2 518 554	2 444 844	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES (suite)					
USD	345 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	443 647	438 888	
USD	1 215 000	Chobani LLC/Chobani Finance Corp. Inc., 4,63 %, 15 novembre 2028	1 593 890	1 563 723	
USD	555 000	CITGO Petroleum Corp., 7 %, 15 juin 2025	734 489	717 781	
USD	665 000	Citigroup Inc., 2,56 %, 1 ^{er} mai 2032	818 815	841 293	
USD	10 000	Citigroup Inc., 4 %, 5 août 2024	13 235	13 510	
USD	625 000	Clean Harbors Inc., 4,88 %, 15 juillet 2027	836 789	813 933	
USD	555 000	Clearway Energy Operating LLC, 4,75 %, 15 mars 2028	773 288	722 521	
USD	2 150 000	Coeur Mining Inc., 5,13 %, 15 février 2029	2 691 207	2 647 364	
USD	35 000	Comcast Corp., 2,65 %, 1 ^{er} février 2030	48 735	45 737	
USD	200 000	Commercial Metals Co., 3,88 %, 15 février 2031	254 730	249 779	
USD	6 000 000	CommScope Finance LLC, 5,5 %, 1 ^{er} mars 2024	7 998 358	7 673 744	
USD	1 620 000	CommScope Finance LLC, 8,25 %, 1 ^{er} mars 2027	2 178 096	2 148 823	
USD	705 000	CommScope Technologies Finance LLC, 6 %, 15 juin 2025	919 040	893 581	
USD	1 080 000	Cox Communications Inc., 1,8 %, 1 ^{er} octobre 2030	1 409 225	1 279 616	
USD	835 000	Cox Communications Inc., 2,6 %, 15 juin 2031	1 003 206	1 052 950	
USD	565 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1 ^{er} octobre 2050	734 913	665 595	
USD	1 415 000	Crown Castle International Corp., 2,25 %, 15 janvier 2031	1 897 062	1 734 578	
USD	502 000	Crown Castle International Corp., 3,7 %, 15 juin 2026	723 484	685 526	
USD	6 960 000	CSC Holdings LLC, 4,13 %, 1 ^{er} décembre 2030	9 212 311	8 599 878	
USD	790 000	CVS Health Corp., 1,75 %, 21 août 2030	1 025 387	946 339	
USD	1 378 000	DaVita Inc., 4,63 %, 1 ^{er} juin 2030	1 778 519	1 755 502	
USD	5 355 000	DCP Midstream LLC, 4,75 %, 30 septembre 2021	7 035 452	6 638 058	
USD	6 770 000	DCP Midstream Operating L.P., 4,95 %, 1 ^{er} avril 2022	8 483 190	8 574 158	
USD	1 040 000	Diversified Healthcare Trust, 4,38 %, 1 ^{er} mars 2031	1 269 779	1 236 972	
USD	445 000	DT Midstream Inc., 4,13 %, 15 juin 2029	537 004	560 768	
USD	450 000	DT Midstream Inc., 4,38 %, 15 juin 2031	543 038	568 976	
USD	1 225 000	Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance Inc., 6,63 %, 15 juillet 2025	1 631 355	1 629 384	
USD	1 890 000	Endo Finance LLC / Endo Ltd. / Endo Finco Inc., 5,88 %, 15 octobre 2024	2 401 709	2 311 098	
USD	900 000	EQT Corp., 3 %, 1 ^{er} octobre 2022	1 169 405	1 140 742	
USD	3 740 000	ESH Hospitality Inc., 5,25 %, 1 ^{er} mai 2025	4 763 056	4 728 131	
USD	7 536 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 12 octobre 2021	9 591 704	9 330 177	
USD	965 000	Foundation Building Materials Inc., taux variable, 31 janvier 2028	1 231 606	1 187 745	
USD	1 700 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1 ^{er} mars 2028	2 146 011	2 202 149	
USD	585 000	Gartner Inc., 3,63 %, 15 juin 2029	712 998	736 950	
USD	895 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc., 3,5 %, 1 ^{er} mars 2029	1 129 401	1 104 450	
USD	670 000	Graphic Packaging International LLC, 3,5 %, 1 ^{er} mars 2029	833 610	823 846	
USD	980 000	Great-West Lifeco US Finance 2020 L.P., 0,9 %, 12 août 2025	1 298 861	1 203 185	
USD	1 665 000	Group 1 Automotive Inc., 4 %, 15 août 2028	2 118 632	2 100 187	
USD	1 045 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	1 307 048	1 276 275	
USD	553 000	Hecla Mining Co., 7,25 %, 15 février 2028	757 121	749 764	
USD	445 000	Herens Holdco SARL, 4,75 %, 15 mai 2028	546 972	549 553	
USD	2 730 000	Hillenbrand Inc., 3,75 %, 1 ^{er} mars 2031	3 441 983	3 360 013	
USD	240 000	Hill-Rom Holdings Inc., 4,38 %, 15 septembre 2027	322 108	308 933	
USD	1 880 000	Hologic Inc., 3,25 %, 15 février 2029	2 447 730	2 317 095	
USD	285 000	Home Point Capital Inc., 5 %, 1 ^{er} février 2026	361 915	329 929	
USD	390 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1 ^{er} février 2031	493 116	482 661	
USD	638 000	Intercontinental Exchange Inc., 3 %, 15 juin 2050	865 688	785 645	
USD	950 000	Iris Holdings Inc., 8,75 %, 15 février 2026	1 218 565	1 203 233	
USD	1 260 000	Iron Mountain Inc., 4,88 %, 15 septembre 2027	1 680 152	1 622 716	
USD	310 000	JBS Finance Luxembourg SARL, 3,63 %, 15 janvier 2032	371 437	384 541	
USD	1 130 000	JBS USA LUX SA / JBS Food Co. / JBS USA Finance Inc., 5,5 %, 15 janvier 2030	1 558 273	1 568 418	
USD	3 765 852	JBS USA LUX SA, taux variable, 1 ^{er} mai 2026	4 894 210	4 651 111	
USD	1 780 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	1 780 000	1 774 580	
USD	750 000	JPMorgan Chase & Co., 2,52 %, 22 avril 2031	1 049 434	958 162	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES (suite)					
USD	640 000	Kaiser Aluminum Corp., 4,5 %, 1 ^{er} juin 2031	776 128	815 494	
USD	3 351 000	Kraft Heinz Foods Co., 3,88 %, 15 mai 2027	4 637 019	4 556 014	
USD	210 000	Kronos Acquisition Holdings Inc. / KIK Custom Products Inc, 7 %, 31 décembre 2027	269 531	261 670	
USD	2 005 000	Lamar Media Corp., 3,63 %, 15 janvier 2031	2 465 728	2 434 447	
USD	290 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 4,25 %, 1 ^{er} juillet 2029	357 338	365 775	
USD	905 000	Level 3 Financing Inc., 4,25 %, 1 ^{er} juillet 2028	1 200 348	1 139 888	
USD	400 000	Live Nation Entertainment Inc., 3,75 %, 15 janvier 2028	510 039	498 746	
USD	1 451 000	Lumen Technologies Inc., 4 %, 15 février 2027	1 908 349	1 836 881	
USD	295 000	Marriott Ownership Resorts Inc., 4,5 %, 15 juin 2029	356 375	371 167	
USD	575 000	Marriott Ownership Resorts Inc., 6,13 %, 15 septembre 2025	793 172	760 148	
USD	615 000	Mattel Inc., 3,15 %, 15 mars 2023	809 802	781 958	
USD	747 000	Mattel Inc., 6,75 %, 31 décembre 2025	1 031 156	973 160	
USD	585 000	Midwest Gaming Borrower LLC, 4,88 %, 1 ^{er} mai 2029	732 976	726 979	
USD	325 000	Minerals Technologies Inc., 5 %, 1 ^{er} juillet 2028	441 808	420 353	
USD	615 000	Molina Healthcare Inc., 4,38 %, 15 juin 2028	838 538	796 279	
USD	1 535 000	Moody's Corp., 2,55 %, 18 août 2060	1 991 232	1 693 984	
USD	395 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15 mai 2027	369 142	485 940	
USD	2 010 000	MSCI Inc., 3,88 %, 15 février 2031	2 604 605	2 589 005	
USD	1 016 000	Murphy Oil USA Inc., 3,75 %, 15 février 2031	1 242 934	1 246 953	
	1 055 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 2,3 %, 22 juin 2029	1 055 000	1 054 272	
USD	1 255 000	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	1 590 999	1 633 040	
USD	550 000	New Fortress Energy Inc., 6,75 %, 15 septembre 2025	732 838	700 529	
USD	605 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 4,5 %, 15 juillet 2029	730 084	753 708	
USD	755 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 4,75 %, 15 juillet 2031	911 096	939 408	
USD	3 313 000	Novelis Corp., 5,88 %, 30 septembre 2026	4 400 938	4 277 246	
USD	1 710 000	NRG Energy Inc., 3,63 %, 15 février 2031	2 146 563	2 085 695	
USD	300 000	Oasis Petroleum Inc., 6,38 %, 1 ^{er} juin 2026	362 025	388 235	
USD	1 320 000	Occidental Petroleum Corp., taux flottant, 15 août 2022	1 649 813	1 628 604	
USD	331 000	Occidental Petroleum Corp., 2,9 %, 15 août 2024	384 605	420 052	
USD	335 000	Occidental Petroleum Corp., 3,45 %, 15 juillet 2024	392 753	425 222	
USD	1 630 000	Occidental Petroleum Corp., 4,1 %, 15 février 2047	1 701 431	1 884 161	
USD	491 000	ON Semiconductor Corp., 3,88 %, 1 ^{er} septembre 2028	646 961	627 868	
USD	735 000	Oracle Corp., 2,88 %, 25 mars 2031	919 830	949 918	
USD	495 000	Oracle Corp., 3,6 %, 1 ^{er} avril 2040	771 366	648 789	
USD	950 000	Oracle Corp., 3,6 %, 1 ^{er} avril 2050	1 394 518	1 213 880	
USD	1 750 000	Organon Finance 1 LLC, 4,13 %, 30 avril 2028	2 138 209	2 214 964	
USD	1 495 000	Patrick Industries Inc., 4,75 %, 1 ^{er} mai 2029	1 859 686	1 846 697	
USD	1 615 000	PDC Energy Inc., 1,13 %, 15 septembre 2021	2 034 796	2 004 506	
USD	605 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	733 459	723 582	
USD	300 000	Penske Automotive Group Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	363 525	374 666	
USD	1 120 000	PepsiCo Inc., 2,88 %, 15 octobre 2049	1 618 832	1 438 712	
USD	815 000	Pilgrim's Pride Corp., 4,25 %, 15 avril 2031	1 014 714	1 048 159	
USD	2 285 000	Prestige Brands Inc., 3,75 %, 1 ^{er} avril 2031	2 904 680	2 736 536	
USD	1 010 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 3,38 %, 31 août 2027	1 297 159	1 216 001	
USD	555 000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc., 3,63 %, 1 ^{er} mars 2029	726 641	680 758	
USD	1 429 000	Rackspace Technology Global Inc., 3,5 %, 15 février 2028	1 782 142	1 715 814	
USD	1 140 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp., 4,88 %, 1 ^{er} juin 2023	1 510 765	1 472 143	
USD	2 114 700	Reynolds Group Holdings Inc., taux variable, 5 février 2026	2 760 199	2 602 665	
USD	1 300 000	Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, 4 %, 15 octobre 2027	1 592 943	1 602 330	
USD	290 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	383 755	364 441	
USD	3 280 000	SBA Communications Corp., 3,13 %, 1 ^{er} février 2029	4 145 477	3 929 624	
USD	1 787 000	Scientific Games International Inc., 5 %, 15 octobre 2025	2 305 436	2 293 039	
USD	705 000	The Scotts Miracle-Gro Co., 4 %, 1 ^{er} avril 2031	883 013	874 005	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES (suite)					
USD	1 960 000	Scripps Escrow II Inc., 3,88 %, 15 janvier 2029	2 367 320	2 413 848	
USD	750 000	Service Corp. International, 5,13 %, 1 ^{er} juin 2029	1 004 639	1 009 994	
USD	540 000	Simmons Foods Inc./Simmons Prepared Foods Inc./Simmons Pet Food Inc./Simmons Feed, 4,63 %, 1 ^{er} mars 2029	667 978	676 058	
USD	615 000	Sinclair Television Group Inc., 4,13 %, 1 ^{er} décembre 2030	802 224	749 966	
USD	3 325 000	Sirius XM Radio Inc., 5 %, 1 ^{er} août 2027	4 480 241	4 328 269	
USD	681 000	Six Flags Entertainment Corp., 4,88 %, 31 juillet 2024	853 953	848 388	
USD	400 000	Standard Industries Inc. (New Jersey), 3,38 %, 15 janvier 2031	504 148	475 292	
USD	660 000	Standard Industries Inc., 5 %, 15 février 2027	844 862	848 305	
USD	905 000	Switch Ltd., 3,75 %, 15 septembre 2028	1 191 433	1 138 105	
USD	535 000	Synaptics Inc., 4 %, 15 juin 2029	673 135	667 331	
USD	1 170 000	Syneos Health Inc., 3,63 %, 15 janvier 2029	1 510 622	1 437 642	
USD	1 035 000	Teleflex Inc., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2028	1 408 588	1 339 527	
USD	685 000	Tempur Sealy International Inc., 4 %, 15 avril 2029	854 264	862 364	
USD	28 112 000	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15 juillet 2024	35 855 635	35 443 007	
USD	2 861 000	TerraForm Power Operating LLC, 4,75 %, 15 janvier 2030	3 777 612	3 639 307	
USD	1 779 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,2 %, 21 juillet 2021	2 315 591	2 197 729	
USD	330 000	Titan International Inc., 7 %, 30 avril 2028	413 474	428 527	
USD	470 000	T-Mobile USA Inc., 1,5 %, 15 février 2026	612 533	588 732	
USD	1 160 000	T-Mobile USA Inc., 3,38 %, 15 avril 2029	1 432 867	1 487 435	
USD	2 745 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	3 921 142	3 810 924	
USD	1 620 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 1 ^{er} février 2026	2 096 283	2 052 452	
USD	660 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 15 mars 2026	902 056	864 156	
USD	1 000 000	TransDigm Inc., 8 %, 15 décembre 2025	1 312 325	1 342 846	
USD	1 195 000	TransDigm UK Holdings PLC, 6,88 %, 15 mai 2026	1 612 304	1 567 261	
USD	355 000	Triton Water Holdings Inc., taux variable, 31 mars 2028	438 423	439 446	
USD	1 150 000	Unisys Corp., 6,88 %, 1 ^{er} novembre 2027	1 568 716	1 559 790	
USD	330 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	413 639	423 897	
USD	330 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	413 639	423 897	
USD	960 000	United Airlines Inc., taux variable, 21 avril 2028	1 204 706	1 204 558	
USD	1 475 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 février 2031	1 866 156	1 862 693	
USD	500 000	Uniti Group L.P./Uniti Group Finance Inc./CSL Capital LLC, 4,75 %, 15 avril 2028	625 692	620 116	
USD	590 000	US Foods Inc., 4,75 %, 15 février 2029	748 946	746 938	
USD	1 005 000	Verizon Communications Inc., 2,38 %, 22 mars 2028	1 003 452	1 017 878	
USD	1 550 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030	1 553 650	1 547 794	
USD	785 000	Verizon Communications Inc., 2,88 %, 20 novembre 2050	1 005 864	931 674	
USD	815 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	813 486	795 580	
USD	690 000	Viatris Inc., 1,13 %, 22 juin 2022	929 126	861 652	
USD	955 000	Weatherford International Ltd., 8,75 %, 1 ^{er} septembre 2024	1 247 430	1 240 049	
USD	1 545 000	Welbilt Inc., taux variable, 23 octobre 2025	1 904 288	1 898 424	
USD	3 078 000	Western Midstream Operating L.P., taux variable, 13 janvier 2023	3 825 601	3 797 299	
USD	845 000	White Cap Buyer LLC, 6,88 %, 15 octobre 2028	1 131 773	1 122 497	
USD	293 000	Williams Scotsman International Inc., 4,63 %, 15 août 2028	387 770	375 806	
USD	685 000	WMG Acquisition Corp., 3 %, 15 février 2031	878 493	806 653	
USD	1 295 000	WMG Acquisition Corp., 3,88 %, 15 juillet 2030	1 643 657	1 625 307	
USD	370 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 4,38 %, 15 août 2028	457 102	476 833	
Total des obligations			348 751 483	339 894 074	40,29
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	487	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	51 406	53 148	0,01
Total de Fonds négocié(s) en bourse			51 406	53 148	0,01
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	20 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, acceptation bancaire, 0,192 %, 26 juillet 2021	19 996 600	19 996 600	
	1 825 000	BCI QuadReal Realty, billet à escompte, 0,22 %, 15 juillet 2021	1 824 635	1 824 635	
	1 830 000	BCI QuadReal Realty, billet à escompte, 0,235 %, 28 juillet 2021	1 829 634	1 829 634	

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
PLACEMENT(S) À COURT TERME (suite)					
	1 900 000	Société Financière Daimler Canada Inc., billet à escompte, 0,469 %, 6 juillet 2021	1 898 974	1 898 974	
	3 655 000	Société Financière Daimler Canada Inc., billet à escompte, 0,497 %, 9 juillet 2021	3 653 319	3 653 319	
	1 140 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,678 %, 19 juillet 2021	1 139 111	1 139 111	
	1 140 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,708 %, 8 juillet 2021	1 139 065	1 139 065	
	1 080 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,771 %, 4 juillet 2021	1 079 158	1 079 158	
	2 270 000	FortisBC Inc., billet à escompte, 0,164 %, 28 juillet 2021	2 269 682	2 269 682	
	1 855 000	Honda Canada Finance Inc., billet à escompte, 0,127 %, 2 juillet 2021	1 854 703	1 854 703	
	1 830 000	Honda Canada Finance Inc., billet à escompte, 0,025 %, 29 juillet 2021	1 829 597	1 829 597	
	1 175 000	Hydro One Inc., billet à escompte, 0,208 %, 22 juillet 2021	1 174 565	1 174 565	
	3 745 000	Hydro One Inc., billet à escompte, 0,231 %, 5 août 2021	3 743 465	3 743 465	
	20 000 000	Banque Royale du Canada, acceptation bancaire, 0,097 %, 2 juillet 2021	19 996 800	19 996 800	
	15 000 000	Banque Royale du Canada, acceptation bancaire, 0,162 %, 7 juillet 2021	14 997 750	14 997 750	
	3 670 000	Toronto Hydro Corp., billet à escompte, 0,137 %, 8 juillet 2021	3 669 780	3 669 780	
	1 835 000	Crédit Toyota Canada Inc., billet à escompte, 0,134 %, 7 juillet 2021	1 834 835	1 834 835	
	4 115 000	TransCanada PipeLines Ltd., billet à escompte, 0,23 %, 12 juillet 2021	4 113 272	4 113 272	
	1 830 000	Crédit VW Canada Inc., billet à escompte, 0,318 %, 13 juillet 2021	1 829 689	1 829 689	
	1 830 000	Crédit VW Canada Inc., billet à escompte, 0,357 %, 19 juillet 2021	1 829 414	1 829 414	
Total des placement(s) à court terme			91 704 048	91 704 048	10,87
Total des positions acheteur			723 998 400	714 263 300	84,66
POSITIONS VENDEUR					
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES ET OBLIGATIONS GARANTIES					
	(1 880 000)	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	(1 893 105)	(1 870 827)	
	(1 065 000)	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2028	(1 119 296)	(1 124 714)	
			(3 012 401)	(2 995 541)	(0,36)
OBLIGATIONS FÉDÉRALES ET OBLIGATIONS GARANTIES AMÉRICAINES					
USD	(1 270 000)	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 30 novembre 2025	(1 650 251)	(1 546 803)	
USD	(470 000)	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 janvier 2026	(600 184)	(571 256)	
USD	(3 510 000)	Obligation du Trésor américain, 0,5 %, 28 février 2026	(4 368 663)	(4 287 601)	
USD	(3 545 000)	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 mai 2030	(4 669 360)	(4 111 665)	
USD	(2 895 000)	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 août 2030	(3 703 550)	(3 346 549)	
USD	(1 050 000)	Obligation du Trésor américain, 1,13 %, 29 février 2028	(1 318 861)	(1 298 834)	
USD	(1 532 000)	Obligation du Trésor américain, 1,88 %, 15 février 2051	(1 833 814)	(1 814 796)	
			(18 144 683)	(16 977 504)	(2,01)
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES					
USD	(400 000)	BP Capital Markets America Inc., 2,94 %, 4 juin 2051	(444 624)	(478 017)	
USD	(1 200 000)	Endo Luxembourg Finance Co I SARL / Endo US Inc., 6,13 %, 1 ^{er} avril 2029	(1 447 538)	(1 459 629)	
USD	(400 000)	Exxon Mobil Corp., 3,45 %, 15 avril 2051	(500 137)	(541 232)	
USD	(880 000)	Occidental Petroleum Corp., 5,55 %, 15 mars 2026	(1 156 187)	(1 208 480)	
USD	(925 000)	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 1 ^{er} octobre 2028	(1 196 085)	(1 226 493)	
USD	(787 000)	TransDigm Inc., 5,5 %, 15 novembre 2027	(1 038 592)	(1 018 246)	
USD	(800 000)	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 novembre 2027	(1 043 407)	(1 043 227)	
			(6 826 570)	(6 975 324)	(0,83)
Total des obligations			(27 983 654)	(26 948 369)	(3,19)
Total des positions vendeur			(27 983 654)	(26 948 369)	(3,19)
Ajustement au titre des coûts de transaction			(4 262)		
Total des placements			696 010 484	687 314 931	81,46
Marge				587 594	0,07
Gains (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) à terme standardisé(s)				(121 359)	(0,01)
Gains (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) de change à terme				(11 855 708)	(1,41)
Autres actifs (passifs) nets				167 782 936	19,89
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				843 708 394	100,00

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devises achetée	Position	Devises vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	91 514	USD	73 574	1,24	311
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	3 727	USD	2 997	1,24	13
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	345	USD	279	1,24	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	1	USD	1	1,00	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	48	USD	40	1,20	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	102	USD	83	1,23	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	317	USD	258	1,23	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	60 643	USD	48 937	1,24	(20)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	8 470	USD	6 853	1,24	(25)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	7 406	USD	6 000	1,23	(31)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	11 027	USD	8 967	1,23	(89)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	365 566	USD	295 000	1,24	(118)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	17 353	USD	14 111	1,23	(140)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	49 283	USD	39 875	1,24	(146)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	27 884	USD	22 648	1,23	(190)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	10 595	USD	8 725	1,21	(220)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	61 720	USD	50 000	1,23	(260)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	12 114	USD	10 000	1,21	(282)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	15 587	USD	12 888	1,21	(388)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	93 795	USD	76 275	1,23	(756)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	51 683	USD	42 500	1,22	(1 001)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	55 178	USD	45 622	1,21	(1 375)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	96 161	USD	78 897	1,22	(1 641)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	392 327	USD	317 828	1,23	(1 655)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	642 437	USD	519 755	1,24	(1 854)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	320 205	USD	261 210	1,23	(3 593)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	636 682	USD	519 383	1,23	(7 149)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	1 279 202	USD	1 038 975	1,23	(8 718)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	526 180 788	USD	434 928 450	1,21	(12 959 418)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	13 702 305	CAD	16 584 355	0,83	401 112
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	10 056 831	CAD	12 172 117	0,83	294 398
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	8 306 671	CAD	10 053 840	0,83	243 165
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	4 845 373	CAD	5 864 516	0,83	141 841
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	589 584	CAD	713 593	0,83	17 259
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	1 038 975	CAD	1 279 202	0,81	8 718
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	519 383	CAD	636 682	0,82	7 149
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	207 358	CAD	250 973	0,83	6 070
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	261 210	CAD	320 205	0,82	3 593
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	519 755	CAD	642 437	0,81	1 854
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	317 828	CAD	392 327	0,81	1 655
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	78 897	CAD	96 161	0,82	1 641
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	45 622	CAD	55 178	0,83	1 375
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	42 500	CAD	51 683	0,82	1 001
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	76 275	CAD	93 795	0,81	756
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	12 888	CAD	15 587	0,83	388
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	50 000	CAD	61 720	0,81	260
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	23 337	CAD	28 697	0,81	231
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	8 725	CAD	10 595	0,82	220
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	24 996	CAD	30 777	0,81	208
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	22 648	CAD	27 884	0,81	190
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	21 387	CAD	26 334	0,81	178
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	6 031	CAD	7 300	0,83	177
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	39 875	CAD	49 283	0,81	146
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	250 000	CAD	309 801	0,81	100
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	6 000	CAD	7 406	0,81	31
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	6 853	CAD	8 470	0,81	25
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	48 937	CAD	60 643	0,81	20

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	45 000	CAD	55 764	0,81	18
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	872	CAD	1 074	0,81	7
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	870	CAD	1 072	0,81	7
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	794	CAD	977	0,81	7
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	40	CAD	48	0,83	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	83	CAD	102	0,81	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	279	CAD	346	0,81	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	2 997	CAD	3 727	0,80	(13)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	73 574	CAD	91 514	0,80	(311)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	136 384	CAD	169 498	0,80	(436)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(11 855 708)

Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Valeur contractuelle	Nom du contrat à terme	Date d'expiration	Nombre de contrat(s)	Devise	Prix par contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(7 160 594)	Obligations à long terme des États-Unis	21 septembre 2021	(37)	USD	156	(7 372 831)	(212 237)
(21 817 367)	États-Unis Note de 5 ans	30 septembre 2021	(142)	USD	124	(21 726 489)	90 878
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(29 099 320)	(121 359)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

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 juin 2021

	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	1 134	(1 134)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 134	(1 134)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(12 990)	1 134	-	(11 856)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(12 990)	1 134	-	(11 856)

au 31 décembre 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	1 339	(522)	-	817
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 339	(522)	-	817
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(522)	522	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(522)	522	-	-

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 juin 2021

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) (%)
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond FNB	25 286 437	53	-

au 31 décembre 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) (%)
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond FNB	32 892 754	11 612	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	418 484 576	2 208	-
Actions aurifères SPDR	91 086 219	199	-

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	24	2
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 juin

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 292 057	2 414 804	99 932	41 171	34 505 235	10 457 142	1 615 519	250 492
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 683 386	3 924 488	28 457	265 126	14 428 732	24 578 614	499 343	1 105 412
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	70 966	36 954	561	533	343 562	189 627	15 231	6 360
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 300 280)	(726 729)	(69 392)	(41 260)	(14 874 428)	(4 606 517)	(764 186)	(243 325)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	6 746 129	5 649 517	59 558	265 570	34 403 101	30 618 866	1 365 907	1 118 939

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 326 696	308 328	419 683	1 064	66 395	-	1 025	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 667 236	4 697 414	147 970	313 961	129 879	66 551	1 081 420	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	96 459	34 680	598	21	1 427	115	5 294	6
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 754 165)	(497 149)	(77 953)	(18 711)	(120 487)	(30 288)	(98 602)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	6 336 226	4 543 273	490 298	296 335	77 214	36 378	989 137	1 006

	Série W		Série WH		Série FNB \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 699 660	92 005	4 674	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	10 011 842	9 670 610	20 732	1 003	700 000	-	100 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	304 339	71 391	280	-	-	-	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	5 850 000	-	450 000	-
Parts rachetables rachetées	(4 919 475)	(573 545)	-	-	(650 000)	-	(100 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	18 096 366	9 260 461	25 686	1 003	5 900 000	-	450 000	-

[†] 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.

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,300	0,17
Série AH	1,300	0,17
Série F	0,800	0,17
Série FH	0,800	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série FNB \$ CA	0,800	0,12
Série FNB couverte en \$ US	0,800	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	76 307	129 128
Garanties (hors trésorerie)	80 186	131 726

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	121	37
Charges	(57)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	64	31
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	47,2	16,2

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

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

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 juin 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Autres actifs (passifs) nets	23,6
Placement(s) à court terme	12,4
Obligations - Obligations d'état canadiennes et obligations garanties	11,0
Obligations - Services de communication	9,8
Obligations - Biens de consommation discrétionnaire	7,7
Obligations - Soins de santé	4,9
Obligations - Énergie	4,7
Obligations - Biens de consommation de base	4,2
Obligations - Services financiers	3,8
Obligations - Technologies de l'informa	3,8
Obligations - Produits industriels	3,7
Obligations - Obligations fédérales américaines et obligations garanties	3,0
Fonds négocié(s) en bourse	2,1
Obligations - Matériaux	1,5
Obligations - Immobilier	1,5
Obligations - Services publics	1,1
Prêts à terme - Soins de santé	0,9
Prêts à terme - Biens de consommation de base	0,5
Prêts à terme - Matériaux	0,5
Prêts à terme - Biens de consommation discrétionnaire	0,4
Prêts à terme - Produits industriels	0,4
Prêts à terme - Services financiers	0,3
Actions - Services de communication	0,3
Compte sur marge	0,3
Obligations - Obligations provinciales et obligations garanties	0,2
Total du profit latent sur le(s) contrat(s) de change à terme	0,2
Actions - Soins de santé	0,1
Prêts à terme - Énergie	0,0
Total du gain latent sur le(s) contrat(s) à terme standardisé(s)	0,0
Total de la perte latente sur le(s) contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total des positions acheteur	102,8

Positions vendeur

Obligations - Obligations fédérales américaines et obligations garanties	(2,3)
Obligations - Services de communication	(0,1)
Obligations - Biens de consommation de base	(0,1)
Obligations - Énergie	(0,1)
Obligations - Produits industriels	(0,1)
Obligations - Immobilier	(0,1)
Total des positions vendeur	(2,8)
Total	100,00

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

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 juin 2021

Note de crédit ^{▲*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	17,4
AA/Aa/A+	5,4
A	7,0
BBB/Baa/B++	7,7
BB/Ba/B+	24,4
B	15,5
CCC/Caa/C++	2,0
Total	79,4

au 31 décembre 2020

Note de crédit ^{▲*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	21,9
AA/Aa/A+	2,7
A	4,4
BBB/Baa/B++	10,4
BB/Ba/B+	23,4
B	8,8
CCC/Caa/C++	2,0
Total	73,6

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

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

Autre risque de prix

Au 30 juin 2021 et 31 décembre 2020, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 30 juin 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 \$ (1 671 000 \$ au 31 décembre 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 juin 2021[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	517 039	(492 294)	24 745	2,9
Total	517 039	(492 294)	24 745	2,9

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 décembre 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	360 114	(350 618)	9 496	1,4
Total	360 114	(350 618)	9 496	1,4

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

Au 30 juin 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 2 475 000 \$ (950 000 \$ au 31 décembre 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 juin 2021

	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)	
Exposition aux taux d'intérêt	129 923	60 710	152 806	338 142	681 581

au 31 décembre 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)	
Exposition aux taux d'intérêt	110 250	38 891	115 988	221 792	486 921

Au 30 juin 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 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 9 441 000 \$ (6 880 000 \$ au 31 décembre 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 juin 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	5 681	-	-	5 681
Obligations	-	616 825	-	616 825
Placement(s) à court terme	-	91 704	-	91 704
Fonds négocié(s) en bourse	53	-	-	53
Dérivés, nets	-	(11 856)	-	(11 856)
Total	5 734	696 673	-	702 407

Positions vendeur à la juste valeur au 30 juin 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	(26 948)	-	(26 948)
Dérivés, nets	121	-	-	121
Total	121	(26 948)	-	(26 827)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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	2 695	-	-	2 695
Obligations	-	423 875	-	423 875
Placement(s) à court terme	-	82 237	-	82 237
Fonds négocié(s) en bourse	14 019	-	-	14 019
Dérivés, nets	104	817	-	921
Total	16 818	506 929	-	523 747

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 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	-	(19 190)	-	(19 190)
Total	-	(19 190)	-	(19 190)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

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 juin 2021	au 31 déc. 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	88 257	34 939
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	21 971	5 905
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	478	90
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	134	440
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	6 500	2 844
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	656	201
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 254	304
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 568	730
	122 818	45 453
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	5 853	2 541
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 339	24
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	18	7
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 349	820
Montant à payer pour le rachat de parts	490	219
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	2	1
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	34	16
Frais de rendement à payer	52	68
	11 137	3 696
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	111 681	41 757

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 juin 2021	au 31 déc. 2020	au 30 juin 2021	au 31 déc. 2020	au 30 juin 2021	au 31 déc. 2020
	Série A	15 653	9 019	10,25	10,27	1 527 069
Série AH	571	479	10,36*	10,38*	44 451	36 273
Série F	25 229	10 211	10,27	10,29	2 456 500	992 224
Série FH	6 222	1 652	10,37*	10,38*	484 188	125 011
Série I	18 546	11 314	10,30	10,33	1 800 375	1 095 518
Série IH	1 562	555	10,42*	10,44*	120 885	41 757
Série P	626	1 099	10,30	10,32	60 735	106 493
Série PH	6 116	13	10,41*	10,43*	473 765	1 009
Série W	9 403	5 027	10,30	10,33	912 909	486 795
Série WH	2 808	1 439	10,29*	10,31*	220 218	109 641
Série FNB \$ CA	24 169	417	20,84	20,87	1 160 000	20 000
Série FNB en						
\$ US	776	532	20,86*	20,90*	30 000	20 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, de séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	31	-
Intérêts aux fins des distributions	843	7
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	2	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(29)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 791	27
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(863)	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 775	34
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(374)	(21)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	28	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(346)	(21)
Total des revenus	1 429	13
Charges		
Frais de gestion (note 5)	207	3
Frais d'administration (note 5)	45	1
Primes de rendement (note 5)	52	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	40	9
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	3	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	2	-
Taxe de vente harmonisée	32	2
Total des charges	381	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 048	(4)

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 juin

(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 :	
	2021	2021	2021	2021	2021	2021
Série A	137	1	0,11	0,10	1 191 032	12 400
Série AH	(7)	-	(0,17)	(0,23)	38 462	1 001
Série F	254	-	0,14	0,01	1 778 496	9 347
Série FH	(43)	(4)	(0,13)	(1,17)	319 041	2 245
Série I	304	-	0,19	0,19	1 620 947	1 316
Série IH	(12)	-	(0,12)	(0,21)	99 808	1 001
Série P	13	-	0,15	0,12	86 991	1 000
Série PH	95	-	0,59	(0,21)	161 044	1 001
Série W	136	-	0,18	(0,04)	765 717	6 707
Série WH	(9)	-	(0,05)	0,04	161 169	1 000
Série FNB \$ CA	173	13	0,44	0,22	394 807	58 723
Série FNB en \$ US	7	(14)	0,21	(0,21)	33 039	49 362

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 019	-	479	-	10 211	-	1 652	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	137	1	(7)	-	254	-	(43)	(4)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(77)	-	(3)	-	(145)	-	(33)	-
Profits nets réalisés	(77)	-	(3)	-	(145)	-	(33)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(154)	-	(6)	-	(290)	-	(66)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	10 112	170	162	14	22 899	368	6 709	418
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	150	-	6	-	285	-	66	-
Rachat de parts rachetables	(3 611)	-	(63)	-	(8 130)	-	(2 096)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6 651	170	105	14	15 054	368	4 679	418
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 634	171	92	14	15 018	368	4 570	414
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	15 653	171	571	14	25 229	368	6 222	414

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 314	-	555	-	1 099	-	13	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	304	-	(12)	-	13	-	95	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(172)	-	(13)	-	(9)	-	(20)	-
Profits nets réalisés	(172)	-	(13)	-	(9)	-	(20)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(344)	-	(26)	-	(18)	-	(40)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	22 558	243	1 669	14	310	10	6 577	14
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	343	-	27	-	17	-	35	-
Rachat de parts rachetables	(15 629)	-	(651)	-	(795)	-	(564)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 272	243	1 045	14	(468)	10	6 048	14
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 232	243	1 007	14	(473)	10	6 103	14
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	18 546	243	1 562	14	626	10	6 116	14

	Série W		Série WH		Série FNB \$ CA		Série FNB en \$ US	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 027	-	1 439	-	417	-	532	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136	-	(9)	-	173	13	7	(14)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(78)	-	(21)	-	(93)	-	(6)	(1)
Profits nets réalisés	(78)	-	(21)	-	(61)	-	(6)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(156)	-	(42)	-	(154)	-	(12)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	12 038	538	1 592	14	24 566	1 199	1 539	1 663
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	155	-	41	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(7 797)	-	(213)	-	(833)	-	(1 290)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 396	538	1 420	14	23 733	1 199	249	1 663
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 376	538	1 369	14	23 752	1 212	244	1 648
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	9 403	538	2 808	14	24 169	1 212	776	1 648

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

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

	Total du Fonds	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	41 757	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 048	(4)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(670)	(1)
Profits nets réalisés	(638)	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 308)	(1)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	110 731	4 665
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 125	-
Rachat de parts rachetables	(41 672)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	70 184	4 665
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 924	4 660
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	111 681	4 660

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 048	(4)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 791)	(27)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(74)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	40	9
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	863	-
Proceeds from sale, maturity of investments, derivatives and short sale	338 874	4 891
Purchase of investments, derivatives and cover short purchases	(386 485)	(7 534)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	306	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(3 657)	(13)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(455)	(25)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	(16)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	29	10
Amortissement des produits d'intérêts	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(51 316)	(2 689)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(178)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	108 886	4 187
Montant versé au rachat de parts rachetables	(41 400)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	67 308	4 186
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	74	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15 992	1 497
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 905	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	21 971	1 495
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	29	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	389	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(19)	-
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.

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR					
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	275 000	1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc., 3,5 %, 15 février 2029	343 927	337 055	
USD	75 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 3,88 %, 15 janvier 2028	92 169	94 248	
USD	45 000	1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc., 4 %, 15 octobre 2030	55 571	54 039	
USD	377 000	1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc., 4,25 %, 15 mai 2024	494 118	472 762	
USD	190 000	1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc., 4,38 %, 15 janvier 2028	246 285	239 092	
	350 000	407 International Inc., 2,47 %, 8 septembre 2022	357 098	355 896	
USD	225 000	ACCO Brands Corp., 4,25 %, 15 mars 2029	283 570	276 428	
USD	55 000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc., 4,25 %, 15 février 2029	67 709	67 499	
USD	175 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc., 7 %, 15 novembre 2025	222 272	222 046	
USD	60 000	Activision Blizzard Inc., 1,35 %, 15 septembre 2030	77 540	69 752	
USD	220 000	The ADT Corp., 3,5 %, 15 juillet 2022	278 588	278 166	
USD	30 000	AECOM, taux variable, 13 avril 2028	37 307	37 142	
	95 000	Air Canada, 4,75 %, 6 octobre 2023	96 269	96 861	
USD	135 000	Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC, 3,5 %, 15 mars 2023	167 364	172 285	
USD	60 000	Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC, 4,63 %, 15 janvier 2027	76 250	77 868	
USD	335 000	Alcoa Nederland Holding B.V., 7 %, 30 septembre 2026	425 731	434 472	
USD	90 000	Alexander Funding Trust, 1,84 %, 15 novembre 2023	112 355	113 718	
	75 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juillet 2031	74 994	76 279	
USD	140 000	Allison Transmission Inc., 3,75 %, 30 janvier 2031	168 062	170 788	
	220 000	AltaGas Ltd., 2,61 %, 16 décembre 2022	227 424	225 363	
	75 000	AltaLink L.P., série 20-1, 1,51 %, 11 septembre 2030	69 916	70 826	
USD	20 000	Altera Infrastructure L.P./Teekay Offshore Finance Corp., 8,5 %, 15 juillet 2023	21 512	22 801	
USD	65 000	Altice France SA, 5,13 %, 15 janvier 2029	78 072	81 139	
USD	10 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	13 446	12 879	
USD	275 000	Amazon.com Inc., 2,5 %, 3 juin 2050	333 636	323 143	
USD	35 000	Ambience Merger Sub Inc., 4,88 %, 15 juillet 2028	43 127	43 657	
USD	40 000	Ambience Merger Sub Inc., 7,13 %, 15 juillet 2029	49 288	50 142	
USD	60 000	AMC Networks Inc., 4,75 %, 1 ^{er} août 2025	77 434	76 562	
USD	35 000	American Airlines Inc., taux variable, 20 avril 2028	43 725	45 197	
USD	40 000	American Tower Corp., 1,88 %, 15 octobre 2030	52 921	47 970	
	150 000	Apple Inc., 2,51 %, 19 août 2024	157 150	156 377	
USD	245 000	Aramark Services Inc., 5 %, 1 ^{er} avril 2025	311 763	312 069	
	75 000	ARC Resources Ltd., subalternes, 2,35 %, 10 mars 2026	75 000	75 595	
	140 000	ARC Resources Ltd., subalternes, 3,47 %, 10 mars 2031	140 000	143 087	
USD	55 000	Arconic Corp., 6,13 %, 15 février 2028	73 114	73 340	
USD	360 000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh MP Holdings USA Inc., 4,13 %, 15 août 2026	450 327	461 355	
USD	40 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp, 7 %, 1 ^{er} novembre 2026	49 147	52 045	
USD	35 000	AstraZeneca PLC, 0,7 %, 8 avril 2026	43 880	42 288	
USD	95 000	AstraZeneca PLC, 1,38 %, 6 août 2030	116 312	111 789	
	60 000	Athene Global Funding, 2,1 %, 24 septembre 2025	59 926	60 769	
USD	85 000	Atkore Inc., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2031	102 779	106 850	
USD	185 000	Atlantica Sustainable Infrastructure PLC, 4,13 %, 15 juin 2028	224 174	233 924	
USD	30 000	ATS Automation Tooling Systems Inc., 4,13 %, 15 décembre 2028	38 369	38 199	
USD	145 000	Ball Corp., 2,88 %, 15 août 2030	170 156	176 663	
USD	50 000	Bank of America Corp., série N, taux variable, 11 mars 2032	63 203	63 784	
	105 000	Banque de Montréal, 1,55 %, 28 mai 2026	105 000	104 504	
	65 000	Banque de Montréal, 4,3 %, 26 novembre 2080	65 000	68 619	
USD	45 000	Bausch Health Cos. Inc., 4,88 %, 1 ^{er} juin 2028	54 304	57 037	
USD	975 000	Bausch Health Cos. Inc., 5,5 %, 1 ^{er} novembre 2025	1 227 877	1 241 545	
USD	150 000	Bausch Health Cos. Inc., 6,13 %, 15 avril 2025	189 058	190 821	
USD	65 000	Bausch Health Cos. Inc., 9 %, 15 décembre 2025	89 528	86 500	
USD	25 000	Baytex Energy Corp., 8,75 %, 1 ^{er} avril 2027	16 395	31 264	
	5 000	BCI QuadReal Realty, série 1, 1,68 %, 3 mars 2025	4 999	5 064	
USD	55 000	Beasley Mezzanine Holdings LLC, 8,63 %, 1 ^{er} février 2026	69 420	69 094	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
	105 000	Bell Canada, 2,5 %, 14 mai 2030	104 068	104 048	
	225 000	Bell Canada, 2,9 %, 12 août 2026	236 461	235 637	
USD	120 000	Black Knight InfoServ LLC, 3,63 %, 1 ^{er} septembre 2028	149 957	148 191	
USD	25 000	Bloomin' Brands Inc./OSI Restaurant Partners LLC, 5,13 %, 15 avril 2029	31 550	31 881	
	200 000	BMW Canada Inc., série W, 0,63 %, 16 janvier 2023	199 984	199 542	
USD	765 000	Bombardier Inc., 6 %, 15 octobre 2022	935 629	951 419	
USD	190 000	Booz Allen Hamilton Inc., 3,88 %, 1 ^{er} septembre 2028	241 627	240 832	
USD	25 000	Boyne USA Inc., 4,75 %, 15 mai 2029	31 270	32 063	
USD	45 000	C&S Group Enterprises LLC, 5 %, 15 décembre 2028	58 154	55 491	
USD	525 000	Cablevision Lightpath LLC, 3,88 %, 15 septembre 2027	656 493	647 263	
USD	9 000	Calumet Specialty Products Partners L.P. / Calumet Finance Corp, 7,63 %, 15 janvier 2022	11 345	11 178	
USD	95 000	Calumet Specialty Products Partners L.P./Calumet Finance Corp., 7,75 %, 15 avril 2023	117 430	117 597	
	150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 juin 2024	150 000	150 219	
	100 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3 %, 8 février 2029	105 703	105 941	
	155 000	Canadian REIT, 2,95 %, 18 janvier 2023	159 576	159 567	
USD	45 000	Carrols Restaurant Group Inc., 5,88 %, 1 ^{er} juillet 2029	55 449	55 364	
USD	145 000	Carvana Co., 5,63 %, 1 ^{er} octobre 2025	180 884	187 337	
USD	35 000	Catalent Pharma Solutions Inc., 3,13 %, 15 février 2029	43 374	42 076	
USD	300 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4 %, 1 ^{er} mars 2023	398 022	375 878	
USD	185 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 ^{er} février 2031	245 106	233 913	
USD	305 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1 ^{er} mai 2032	397 121	393 093	
USD	30 000	Cenovus Energy Inc., 3 %, 15 août 2022	39 792	37 952	
USD	80 000	Centene Corp., 3,38 %, 15 février 2030	101 394	103 765	
USD	140 000	Centene Corp., 5,38 %, 1 ^{er} juin 2026	179 967	181 357	
	130 000	Central 1 Credit Union, 2,6 %, 7 novembre 2022	133 451	133 132	
USD	65 000	Central Garden and Pet Co., 4,13 %, 30 avril 2031	81 451	81 706	
USD	146 567	Change Healthcare Holdings LLC, taux variable, 1 ^{er} mars 2024	191 350	181 449	
USD	50 000	Charles River Laboratories International Inc., 3,75 %, 15 mars 2029	61 603	62 920	
USD	250 000	Charles River Laboratories International Inc., 4,25 %, 1 ^{er} mai 2028	322 698	320 846	
USD	960 000	Charter Communications Operating LLC, taux variable, 30 avril 2025	1 202 501	1 187 493	
USD	425 000	Charter Communications Operating LLC, taux variable, 1 ^{er} février 2027	524 976	522 879	
USD	25 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	32 148	31 804	
USD	55 000	Chobani LLC/Chobani Finance Corp. Inc., 4,63 %, 15 novembre 2028	71 890	70 786	
	635 000	FPI Propriétés de Choix, série I, 3,01 %, 21 mars 2022	648 867	644 865	
USD	65 000	CITGO Petroleum Corp., 7 %, 15 juin 2025	82 116	84 065	
USD	55 000	Citigroup Inc., 2,56 %, 1 ^{er} mai 2032	67 722	69 581	
USD	23 000	Clarios Global L.P. / Clarios US Finance Co., 6,25 %, 15 mai 2026	32 136	30 400	
USD	39 000	Clarios Global L.P., 6,75 %, 15 mai 2025	53 425	51 607	
USD	105 000	Clarivate Science Holdings Corp., 4,88 %, 30 juin 2029	127 685	133 737	
USD	55 000	Clean Harbors Inc., 4,88 %, 15 juillet 2027	74 497	71 626	
USD	65 000	Clearway Energy Operating LLC, 4,75 %, 15 mars 2028	85 741	84 619	
USD	215 000	Coeur Mining Inc., 5,13 %, 15 février 2029	269 125	264 736	
USD	480 000	CommScope Finance LLC, 5,5 %, 1 ^{er} mars 2024	631 445	613 900	
USD	120 000	CommScope Finance LLC, 8,25 %, 1 ^{er} mars 2027	160 852	159 172	
USD	40 000	CommScope Technologies Finance LLC, 6 %, 15 juin 2025	52 249	50 700	
	260 000	Corus Entertainment Inc., subalternes, 5 %, 11 mai 2028	260 175	262 600	
USD	50 000	Cox Communications Inc., 1,8 %, 1 ^{er} octobre 2030	65 770	59 241	
USD	100 000	Cox Communications Inc., 2,6 %, 15 juin 2031	120 144	126 102	
USD	25 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1 ^{er} octobre 2050	32 720	29 451	
USD	5 000	Crown Castle International Corp., 2,25 %, 15 janvier 2031	6 712	6 129	
USD	405 000	CSC Holdings LLC, 4,13 %, 1 ^{er} décembre 2030	514 797	500 424	
USD	185 000	DaVita Inc., 4,63 %, 1 ^{er} juin 2030	238 813	235 681	
USD	980 000	DCP Midstream LLC, 4,75 %, 30 septembre 2021	1 268 559	1 214 808	
USD	880 000	DCP Midstream Operating L.P., 4,95 %, 1 ^{er} avril 2022	1 102 690	1 114 514	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	125 000	Diversified Healthcare Trust, 4,38 %, 1 ^{er} mars 2031	149 076	148 675	
USD	40 000	Diversified Healthcare Trust, 4,75 %, 1 ^{er} mai 2024	52 056	51 008	
	80 000	Dollarama Inc., 1,51 %, 20 septembre 2027	80 000	77 578	
	65 000	FPI industriel Dream, série A, 1,66 %, 22 décembre 2025	65 000	64 604	
	230 000	FPI industriel Dream, série C, subalternes, 2,06 %, 17 juin 2027	230 000	229 111	
USD	55 000	DT Midstream Inc., 4,13 %, 15 juin 2029	66 371	69 308	
USD	55 000	DT Midstream Inc., 4,38 %, 15 juin 2031	66 371	69 542	
USD	495 000	Encompass Health Corp., 5,75 %, 15 septembre 2025	618 670	632 470	
USD	100 000	Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance Inc., 6,63 %, 15 juillet 2025	132 911	133 011	
USD	140 000	Endo Finance LLC / Endo Ltd. / Endo Finco Inc., 5,88 %, 15 octobre 2024	176 283	171 193	
USD	55 000	EQM Midstream Partners L.P., 4 %, 1 ^{er} août 2024	69 973	70 107	
USD	25 000	EQT Corp., 3 %, 1 ^{er} octobre 2022	32 472	31 687	
USD	300 000	ESH Hospitality Inc., 5,25 %, 1 ^{er} mai 2025	382 063	379 262	
USD	335 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,5 %, 1 ^{er} mars 2024	427 300	424 811	
USD	675 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 1 ^{er} avril 2023	850 541	853 992	
	1 625 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 février 2022	1 634 046	1 636 098	
	795 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,77 %, 22 juin 2022	801 752	802 569	
	1 285 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,28 %, 2 juillet 2021	1 285 739	1 285 073	
USD	694 000	Ford Motor Credit Co. LLC, taux flottant, 12 octobre 2021	872 905	859 228	
USD	200 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1 ^{er} mars 2028	252 472	259 076	
USD	75 000	Gartner Inc., 3,63 %, 15 juin 2029	91 410	94 481	
USD	75 000	GFL Environmental Inc., 3,5 %, 1 ^{er} septembre 2028	92 660	92 868	
USD	85 000	GFL Environmental Inc., 5,13 %, 15 décembre 2026	114 068	111 791	
USD	105 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc., 3,5 %, 1 ^{er} mars 2029	129 000	129 572	
	175 000	The Goldman Sachs Group Inc., taux variable, 27 juillet 2022	175 234	175 644	
	5 000	Société en commandite Holding FPI Granite, série 4, 3,06 %, 4 juin 2027	5 000	5 259	
USD	81 000	Graphic Packaging International LLC, 3,5 %, 1 ^{er} mars 2029	96 692	99 599	
USD	20 000	Great-West Lifeco US Finance 2020 L.P., 0,9 %, 12 août 2025	26 623	24 555	
USD	140 000	Group 1 Automotive Inc., 4 %, 15 août 2028	176 478	176 592	
USD	220 000	GYP Holding III Corp., 4,63 %, 1 ^{er} mai 2029	275 176	274 528	
USD	85 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	104 238	103 812	
USD	45 000	Hecla Mining Co., 7,25 %, 15 février 2028	61 610	61 012	
USD	45 000	Herens Holdco SARL, 4,75 %, 15 mai 2028	55 312	55 573	
USD	165 000	Hillenbrand Inc., 3,75 %, 1 ^{er} mars 2031	208 032	203 078	
USD	30 000	Hill-Rom Holdings Inc., 4,38 %, 15 septembre 2027	40 294	38 616	
USD	215 000	Hologic Inc., 3,25 %, 15 février 2029	267 752	264 987	
	190 000	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 février 2028	190 000	186 495	
USD	45 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1 ^{er} février 2031	55 436	55 692	
USD	75 000	HP Inc., 1,45 %, 17 juin 2026	90 699	92 433	
USD	145 000	Husky III Holding Ltd., 13 %, 15 février 2025	197 258	194 565	
USD	120 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	154 298	154 940	
USD	180 000	Groupe Intertape Polymer Inc., 4,38 %, 15 juin 2029	223 935	226 764	
USD	45 000	Iris Holdings Inc., 8,75 %, 15 février 2026	57 722	56 995	
USD	35 000	Iron Mountain Inc., 4,88 %, 15 septembre 2027	47 560	45 075	
USD	40 000	JBS Finance Luxembourg SARL, 3,63 %, 15 janvier 2032	47 927	49 618	
USD	95 000	JBS USA LUX SA / JBS Food Co. / JBS USA Finance Inc., 5,5 %, 15 janvier 2030	130 956	131 858	
USD	498 859	JBS USA LUX SA, taux variable, 1 ^{er} mai 2026	654 365	616 129	
USD	60 000	JPMorgan Chase & Co., 2,52 %, 22 avril 2031	83 651	76 653	
	200 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	200 000	199 391	
USD	75 000	Kaiser Aluminum Corp., 4,5 %, 1 ^{er} juin 2031	90 952	95 566	
USD	35 000	KB Home 4 %, 15 juin 2031	42 411	43 820	
USD	258 000	Kraft Heinz Foods Co., 3,88 %, 15 mai 2027	353 872	350 776	
USD	10 000	Kronos Acquisition Holdings Inc. / KIK Custom Products Inc, 7 %, 31 décembre 2027	12 788	12 460	
	155 000	Produits Kruger s.e.c., 5,38 %, 9 avril 2029	155 000	158 391	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	240 000	Lamar Media Corp., 3,63 %, 15 janvier 2031	289 891	291 405	
USD	40 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 4,25 %, 1 ^{er} juillet 2029	49 288	50 452	
USD	50 000	Level 3 Financing Inc., 4,25 %, 1 ^{er} juillet 2028	65 750	62 977	
USD	25 000	Live Nation Entertainment Inc., 3,75 %, 15 janvier 2028	31 828	31 172	
USD	190 000	Lumen Technologies Inc., 4 %, 15 février 2027	241 823	240 529	
USD	35 000	Marriott Ownership Resorts Inc., 4,5 %, 15 juin 2029	42 282	44 037	
USD	40 000	Marriott Ownership Resorts Inc., 6,13 %, 15 septembre 2025	54 604	52 880	
USD	60 000	Masco Corp., 2 %, 15 février 2031	75 180	72 784	
USD	40 000	Mattel Inc., 3,15 %, 15 mars 2023	51 059	50 859	
USD	96 000	Mattel Inc., 6,75 %, 31 décembre 2025	131 550	125 065	
USD	330 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15 janvier 2025	431 722	424 048	
USD	50 000	Molina Healthcare Inc., 4,38 %, 15 juin 2028	65 795	64 738	
USD	30 000	Moody's Corp., 2,55 %, 18 août 2060	39 622	33 107	
USD	10 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15 mai 2027	8 970	12 302	
USD	260 000	MSCI Inc., 3,88 %, 15 février 2031	334 767	334 896	
USD	130 000	Murphy Oil USA Inc., 3,75 %, 15 février 2031	156 850	159 551	
	145 000	Banque Nationale du Canada, 4,05 %, 15 août 2081	145 000	145 591	
	135 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 2,3 %, 22 juin 2029	135 000	134 907	
	120 000	NAV CANADA, série 21-2, subalternes, 0,56 %, 9 février 2024	120 000	118 651	
USD	50 000	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	63 235	65 061	
USD	30 000	New Fortress Energy Inc., 6,75 %, 15 septembre 2025	40 000	38 211	
USD	128 000	News Corp., 3,88 %, 15 mai 2029	160 378	160 454	
USD	70 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 4,5 %, 15 juillet 2029	84 473	87 206	
USD	90 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 4,75 %, 15 juillet 2031	108 607	111 982	
	120 000	Nissan Canada Inc., 1,63 %, 18 mars 2024	120 000	119 667	
	230 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., série C, 2,1 %, 23 février 2022	232 256	231 857	
	100 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., série L, 1,2 %, 1 ^{er} décembre 2023	99 969	100 113	
USD	55 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	67 721	69 103	
USD	220 000	Novelis Corp., 5,88 %, 30 septembre 2026	292 330	284 031	
USD	210 000	NRG Energy Inc., 3,63 %, 15 février 2031	254 588	256 138	
USD	35 000	Oasis Petroleum Inc., 6,38 %, 1 ^{er} juin 2026	42 236	45 294	
USD	15 000	Occidental Petroleum Corp., 2,9 %, 15 août 2024	17 013	19 036	
USD	15 000	Occidental Petroleum Corp., 3,45 %, 15 juillet 2024	17 266	19 040	
USD	150 000	Occidental Petroleum Corp., 4,1 %, 15 février 2047	153 886	173 389	
USD	70 000	Occidental Petroleum Corp., taux flottant, 15 août 2022	87 197	86 365	
	15 000	OMERS Realty Corp., série 12, 1,3 %, 22 septembre 2023	15 000	15 114	
USD	370 000	Open Text Corp., 5,88 %, 1 ^{er} juin 2026	511 842	475 728	
USD	80 000	Oracle Corp., 2,88 %, 25 mars 2031	100 118	103 392	
USD	30 000	Oracle Corp., 3,6 %, 1 ^{er} avril 2050	44 273	38 333	
USD	200 000	Organon Finance 1 LLC, 4,13 %, 30 avril 2028	244 367	253 139	
	225 000	Corporation Parkland, subalternes, 3,88 %, 16 juin 2026	225 438	227 484	
USD	135 000	Patrick Industries Inc., 4,75 %, 1 ^{er} mai 2029	167 733	166 759	
USD	205 000	PDC Energy Inc., 1,13 %, 15 septembre 2021	255 017	254 442	
	210 000	Pembina Pipeline Corp., 4,8 %, 25 janvier 2081	209 344	206 269	
USD	110 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	139 722	131 560	
USD	35 000	Penske Automotive Group Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	42 411	43 711	
	225 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 7 décembre 2022	232 830	230 576	
	150 000	PepsiCo Inc., 2,15 %, 6 mai 2024	155 130	154 217	
USD	65 000	Pilgrim's Pride Corp., 4,25 %, 15 avril 2031	80 928	83 596	
USD	125 000	Precision Drilling Corp., 6,88 %, 15 janvier 2029	149 308	159 792	
USD	140 000	Prestige Brands Inc., 3,75 %, 1 ^{er} avril 2031	177 703	167 665	
USD	120 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 3,38 %, 31 août 2027	145 878	144 475	
USD	15 000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc., 3,63 %, 1 ^{er} mars 2029	19 768	18 399	
USD	130 000	Rackspace Technology Global Inc., 3,5 %, 15 février 2028	165 175	156 092	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	95 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp., 4,88 %, 1 ^{er} juin 2023	125 372	122 679	
USD	155 000	Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, 4 %, 15 octobre 2027	189 519	191 047	
	250 000	FPI RioCan, série Y, 2,83 %, 3 octobre 2022	257 366	255 695	
USD	10 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	13 226	12 567	
	110 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	118 302	118 135	
	130 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janvier 2033	130 000	125 916	
	105 000	Saputo inc., 1,42 %, 19 juin 2026	105 000	102 718	
	550 000	Saputo inc., 1,94 %, 13 juin 2022	556 789	555 956	
USD	300 000	SBA Communications Corp., 3,13 %, 1 ^{er} février 2029	374 268	359 417	
USD	232 000	Scientific Games International Inc., 5 %, 15 octobre 2025	295 855	297 697	
USD	85 000	The Scotts Miracle-Gro Co., 4 %, 1 ^{er} avril 2031	104 808	105 376	
USD	265 000	Scripps Escrow II Inc., 3,88 %, 15 janvier 2029	317 657	326 362	
	385 000	Secure Energy Services Inc., subalternes, 7,25 %, 30 décembre 2026	385 000	389 091	
USD	330 000	Service Corp. International, 5,13 %, 1 ^{er} juin 2029	445 433	444 397	
USD	65 000	Simmons Foods Inc./Simmons Prepared Foods Inc./Simmons Pet Food Inc./Simmons Feed, 4,63 %, 1 ^{er} mars 2029	78 808	81 377	
USD	35 000	Sinclair Television Group Inc., 4,13 %, 1 ^{er} décembre 2030	45 792	42 681	
USD	700 000	Sirius XM Radio Inc., 3,88 %, 1 ^{er} août 2022	896 286	870 367	
USD	195 000	Sirius XM Radio Inc., 5 %, 1 ^{er} août 2027	260 699	253 838	
USD	485 000	Sirius XM Radio Inc., 5,38 %, 15 juillet 2026	615 382	622 257	
USD	90 000	Six Flags Entertainment Corp., 4,88 %, 31 juillet 2024	110 384	112 122	
USD	135 000	Square Inc., 3,5 %, 1 ^{er} juin 2031	163 667	169 019	
USD	55 000	Standard Industries Inc. (New Jersey), 3,38 %, 15 janvier 2031	66 824	65 353	
USD	85 000	Standard Industries Inc., 5 %, 15 février 2027	107 819	109 251	
	75 000	Summit Industrial Income REIT, série C, 2,25 %, 12 janvier 2027	74 989	75 354	
USD	70 000	Switch Ltd., 3,75 %, 15 septembre 2028	90 626	88 030	
USD	65 000	Synaptics Inc., 4 %, 15 juin 2029	80 372	81 078	
USD	95 000	Syneos Health Inc., 3,63 %, 15 janvier 2029	120 720	116 731	
USD	190 000	Teine Energy Ltd., 6,88 %, 15 avril 2029	238 944	242 549	
USD	135 000	Teleflex Inc., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2028	175 688	174 721	
USD	90 000	Telesat Canada / Telesat LLC, 4,88 %, 1 ^{er} juin 2027	117 845	107 855	
USD	55 000	Télésat Canada/Télésat S.a.r.l., 5,63 %, 6 décembre 2026	69 227	68 434	
	75 000	TELUS Corp., 2,35 %, 28 mars 2022	76 015	75 878	
	225 000	TELUS Corp., série CZ, 2,75 %, 8 juillet 2026	235 087	234 372	
USD	3 658 000	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15 juillet 2024	4 592 876	4 611 928	
USD	145 000	TerraForm Power Operating LLC, 4,25 %, 31 janvier 2023	187 940	184 711	
USD	350 000	TerraForm Power Operating LLC, 4,75 %, 15 janvier 2030	451 292	445 214	
USD	145 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,2 %, 21 juillet 2021	185 603	179 129	
USD	25 000	Titan International Inc., 7 %, 30 avril 2028	31 324	32 464	
USD	35 000	T-Mobile USA Inc., 1,5 %, 15 février 2026	45 614	43 842	
USD	110 000	T-Mobile USA Inc., 3,38 %, 15 avril 2029	135 625	141 050	
USD	165 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	235 280	229 072	
USD	640 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 1 ^{er} février 2026	827 755	810 845	
USD	110 000	TMS International Corp., 6,25 %, 15 avril 2029	138 820	143 344	
	210 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,13 %, 9 décembre 2025	210 000	206 334	
	65 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	65 000	64 932	
	130 000	Crédit Toyota Canada Inc., 1,18 %, 23 février 2026	129 993	127 809	
USD	55 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 15 mars 2026	74 576	72 013	
USD	470 000	TransDigm Inc., 8 %, 15 décembre 2025	616 793	631 138	
USD	95 000	TransDigm UK Holdings PLC, 6,88 %, 15 mai 2026	128 229	124 594	
USD	30 000	Triton Water Holdings Inc., taux variable, 31 mars 2028	37 050	37 136	
USD	90 000	Unisys Corp., 6,88 %, 1 ^{er} novembre 2027	123 162	122 070	
USD	25 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	31 336	32 113	
USD	25 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	31 336	32 113	
USD	115 000	United Airlines Inc., taux variable, 21 avril 2028	144 632	144 296	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	135 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 février 2031	168 746	170 484	
USD	40 000	Uniti Group L.P./Uniti Group Finance Inc./CSL Capital LLC, 4,75 %, 15 avril 2028	50 055	49 609	
	210 000	Ventas Canada Finance Ltd., 3,3 %, 1 ^{er} février 2022	213 356	212 717	
	85 000	Verizon Communications Inc., 2,38 %, 22 mars 2028	84 869	86 089	
	20 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030	19 867	19 972	
	20 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	22 108	19 523	
USD	10 000	Viatris Inc., 1,13 %, 22 juin 2022	13 605	12 488	
	625 000	Vidéotron Itée, 3,13 %, 15 janvier 2031	609 587	593 598	
	95 000	Vidéotron Itée, 3,63 %, 15 juin 2028	95 000	95 693	
USD	125 000	Weatherford International Ltd., 8,75 %, 1 ^{er} septembre 2024	162 134	162 310	
USD	205 000	Welbilt Inc., taux variable, 23 octobre 2025	256 800	251 895	
USD	795 000	Western Midstream Operating L.P., taux variable, 13 janvier 2023	970 384	980 784	
USD	15 000	Williams Scotsman International Inc., 4,63 %, 15 août 2028	19 856	19 239	
USD	170 000	WMG Acquisition Corp., 3,88 %, 15 juillet 2030	213 049	213 361	
USD	50 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 4,38 %, 15 août 2028	61 771	64 437	
			60 710 948	60 433 532	54,11
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES ET OBLIGATIONS GARANTIES					
	100 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} août 2022	99 980	99 972	
	460 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} novembre 2022	459 844	459 405	
	495 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} mars 2022	496 817	495 991	
	20 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} septembre 2022	20 172	20 161	
	10 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} septembre 2024	10 422	10 252	
	36 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} septembre 2023	37 161	37 156	
	3 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	3 098	3 110	
			1 127 494	1 126 047	1,01
OBLIGATIONS PROVINCIALES ET OBLIGATIONS GARANTIES					
	75 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,1 %, 19 octobre 2027	74 794	72 639	0,07
OBLIGATIONS FÉDÉRALES ET OBLIGATIONS GARANTIES AMÉRICAINES					
USD	785 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 mai 2031	971 912	989 279	
USD	215 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 15 mai 2051	281 142	284 837	
			1 253 054	1 274 116	1,14
Total des obligations			63 166 290	62 906 334	56,33
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	240 000	BCI QuadReal Realty, billet à escompte, 0,22 %, 15 juillet 2021	239 952	239 952	
	240 000	BCI QuadReal Realty, billet à escompte, 0,235 %, 28 juillet 2021	239 952	239 952	
	230 000	Société Financière Daimler Canada Inc., billet à escompte, 0,469 %, 6 juillet 2021	229 876	229 876	
	475 000	Société Financière Daimler Canada Inc., billet à escompte, 0,498 %, 9 juillet 2021	474 782	474 782	
	140 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,678 %, 19 juillet 2021	139 891	139 891	
	295 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,710 %, 8 juillet 2021	294 840	294 840	
	140 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 0,771 %, 4 juillet 2021	139 891	139 891	
	295 000	FortisBC Inc., billet à escompte, 0,164 %, 28 juillet 2021	294 959	294 959	
	240 000	Honda Canada Finance Inc., billet à escompte, 0,127 %, 2 juillet 2021	239 962	239 962	
	240 000	Honda Canada Finance Inc., billet à escompte, 0,025 %, 29 juillet 2021	239 947	239 947	
	140 000	Hydro One Inc., billet à escompte, 0,208 %, 22 juillet 2021	139 948	139 948	
	460 000	Hydro One Inc., billet à escompte, 0,231 %, 5 août 2021	459 812	459 812	
	380 000	Nestlé Capital Canada Ltd., billet à escompte, 0,162 %, 11 août 2021	379 924	379 924	
	155 000	PACCAR Financial Ltd., billet à escompte, 0,195 %, 12 juillet 2021	154 978	154 978	
	6 000 000	Banque Royale du Canada, acceptation bancaire, 0,097 %, 2 juillet 2021	5 999 040	5 999 040	
	4 000 000	Banque Royale du Canada, acceptation bancaire, 0,174 %, 9 juillet 2021	3 999 400	3 999 400	
	480 000	Toronto Hydro Corp., billet à escompte, 0,137 %, 8 juillet 2021	479 971	479 971	
	10 000 000	La Banque Toronto-Dominion, acceptation bancaire, 0,187 %, 23 juillet 2021	9 998 500	9 998 500	
	240 000	Crédit Toyota Canada Inc., billet à escompte, 0,134 %, 7 juillet 2021	239 978	239 978	
	485 000	TransCanada PipeLines Ltd., billet à escompte, 0,23 %, 12 juillet 2021	484 796	484 796	

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
PLACEMENT(S) À COURT TERME (suite)					
	240 000	Crédit VW Canada Inc., billet à escompte, 0,318 %, 13 juillet 2021	239 959	239 959	
	240 000	Crédit VW Canada Inc., billet à escompte, 0,357 %, 19 juillet 2021	239 923	239 923	
Total des placement(s) à court terme			25 350 281	25 350 281	22,70
Total des positions acheteur			88 516 571	88 256 615	79,03
POSITIONS VENDEUR					
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	(100 000)	Endo Luxembourg Finance Co I SARL / Endo US Inc., 6,13 %, 1 ^{er} avril 2029	(120 628)	(121 636)	
USD	(65 000)	Occidental Petroleum Corp., 5,55 %, 15 mars 2026	(84 618)	(89 263)	
USD	(110 000)	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 1 ^{er} octobre 2028	(142 064)	(145 853)	
USD	(180 000)	TransDigm Inc., 5,5 %, 15 novembre 2027	(237 686)	(232 890)	
USD	(55 000)	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 novembre 2027	(71 734)	(71 722)	
			(656 730)	(661 364)	(0,59)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES ET OBLIGATIONS GARANTIES					
	(312 000)	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	(302 269)	(301 725)	
	(156 000)	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	(156 397)	(153 576)	
	(244 000)	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} décembre 2030	(222 863)	(224 974)	
	(745 000)	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	(749 437)	(741 365)	
	(94 000)	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	(92 360)	(93 321)	
	(424 000)	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2026	(436 024)	(434 555)	
	(412 000)	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2028	(435 328)	(435 101)	
	(40 000)	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} mars 2024	(42 155)	(41 748)	
	(3 000)	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	(3 282)	(3 168)	
	(125 000)	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	(134 980)	(134 583)	
	(280 000)	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} juin 2024	(297 100)	(295 014)	
			(2 872 195)	(2 859 130)	(2,56)
OBLIGATIONS FÉDÉRALES ET OBLIGATIONS GARANTIES AMÉRICAINES					
USD	(480 000)	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 30 novembre 2025	(616 303)	(584 619)	
USD	(35 000)	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 janvier 2026	(44 695)	(42 540)	
USD	(290 000)	Obligation du Trésor américain, 0,5 %, 28 février 2026	(360 242)	(354 246)	
USD	(75 000)	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 mai 2030	(100 127)	(86 989)	
USD	(500 000)	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 août 2030	(649 941)	(577 988)	
USD	(160 000)	Obligation du Trésor américain, 0,88 %, 15 novembre 2030	(198 158)	(188 791)	
USD	(420 000)	Obligation du Trésor américain, 1,88 %, 15 février 2051	(482 404)	(497 529)	
			(2 451 870)	(2 332 702)	(2,09)
Total des obligations			(5 980 795)	(5 853 196)	(5,24)
Total des positions vendeur			(5 980 795)	(5 853 196)	(5,24)
Ajustement au titre des coûts de transaction			(259)		
Total des placements			82 535 517	82 403 419	73,79
Marge				133 647	0,12
Gains (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) à terme standardisé(s)				11 408	0,01
Total des pertes latentes sur le(s) contrat(s) de change à terme				(872 411)	(0,78)
Autres actifs (passifs) nets				30 004 243	26,86
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				111 680 306	100,00

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	92 446	USD	74 324	1,24	314
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	686	USD	552	1,24	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	2 551	USD	2 059	1,24	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	619 603	USD	500 000	1,24	(201)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	123 604	USD	100 000	1,24	(356)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	30 470	USD	25 000	1,22	(520)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	191 098	USD	154 810	1,23	(806)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	141 808	USD	115 178	1,23	(967)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	326 153	USD	264 972	1,23	(2 308)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	771 307	USD	626 459	1,23	(5 256)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	249 989	USD	206 368	1,21	(5 826)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	525 620	USD	428 780	1,23	(5 898)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	923 555	USD	759 465	1,22	(17 883)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	52 739 997	USD	43 593 620	1,21	(1 298 944)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	5 071 057	CAD	6 137 669	0,83	148 447
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	4 699 757	CAD	5 688 272	0,83	137 578
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	1 945 853	CAD	2 355 130	0,83	56 962
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	1 350 631	CAD	1 634 713	0,83	39 538
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	1 251 999	CAD	1 515 336	0,83	36 650
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	759 465	CAD	923 555	0,82	17 883
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	437 845	CAD	529 938	0,83	12 817
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	626 459	CAD	771 307	0,81	5 256
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	210 342	CAD	257 848	0,82	2 893
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	198 438	CAD	243 255	0,82	2 729
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	264 972	CAD	326 153	0,81	2 308
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	115 178	CAD	141 808	0,81	967
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	154 810	CAD	191 098	0,81	806
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	25 000	CAD	30 470	0,82	520
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	100 000	CAD	123 604	0,81	356
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	20 000	CAD	24 517	0,82	275
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	500 000	CAD	619 603	0,81	201
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	13 545	CAD	16 677	0,81	113
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	11 306	CAD	13 921	0,81	94
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	7 463	CAD	9 189	0,81	62
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	2 000	CAD	2 423	0,83	56
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	4 224	CAD	5 201	0,81	35
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	932	CAD	1 147	0,81	8
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	2 059	CAD	2 552	0,81	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	552	CAD	686	0,80	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	74 324	CAD	92 446	0,80	(314)

Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme

(872 411)

Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Valeur contractuelle	Nom du contrat à terme	Date d'expiration	Nombre de contrat(s)	Devise	Prix par contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(2 765 470)	États-Unis Note de 5 ans	30 septembre 2021	(18)	USD	124	(2 754 062)	11 408

Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

(2 754 062)

11 408

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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 juin 2021

	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	467	(467)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	467	(467)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 339)	467	-	(872)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 339)	467	-	(872)

au 31 décembre 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	90	(24)	-	66
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	90	(24)	-	66
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(24)	24	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(24)	24	-	-

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 juin 2021

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) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond FNB	32 892 754	789	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	418 484 576	126	-

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	3	-
Paiements indirects [†]	7	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 juin

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	878 328	-	36 273	-	992 224	-	125 011	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	986 451	16 950	12 578	1 001	2 228 354	36 383	516 264	30 238
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	14 648	-	468	-	27 787	-	5 094	-
Parts rachetables rachetées	(352 358)	-	(4 868)	-	(791 865)	-	(162 181)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 527 069	16 950	44 451	1 001	2 456 500	36 383	484 188	30 238

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 095 518	-	41 757	-	106 493	-	1 009	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 187 870	24 034	126 771	1 001	29 871	1 000	514 630	1 001
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	33 329	-	2 055	-	1 660	-	2 756	-
Parts rachetables rachetées	(1 516 342)	-	(49 698)	-	(77 289)	-	(44 630)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 800 375	24 034	120 885	1 001	60 735	1 000	473 765	1 001

	Série W		Série WH		Série FNB \$ CA		Série FNB en \$ US	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	486 795	-	109 641	-	20 000	-	20 000	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 167 624	53 164	124 332	1 000	1 180 000	60 000	60 000	60 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15 098	-	3 251	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(756 608)	-	(17 006)	-	(40 000)	-	(50 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	912 909	53 164	220 218	1 000	1 160 000	60 000	30 000	60 000

[†] 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.

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,300	0,17
Série AH	1,300	0,17
Série F	0,800	0,17
Série FH	0,800	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série FNB \$ CA	0,800	0,17
Série FNB en \$ US	0,800	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	1 414	-
Garanties (hors trésorerie)	1 486	-

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	-
Charges	(4)	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	91,1	-

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

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

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 juin 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Obligations - É.-U.	40,0
Autres actifs (passifs) nets	21,2
Placement(s) à court terme	19,2
Obligations - Canada	12,0
Obligations - Obligations d'état canadiennes et obligations garanties	5,0
Obligations - É.-U.	2,6
Actions - É.-U.	2,2
Compte sur marge	1,1
Obligations - Pays-Bas	0,6
Obligations - Irlande	0,5
Prêts à terme - Canada	0,5
Obligations - Obligations provinciales	0,3
Obligations - Arabie Saoudite	0,3
Total du profit latent sur le(s) contrat(s) de change à terme	0,2
Obligations - France	0,2
Obligations - R.-U.	0,2
Obligations - Bermudes	0,1
Obligations - Îles Marshall	0,0
Total de la perte latente sur le(s) contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total des positions acheteur	106,1
Positions vendeur	
Obligations - É.-U.	(4,0)
Obligations - Canada	(2,1)
Total des positions vendeur	(6,1)
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 30 juin 2021

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	(2,9)
AA/Aa/A+	18,9
A	4,3
BBB/Baa/B++	10,2
BB/Ba/B+	27,0
B	13,7
CCC/Caa/C++	1,8
Total	73,0

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

Risque de crédit (suite)

au 30 juin 2021

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	13,5
AA/Aa/A+	0,7
A	4,1
BBB/Baa/B++	14,5
BB/Ba/B+	31,6
B	9,7
CCC/Caa/C++	1,6
Total	75,6

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

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

Autre risque de prix

Au 30 juin 2021, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Au 31 décembre 2020, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds négociés en bourse.

Risque de change

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

au 30 juin 2021[~]

Devises	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)	
Dollar américain	53 961	(35 941)	18 020	16,1	
Total	53 961	(35 941)	18 020	16,1	

au 30 juin 2021[~]

Devises	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)	
Dollar américain	22 730	(17 928)	4 802	11,5	
Total	22 730	(17 928)	4 802	11,5	

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

Au 30 juin 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 1 802 000 \$ (480 000 \$ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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 juin 2021

	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 de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	34 937	9 765	13 990	23 711	82 403

au 31 décembre 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 de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	10 787	5 429	5 502	9 765	31 483

Au 30 juin 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 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 585 000 \$ (281 000 \$ au 31 décembre 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 juin 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	62 906	-	62 906
Placement(s) à court terme	-	25 350	-	25 350
Dérivés, nets	-	(872)	-	(872)
Total	-	87 384	-	87 384

Positions vendeur à la juste valeur au 30 juin 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	(5 853)	-	(5 853)
Dérivés, nets	(11)	-	-	(11)
Total	(11)	(5 853)	-	(5 864)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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	-	26 026	-	26 026
Placement(s) à court terme	-	7 999	-	7 999
Fonds négocié(s) en bourse	915	-	-	915
Dérivés, nets	-	66	-	66
Total	915	34 091	-	35 006

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 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	-	(2 541)	-	(2 541)
Total	-	(2 541)	-	(2 541)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2021 et de la période clos le 31 décembre 2020.

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

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 juin 2021	au 31 déc. 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 540 409	1 867 887
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	95 931	154 128
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 441	520
Swaps, options sur swaps et options	-	12 446
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	51 535	45 368
Rabais sur frais à recevoir	25	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	49 460	35 100
Dividendes à recevoir	890	315
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	8 957	21 775
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5 535	6 332
	2 756 183	2 143 871
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	124 033	176 953
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10 688	2 241
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	17 374	58 206
Montant à payer pour le rachat de parts	3 260	2 050
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	44	26
Frais d'administration à payer	10	-
Comptes créditeurs et charges à payer	459	2 351
Frais de rendement à payer	3 203	22 553
	159 071	264 380
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 597 112	1 879 491

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 juin 2021	au 31 déc. 2020	au 30 juin 2021	au 31 déc. 2020	au 30 juin 2021	au 31 déc. 2020
Série A	263 183	181 050	15,02	14,63	17 525 677	12 372 672
Série AH	4 735	3 533	10,67*	10,37*	358 131	267 564
Série F	833 145	632 673	15,38	14,95	54 154 785	42 327 164
Série FH	39 051	22 326	10,68*	10,39*	2 948 930	1 688 587
Série I	926 070	916 311	15,60	15,13	59 353 590	60 579 159
Série IH	3 408	13	10,65*	10,40*	258 118	1 000
Série P	7 859	5 195	12,92	12,54	608 161	414 252
Série PH	12 244	80	10,70*	10,40*	923 235	6 008
Série W	173 952	118 310	15,44	14,98	11 264 378	7 899 651
Série FNB \$ CA	319 290	-	27,47	-	11 625 000	-
Série FNB couverte en \$ US	14 175	-	20,42*	-	560 000	-

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, de séries AH, FH, IH, PH et FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 405	3 157
Intérêts aux fins des distributions	26	628
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(75)	(11 518)
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	(2 874)	(2 060)
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	124 875	81 272
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(29 129)	65 788
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	100 228	137 267
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(7 802)	8 842
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	25
Rabais sur frais	371	-
Autres revenus	330	-
Total des autres revenus	(7 101)	8 867
Total des revenus	93 127	146 134
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 118	509
Frais d'administration (note 5)	1 536	116
Frais de service des courtiers	-	-
Primes de rendement (note 5)	3 203	18 809
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 109	2 095
Frais du comité d'examen indépendant	-	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	1 284	177
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	6
Charge d'intérêts	826	324
Retenues d'impôts	1 276	646
Taxe de vente harmonisée	1 197	2 488
Total des charges	20 549	25 171
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 600	120 963

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 juin

(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 :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	4 271	3 256	0,27	2,11	16 096 602	1 545 956
Série AH	(55)	-	(0,16)	-	350 832	-
Série F	18 720	14 294	0,36	2,18	51 450 592	6 552 216
Série FH	(1 468)	-	(0,48)	-	3 092 561	-
Série I	37 244	99 492	0,63	1,99	59 289 079	50 041 592
Série IH	(202)	-	(0,99)	-	203 730	-
Série P	199	13	0,40	0,37	502 523	38 911
Série PH	624	-	1,93	-	323 063	-
Série W	5 121	3 908	0,52	2,61	9 811 596	1 498 343
Série FNB \$ CA	7 913	-	0,76	-	10 391 566	-
Série FNB couverte en \$ US	233	-	0,67	-	356 341	-

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	181 050	6 191	3 533	-	632 673	29 665	22 326	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 271	3 256	(55)	-	18 720	14 294	(1 468)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(104)	(3)	-	-	(533)	(153)	-
Profits nets réalisés	(150)	-	-	-	(2 715)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(150)	(104)	(3)	-	(2 715)	(533)	(153)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	112 737	39 217	2 480	-	365 680	158 296	43 737	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	139	91	3	-	1 934	351	105	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(34 864)	(1 543)	(1 223)	-	(183 147)	(7 806)	(25 496)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	78 012	37 765	1 260	-	184 467	150 841	18 346	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	82 133	40 917	1 202	-	200 472	164 602	16 725	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	263 183	47 108	4 735	-	833 145	194 267	39 051	-

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	916 311	542 913	13	-	5 195	-	80	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 244	99 492	(202)	-	199	13	624	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(7 740)	(21)	-	-	-	(2)	-
Profits nets réalisés	(5 645)	-	-	-	(35)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 645)	(7 740)	(21)	-	(35)	-	(2)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	103 672	36 916	3 598	-	4 401	578	14 260	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 564	7 740	21	-	35	-	2	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(131 076)	(41 153)	(1)	-	(1 936)	-	(2 720)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(21 840)	3 503	3 618	-	2 500	578	11 542	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 759	95 255	3 395	-	2 664	591	12 164	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	926 070	638 168	3 408	-	7 859	591	12 244	-

	Série W		Série FNB \$ CA		Série FNB couverte en \$ US		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	118 310	590	-	-	-	-	1 879 491	579 359
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 121	3 908	7 913	-	233	-	72 600	120 963
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(17)	(409)	-	-	-	(588)	(8 394)
Profits nets réalisés	(879)	-	-	-	-	-	(9 424)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(879)	(17)	(409)	-	-	-	(10 012)	(8 394)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	112 409	56 738	145 047	-	13 942	-	921 963	291 745
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	878	17	-	-	-	-	8 681	8 199
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	201 754	-	-	-	201 754	-
Rachat de parts rachetables	(61 887)	(1 015)	(35 015)	-	-	-	(477 365)	(51 517)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	51 400	55 740	311 786	-	13 942	-	655 033	248 427
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 642	59 631	319 290	-	14 175	-	717 621	360 996
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	173 952	60 221	319 290	-	14 175	-	2 597 112	940 355

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 600	120 963
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(124 875)	(81 272)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1 033)	434
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 109	2 095
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	29 129	(65 788)
Produit de la vente, de l'échéance des placements, des dérivés et des ventes à découvert	2 221 598	1 252 217
Achats de placements et de dérivés et achats à des fins de couverture de positions à découvert	(2 691 907)	(1 382 370)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(6 167)	(6 007)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(14 360)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(575)	215
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(51)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	18	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	4	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	(19 350)	17 035
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1 912)	2 198
Amortissement des produits d'intérêts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(532 721)	(140 331)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 332)	(195)
Produit de l'émission de parts rachetables	922 761	277 931
Montant versé au rachat de parts rachetables	(476 155)	(45 905)
Acquisition des actifs de fonds dissous	28 217	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	473 491	231 831
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1 033	(434)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(59 230)	91 500
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	154 128	34 783
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	95 931	125 849
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 554	2 564
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	26	577
Dividendes payés*	(2 874)	1 897
Intérêts payés*	(826)	324
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.

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
LONG POSITIONS					
EQUITIES					
CANADA					
USD	1 055 000	Nutrien Ltd.	79 641 029	79 264 425	3,05
DENMARK					
DKK	399 250	Vestas Wind Systems AS	19 712 917	19 318 962	0,74
FRANCE					
EUR	459 985	Airbus SE	65 516 527	73 317 539	
EUR	830 750	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	65 620 781	67 818 929	
			131 137 308	141 136 468	5,43
ALLEMAGNE					
EUR	797 017	HelloFresh SE	70 664 348	96 039 569	
EUR	1 255 250	Infineon Technologies AG	61 956 307	62 399 130	
			132 620 655	158 438 699	6,10
IRLANDE					
EUR	215 561	Flutter Entertainment PLC	51 518 535	48 382 012	
USD	293 040	Trane Technologies PLC	63 035 490	66 889 294	
			114 554 025	115 271 306	4,44
ITALIE					
EUR	5 646 800	Enel SpA	69 449 561	65 005 453	
EUR	280 486	Moncler SpA	22 630 829	23 524 351	
			92 080 390	88 529 804	3,41
JAPON					
JPY	341 910	Freee K.K.	32 549 059	38 951 537	1,50
PAYS-BAS					
EUR	94 033	ASML Holding NV	51 518 622	80 081 737	3,08
ESPAGNE					
EUR	1 243 550	Cellnex Telecom S.A.	85 688 577	98 191 514	3,78
TAÏWAN					
USD	434 100	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	54 141 071	64 659 341	2,50
É.-U.					
USD	445 030	Abbott Laboratories	61 815 763	63 953 850	
USD	116 445	Adobe Inc.	71 434 521	84 534 336	
USD	325 100	Advanced Drainage Systems Inc.	44 056 658	46 977 006	
USD	38 501	Alphabet Inc., catégorie A	84 756 427	116 536 478	
USD	35 731	Amazon.com Inc.	130 727 012	152 372 075	
USD	108 600	Costco Wholesale Corp.	46 799 825	53 265 317	
USD	344 300	Danaher Corp.	94 045 949	114 534 513	
USD	657 335	Darling Ingredients Inc.	56 202 835	55 001 191	
USD	418 800	Intercontinental Exchange Inc.	58 009 789	61 622 450	
USD	175 665	Mastercard Inc., catégorie A	73 307 392	79 499 930	
USD	421 785	Microsoft Corp.	107 485 921	141 638 627	
USD	83 900	Netflix Inc.	55 023 210	54 935 129	
USD	850 950	NextEra Energy Inc.	82 537 709	77 298 501	
USD	135 350	Nike Inc., catégorie B	25 461 754	25 920 311	
USD	120 195	NVIDIA Corp.	79 853 614	119 209 876	
USD	278 183	Paypal Holdings Inc.	76 712 329	100 512 693	
USD	186 545	ServiceNow Inc.	115 265 646	127 078 591	
USD	170 500	Square Inc., catégorie A	50 812 650	51 527 569	
USD	1 047 700	Uber Technologies Inc.	72 319 855	65 092 294	
USD	224 448	Visa Inc., catégorie A	57 717 513	65 054 743	
			1 444 346 372	1 656 565 480	63,79
Total des actions			2 237 990 025	2 540 409 273	97,82
Total des positions acheteur			2 237 990 025	2 540 409 273	97,82

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
POSITIONS VENDEUR					
ACTIONS					
ALLEMAGNE					
EUR	(252 050)	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	(34 154 661)	(33 087 313)	(1,27)
JAPON					
JPY	(5 796 000)	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	(38 476 212)	(38 809 590)	(1,49)
Total des actions			(72 630 873)	(71 896 903)	(2,77)
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	(291 365)	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	(53 591 879)	(52 135 763)	(2,01)
Total de Fonds négocié(s) en bourse			(53 591 879)	(52 135 763)	(2,01)
Total des positions vendeur			(126 222 752)	(124 032 666)	(4,78)
Ajustement au titre des coûts de transaction			(2 443 067)		
Total des placements			2 109 324 206	2 416 376 607	93,04
Marge				51 535 097	1,98
Gains (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) à terme standardisé(s)				(861 554)	(0,03)
Gains (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) de change à terme				(6 385 033)	(0,25)
Autres actifs (passifs) nets				136 447 939	5,25
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				2 597 113 056	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	544 613 573	EUR	369 700 000	1,47	1 088 897
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	24	USD	19	1,26	0
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	308	USD	248	1,24	0
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	370	USD	300	1,23	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	18 377	USD	14 830	1,24	(6)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	1 712	USD	1 391	1,23	(12)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	11 889	USD	9 619	1,24	(34)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	132 457	USD	106 888	1,24	(42)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	2 489	USD	2 049	1,21	(52)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	11 918	USD	9 801	1,22	(231)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	35 705	USD	29 000	1,23	(244)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	24 742	USD	20 184	1,23	(278)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	112 631	USD	91 121	1,24	(324)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	22 303	USD	18 299	1,22	(380)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	474 292	USD	383 749	1,24	(1 406)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	250 843	USD	207 401	1,21	(6 253)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	1 929 049	USD	1 562 747	1,23	(8 143)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	CAD	774 948	USD	632 174	1,23	(8 699)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	31 098 354	CAD	37 638 159	0,83	911 568
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	10 839 064	CAD	13 118 456	0,83	317 719
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	10 530 128	CAD	12 744 554	0,83	308 663
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	3 674 070	CAD	4 446 706	0,83	107 696
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	2 620 197	CAD	3 171 209	0,83	76 804
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	427 660	CAD	519 876	0,82	10 254
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	166 204	CAD	202 043	0,82	3 985
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	146 495	CAD	178 084	0,82	3 512
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	84 785	CAD	103 104	0,82	1 996
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	396 563	CAD	490 132	0,81	1 451
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	45 622	CAD	55 178	0,83	1 375
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	503 614	CAD	622 979	0,81	1 304
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	457 687	CAD	566 116	0,81	1 236
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	50 390	CAD	61 255	0,82	1 208

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2021 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	40 162	CAD	48 823	0,82	963
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	210 570	CAD	260 275	0,81	749
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	67 080	CAD	82 590	0,81	563
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	181 819	CAD	224 913	0,81	471
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	171 254	CAD	211 825	0,81	462
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	173 927	CAD	215 151	0,81	450
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	160 134	CAD	198 071	0,81	432
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	15 301	CAD	18 581	0,82	386
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	21 200	CAD	25 988	0,82	292
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	21 800	CAD	26 834	0,81	190
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	25 000	CAD	30 805	0,81	185
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	35 000	CAD	43 204	0,81	182
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	59 787	CAD	73 958	0,81	155
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	7 050	CAD	8 593	0,82	147
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	54 008	CAD	66 802	0,81	146
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	43 878	CAD	54 278	0,81	114
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	40 792	CAD	50 456	0,81	110
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	1 237	CAD	1 496	0,83	37
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	900	CAD	1 097	0,82	19
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	3 700	CAD	4 573	0,81	14
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	2 070	CAD	2 555	0,81	11
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	19 503	CAD	24 169	0,81	8
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	4 500	CAD	5 576	0,81	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 juillet 2021	USD	2 250	CAD	2 799	0,80	(10)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	67 595 745	DKK	341 000 000	0,20	178 894
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	22 173 719	EUR	15 000 000	1,48	121 054
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	25 100 000	EUR	17 028 809	1,47	64 625
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	25 100 000	EUR	17 028 809	1,47	64 625
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	22 114 253	EUR	15 000 000	1,47	61 588
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	14 721 289	EUR	10 000 000	1,47	19 513
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	5 894 668	EUR	4 000 000	1,47	13 957
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	23 122 156	GBP	13 500 000	1,71	(27 666)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	25 146 845	HKD	161 400 000	0,16	(621 936)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	CAD	54 587 099	JPY	4 940 000 000	0,01	(538 490)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	DKK	127 000 000	CAD	25 180 935	5,04	(72 606)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	GBP	13 500 000	CAD	23 225 485	0,58	(75 663)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 juillet 2021	HKD	65 000 000	CAD	10 304 788	6,31	72 974
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	July 19, 2021	CAD	461 447 564	USD	379 080 000	1,22	(8 463 542)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(6 385 033)

Position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)

Valeur contractuelle	Nom du contrat à terme	Date d'expiration	Nombre de contrat(s)	Devise	Prix par contrat (\$)	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(25 453 381)	États-Unis S&P 500 Emini Future	17 septembre 2021	(99)	USD	4 148	(26 314 935)	(861 554)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur contrat(s) à terme standardisé(s)						(26 314 935)	(861 554)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

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 juin 2021

	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	3 441	(623)	-	2 818
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3 441	(623)	-	2 818
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(9 826)	623	-	(9 203)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(9 826)	623	-	(9 203)

au 31 décembre 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	520	(397)	-	123
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	10 931	-	-	10 931
Total	11 451	(397)	-	11 054
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 241)	397	-	(1 844)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 241)	397	-	(1 844)

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	4 005	1 851
Paiements indirects [†]	333	168

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 juin

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 372 672	588 207	267 564	-	42 327 164	2 785 000	1 688 587	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	7 527 267	3 375 161	185 927	-	23 893 511	13 397 522	3 268 502	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	9 627	8 323	208	-	130 794	31 848	8 160	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 383 889)	(133 598)	(95 568)	-	(12 196 684)	(650 377)	(2 016 319)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	17 525 677	3 838 093	358 131	-	54 154 785	15 563 993	2 948 930	-

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	60 579 159	50 376 827	1 000	-	414 252	-	6 008	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	6 873 880	3 074 824	255 588	-	344 143	56 692	1 128 061	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	371 257	693 498	1 612	-	2 807	-	174	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(8 470 706)	(3 594 359)	(82)	-	(153 041)	(41)	(211 008)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	59 353 590	50 550 790	258 118	-	608 161	56 651	923 235	-

	Série W		Série FNB \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 899 651	55 352	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	7 507 113	4 853 175	5 425 000	-	560 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	59 253	1 550	-	-	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	7 500 000	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 201 639)	(89 134)	(1 300 000)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	11 264 378	4 820 943	11 625 000	-	560 000	-

[†] 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.

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série AH	1,900	0,22
Série F	0,900	0,22
Série FH	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série FNB \$ CA	0,900	0,19
Série FNB couverte en \$ US	0,900	0,19

Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	27 540	63 316
Garanties (hors trésorerie)	28 935	64 582

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	31	30
Charges	(31)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	-	25
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	100,0	16,7

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

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

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 juin 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Actions - É.-U.	63,8
Autres actifs (passifs) nets	7,1
Actions - Pays-Bas	5,7
Actions - Danemark	5,2
Actions - Chine	4,2
Actions - Allemagne	4,1
Actions - Taïwan	4,0
Actions - Italie	2,5
Actions - France	2,5
Compte sur marge	2,4
Actions - Luxembourg	2,2
Actions - R.-U.	2,1
Actions - Irlande	1,9
Actions - Japon	1,2
Contrat(s) de swap sur rendement total total	0,6
Total de l'option (des options) position acheteur	0,1
Actions - Portugal	0,0
Total du profit latent sur le(s) contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la perte latente sur le(s) contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total des positions acheteur	109,5

Positions vendeur

Fonds négocié(s) en bourse	(8,4)
Actions - Norvège	(0,6)
Actions - Suisse	(0,5)
Total des positions vendeur	(9,5)
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 juin 2021, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 décembre 2020

Note de crédit ¹ *	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	(0,1)
AA/Aa/A+	0,6
Total	0,5

¹Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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

Autre risque de prix

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 juin 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 241 638 000 \$ (169 094 000 \$ au 31 décembre 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 juin 2021[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 819 323	(397 247)	1 422 076	54,8
Yen japonais	58 957	(55 126)	3 831	0,1
Couronne danoise	44 567	(42 309)	2 258	0,1
Couronne suédoise	50	-	50	0,0
Dollar de Singapour	18	-	18	0,0
Livre sterling	9	-	9	0,0
Dollar australien	3	-	3	0,0
Dollar de Hong Kong	15 393	(15 391)	2	0,0
Couronne norvégienne	1	-	1	0,0
Euro	632 892	(658 283)	(25 391)	(1,0)
Total	2 571 213	(1 168 356)	1 402 857	54,0

au 31 décembre 2020[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 267 647	(559 454)	708 193	37,7
Yen japonais	22 387	(20 958)	1 429	0,1
Polish Zloty	881	-	881	0,0
Dollar de Hong Kong	102 685	(102 358)	327	0,0
Couronne suédoise	54	-	54	0,0
Euro	275 022	(274 970)	52	0,0
Dollar australien	3	-	3	0,0
Couronne norvégienne	(117)	-	(117)	0,0
Franc suisse	(418)	-	(418)	0,0
Livre sterling	(262)	(730)	(992)	(0,1)
Couronne danoise	120 739	(122 713)	(1 974)	(0,1)
Total	1 788 621	(1 081 183)	707 438	37,6

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

Au 30 juin 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 140 286 000 \$ (70 744 000 \$ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 juin 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 540 409	-	-	2 540 409
Dérivés, nets	-	(6 385)	-	(6 385)
Total	2 540 409	(6 385)	-	2 534 024

Positions vendeur à la juste valeur au 30 juin 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	(71 897)	-	-	(71 897)
Fonds négocié(s) en bourse	(52 136)	-	-	(52 136)
Dérivés, nets	862	-	-	862
Total	(123 171)	-	-	(123 171)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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	1 764 898	102 990	-	1 867 888
Dérivés, nets	1 514	9 210	-	10 724
Total	1 766 412	112 200	-	1 878 612

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 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	(19 622)	-	-	(19 622)
Fonds négocié(s) en bourse	(157 331)	-	-	(157 331)
Total	(176 953)	-	-	(176 953)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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

Fonds de placement alternatifs

Notes des états financiers (non audité)

1. LES FONDS

Les Fonds suivants (les Fonds) 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. CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

En date du 13 octobre 2020, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé Fiducie RBC Services aux investisseurs à titre de dépositaire du Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (auparavant, le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park), du Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret et du Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro.

L'adresse du siège social des Fonds est le 15, rue York, deuxième étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3. Le 1^{er} août 2021 ou vers cette date, l'adresse du siège social des Fonds est passée du 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7 au 15, rue York, deuxième étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 16 août 2021. Le gestionnaire est une filiale de CI Financial Corp.

Chaque Fonds est considéré comme étant un « fonds alternatif », ce qui signifie qu'il a obtenu une dispense à l'égard du Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement lui permettant d'avoir recours à des stratégies généralement interdites aux fonds communs de placement traditionnels, comme la capacité d'investir plus de 10 % de sa valeur liquidative dans des titres d'un seul émetteur, la capacité d'emprunter des espèces, la capacité d'effectuer des ventes à découvert au-delà des limites prescrites pour les fonds communs de placement traditionnels et l'utilisation générale de l'effet de levier.

L'objectif de placement du Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI consiste à générer des rendements totaux positifs constants en mettant l'accent sur la préservation du capital et une faible corrélation par rapport aux marchés traditionnels des actions et des titres à revenu fixe. Le Fonds sera principalement investi dans des titres de créance de sociétés et d'institutions financières de qualité supérieure dans le monde développé.

L'objectif de placement du Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret est de générer des rendements absolus positifs ayant une faible volatilité au cours d'un cycle du marché, quelles que soient les conditions du marché ou l'orientation générale du marché, en investissant principalement dans des titres de créance à l'échelle de l'univers des titres de créance, notamment de la trésorerie, des titres de créance gouvernementaux, des titres de créance de sociétés de qualité supérieure, des titres de créance à rendement élevé, des dérivés de crédit et d'autres titres productifs de revenu provenant du monde entier.

L'objectif de placement du Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret est de générer un revenu ayant une faible volatilité au cours d'un cycle du marché, quelles que soient les conditions du marché ou l'orientation générale du marché, en investissant principalement dans des titres de créance à l'échelle de l'univers des titres de créance et dans de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie. Le Fonds cherche à dégager un revenu tout en ciblant une faible corrélation avec les actions et les instruments de revenu traditionnels.

L'objectif de placement du Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro est de générer des rendements absolus rajustés en fonction du risque en investissant dans des actions mondiales de croissance à moyen et à long terme, tout en mettant l'accent sur la préservation du capital.

Les séries suivantes ont commencé leurs activités aux dates suivantes :

Fonds	Série A	Série AH	Série F
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	7 nov. 2018	9 nov. 2020	7 nov. 2018
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	7 nov. 2018	8 juill. 2019	7 nov. 2018
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	14 mai 2020	14 mai 2020	14 mai 2020
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	7 nov. 2018	9 nov. 2020	7 nov. 2018

Fonds (suite)	Série FH	Série I	Série IH
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	9 nov. 2020	7 nov. 2018	9 nov. 2020
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	8 juill. 2019	7 nov. 2018	8 juill. 2019
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	14 mai 2020	14 mai 2020	14 mai 2020
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	9 nov. 2020	7 nov. 2018	9 nov. 2020

Fonds (suite)	Série P	Série PH	Série de FNB en \$ CA
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	19 mai 2020	9 nov. 2020	7 mai 2020
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	19 mai 2020	19 mai 2020	7 mai 2020
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	14 mai 2020	14 mai 2020	14 mai 2020
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	10 mai 2020	9 nov. 2020	7 mai 2020

Fonds (suite)	Série de FNB couverte en \$ US	Série W	Série WH
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	7 mai 2020	27 sept. 2019*	-
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	7 mai 2020	27 sept. 2019*	22 juin 2020*
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	14 mai 2020	14 mai 2020*	22 juin 2020*
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	18 janv. 2021	27 sept. 2019*	-

* 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.

Le 15 janvier 2021, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
FNB alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI
FNB alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret
FNB alternatif de croissance mondiale CI Munro	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro

Fonds de placement alternatifs

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 15 janvier 2021, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de titres du Fonds prorogé. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont été effectuées avec report d'impôt.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis Parts émises (\$)	
FNB alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI Lawrence Park	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	46 658 197	20 270 000
FNB alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret	134 238 348	6 300 000
FNB alternatif de croissance mondiale CI Munro	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	201 753 835	7 500 000

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série AH sont offertes à tous les investisseurs et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui participent à des programmes à honoraires et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série FH sont offertes aux investisseurs qui participent à des programmes à honoraires et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série I ne sont offertes qu'aux investisseurs institutionnels et aux investisseurs qui ont été approuvés par le gestionnaire et qui ont contracté avec lui un engagement relatif aux comptes de série I, et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série IH ne sont offertes qu'aux investisseurs institutionnels et aux investisseurs qui ont été approuvés par le gestionnaire et qui ont contracté avec lui un engagement relatif aux comptes de série I, et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série P sont offertes à tous les investisseurs et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série PH sont offertes à tous les investisseurs et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série W sont offertes aux investisseurs qui participent à un programme Portefeuilles gérés de Clientèle privée et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série WH sont offertes aux investisseurs qui participent à un programme Portefeuilles gérés de Clientèle privée et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains. Les parts de série FNB en \$ CA sont cotées à la TSX et ne peuvent être souscrites qu'en dollars canadiens. Les parts de série FNB couverte en \$ US sont cotées à la TSX et ne peuvent être souscrites qu'en dollars américains.

Les Fonds offrent des séries couvertes pour permettre aux investisseurs d'obtenir une couverture contre les fluctuations de change entre la monnaie de la série couverte et la monnaie fonctionnelle de chacun des Fonds. Les parts des séries couvertes sont les parts de série AH, de série FH, de série IH, de série PH, de série WH et de série FNB couverte en \$ US (les séries couvertes).

Les parts de série A, de série AH, de série F, de série FH, de série I, de série IH, de série P, de série PH, de série W et de série WH sont appelées parts des séries de fonds communs de placement.

Les parts de série FNB en \$ CA et de série FNB couverte en \$ US sont appelées parts des séries FNB.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2021 et au 31 décembre 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 juin 2021 et 2020, 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 les périodes allant de la date de création aux 30 juin 2021 ou 2020, le cas échéant.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs 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.

Fonds de placement alternatifs

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

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 débentures 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 le placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de

fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Conversion de devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds. Pour les Fonds qui offrent des parts des séries AH, FH, IH, PH, WH et couvertes en \$ US, toutes les données sont en dollars canadiens, sauf la valeur liquidative par part des séries libellées en dollars américains, qui est en dollars américains.

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.

g. Évaluation des parts

Séries de fonds communs de placement

La valeur liquidative par part de série A, de série F, de série I, de série P et de série W est établie en dollars canadiens et la valeur liquidative par part de série AH, de série FH, de série IH, de série PH et de série WH est établie en dollars américains.

Séries de FNB

La valeur liquidative par part des parts de série FNB en \$ CA est établie en dollars canadiens et la valeur liquidative par part de série FNB couverte en \$ US est établie en dollars américains.

La valeur liquidative par part de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable complet du bureau du gestionnaire en divisant la valeur liquidative totale de chaque série d'un Fonds par le nombre de parts en circulation de cette série.

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. La valeur liquidative par part de chacune des séries couvertes tient compte de l'utilisation d'instruments dérivés, comme des contrats de change à terme, le cas échéant, et les coûts et gains ou pertes liés aux opérations de couverture effectuées par une série couverte sont affectés à la série couverte en question.

Au 30 juin 2021, au 31 décembre 2020 et au 30 juin 2020, le cas échéant, 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.

h. Classement des parts

Les parts du Fonds sont classées comme passifs financiers, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition d'instruments

Fonds de placement alternatifs

Notes des états financiers (non auditée) (suite)

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.

i. 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 ».

j. 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.

k. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

l. Contrats à terme standardisés

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 ».

m. Contrats d'options

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 ».

n. Swaps 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.

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 ».

o. 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.

p. 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

Fonds de placement alternatifs

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 ». 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 ».

q. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

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.

r. 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 non consolidée. 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 catégories/séries 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.

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.

s. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujetti 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.

t. 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

Fonds de placement alternatifs

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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.

u. Opérations autres qu'en espèces

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 des 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. Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation 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, 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 19 (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.

La juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents qui ne sont pas évalués sur des marchés actifs est déterminée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

IFRS 10 – États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS RACHETABLES

Les 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 juin, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2021 (en \$)	2020 (en \$)
Fonds alternatif de titres de crédit		
de qualité supérieure CI	64 126	11 480
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	66 151	10 441
Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu		
CI Marret	63 339	66 339
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	235 000	230 239

Fonds de placement alternatifs

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 du portefeuille 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, IH, P, PH, W et WH) (les parts des séries W et WH sont offertes aux investisseurs uniquement dans le cadre du programme 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, IH, P, PH, W et WH.

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 et IH) 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 dans les parts des séries I et IH.

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.

Prime de rendement

Le gestionnaire reçoit une prime de rendement relativement à chacune des séries de parts d'un Fonds. Chacune des séries de titres d'un Fonds versera au gestionnaire une prime de rendement à la fin de chaque année civile correspondant à : i) 10 % (dans le cas du Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI, du Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret et du Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret) ou 15 % (dans le cas du Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro) de l'excédent de la valeur liquidative par part à la fin de l'année civile en question (avant toute distribution effectuée par le Fonds depuis que le seuil de performance (défini ci-dessous) a été établi et rajusté afin d'exclure le cumul de la prime de rendement durant l'année civile) sur le seuil de performance multiplié par un plus le taux de rendement minimal (défini ci-dessous); multiplié par le nombre de titres en circulation de cette série à la fin de l'année civile en question. Pour chacune des séries d'un Fonds, « seuil de performance » signifie : i) la valeur liquidative par part initiale, ou ii) la valeur liquidative à la fin de la plus récente année civile pour laquelle une prime de rendement a été versée après toute distribution effectuée au cours de cette année civile et tout paiement de prime de rendement versé en lien avec celle-ci, ou iii) en date du 1er janvier 2021, la valeur liquidative la plus élevée calculée à la fin d'une précédente période de calcul de la prime de rendement, compte tenu de toutes les distributions de cette période, qui était supérieure à un seuil de performance précédemment fixé, mais inférieure à son taux de rendement minimal au moment du calcul. Le seuil de performance sera réduit du montant de toute distribution versée relativement aux parts d'un Fonds qui représente un remboursement de capital.

Le « taux de rendement minimal » de chaque Fonds est calculé comme suit :

Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI : le rendement de l'indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada calculé à la dernière des dates suivantes à se produire : a) le dernier jour ouvrable de la dernière année où des primes de rendement ont été versées (sauf lorsque le taux de rendement minimal est négatif, comme il est décrit dans le paragraphe ci-après), ou b) le jour où le seuil de performance a été rajusté comme il est décrit au point iii) de la définition de seuil de performance.

Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret : le taux de rendement de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans plus 1,00 %.

Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret : le taux de rendement de l'indice des obligations gouvernementales à court terme FTSE Canada plus 1,00 %.

Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro : le taux de rendement de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans plus 3,50 %.

Si le taux de rendement minimal d'un Fonds établi conformément aux dispositions ci-dessus est négatif, le taux de rendement minimal sera considéré comme étant nul aux fins du calcul de la prime de rendement. Si le taux de rendement minimal du Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI est négatif, le taux de rendement minimal de l'année suivante sera calculé selon le rendement de l'indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada à partir du dernier jour ouvrable de l'année civile où le taux de rendement minimal était positif et qu'une prime de rendement a été versée. Si des titres d'un Fonds sont rachetés avant la fin d'une année civile, une prime de rendement sera payable à la date de rachat relativement à chacun des titres, comme si la date de rachat était la fin de l'année civile, comme décrit ci-dessus.

Plus précisément, le taux de rendement minimal du Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret et du Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro fera l'objet d'une répartition proportionnelle dans le cadre du calcul de la prime de rendement en lien avec un titre racheté au cours d'une année civile. Les primes de rendement seront calculées et comptabilisées pour chaque série quotidiennement durant chaque année civile. Les primes de rendement sont assujetties aux taxes applicables, dont la TPS, la TVH et toute taxe de vente provinciale applicable. Le gestionnaire se réserve le droit, à sa discrétion, d'annuler ou de réduire la prime de rendement payable à l'égard d'un Fonds à tout moment, ou de renoncer à celle-ci.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur dépositaire. 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.

Fonds de placement alternatifs

Notes des états financiers (non audités) (suite)

7. IMPOSITION

Les Fonds 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 toute période 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, 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.

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 de placement gérés par le gestionnaire indiqués dans l'inventaire du portefeuille et les notes annexes propres au Fonds, le cas échéant.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations entre fonds

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 Comité d'examen indépendant (« CEI ») passe en revue ces opérations au cours de réunions prévues. Au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

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 CEI passe en revue ces opérations au cours de réunions prévues. Durant les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020, certains Fonds ont effectué des opérations entre émetteurs ou détenaient une ou plusieurs positions dans CI Financial Corp. à la fin de chaque période.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Répercussions de la COVID-19

Depuis le début de la pandémie 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 un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux et les marchés de capitaux ont affiché 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 portefeuille 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 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.

Le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI, le Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret, le Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret et le Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro exercent un effet de levier en effectuant des ventes à découvert, lesquelles exposent les Fonds au risque lié à la vente à découvert.

Le risque lié à la vente à découvert représente le risque de perte lié à la vente à découvert. Rien ne garantit que la valeur des titres baissera durant la période de vente à découvert pour que les Fonds réalisent un profit, et la valeur des titres vendus à découvert pourrait même s'apprécier, générant une perte pour les Fonds. Les Fonds pourraient avoir des difficultés à racheter et à rendre les titres empruntés s'il n'existe pas de marché liquide pour ceux-ci. Le prêteur peut également rappeler les titres empruntés en tout temps. Le prêteur peut faire faillite, et les Fonds pourraient perdre les biens en garantie déposés auprès du prêteur. Les Fonds atténuent ce risque en déposant les biens en garantie seulement auprès d'institutions financières réglementées ou de courtiers réglementés.

Le montant global de levier de chaque Fonds ne peut dépasser trois fois la valeur liquidative du Fonds.

Durant la période close le 30 juin 2021, le montant global minimal de l'effet de levier exercé par le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI s'élevait à 280,1 millions de dollars

Fonds de placement alternatifs

Notes des états financiers (non audité) (suite)

(65,9 % de la valeur liquidative) (280,4 millions de dollars, ou 75,4 % de la valeur liquidative, au 31 décembre 2020) et le montant global maximal de l'effet de levier utilisé durant la période s'élevait à 468,3 millions de dollars (100,3 % de la valeur liquidative) (737,3 millions de dollars, ou 220,4 % de la valeur liquidative, au 31 décembre 2020).

Au 30 juin 2021, le Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI avait déposé en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à 32,0 millions de dollars (néant au 31 décembre 2020) relativement aux ventes à découvert.

Durant la période close le 30 juin 2021, le montant global minimal de l'effet de levier exercé par le Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret s'élevait à 14,9 millions de dollars (1,8 % de la valeur liquidative) (1,0 million de dollars, ou 0,6 % de la valeur liquidative, au 31 décembre 2020) et le montant global maximal de l'effet de levier utilisé durant la période s'élevait à 30,5 millions de dollars (3,6 % de la valeur liquidative) (19,2 millions de dollars, ou 2,9 % de la valeur liquidative, au 31 décembre 2020).

Au 30 juin 2021, le Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret avait déposé en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à néant (néant au 31 décembre 2020) relativement aux ventes à découvert.

Durant la période close le 30 juin 2021, le montant global minimal de l'effet de levier exercé par le Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret s'élevait à 2,7 millions de dollars (4,9 % de la valeur liquidative) (0,04 million de dollars, ou 1,4 % de la valeur liquidative, au 31 décembre 2020) et le montant global maximal de l'effet de levier utilisé durant la période s'élevait à 5,9 millions de dollars (7,0 % de la valeur liquidative) (2,5 millions de dollars, ou 6,1 % de la valeur liquidative, au 31 décembre 2020).

Au 30 juin 2021, le Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret avait déposé en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à néant (néant au 31 décembre 2020) relativement aux ventes à découvert.

Durant la période close le 30 juin 2021, le montant global minimal de l'effet de levier exercé par le Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro s'élevait à 124,0 millions de dollars (4,8 % de la valeur liquidative) (50,7 millions de dollars, ou 4,0 % de la valeur liquidative, au 31 décembre 2020) et le montant global maximal de l'effet de levier utilisé durant la période s'élevait à 267,4 millions de dollars (10,5 % de la valeur liquidative) (235,5 millions de dollars, ou 14,9 % de la valeur liquidative, au 31 décembre 2020).

Au 30 juin 2021, le Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro avait déposé en garantie des titres auprès du courtier principal correspondant à néant (néant au 31 décembre 2020) relativement aux ventes à découvert.

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.

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 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

AAA/Aaa/A++

AA/Aa/A+

A

BBB/Baa/B++

BB/Ba/B+

B

CCC/Caa/C++

CC/Ca/C+

C et plus bas

Aucune

Notes de crédit selon les tableaux des dérivés

A-1+

A-1, A-2, A-3

B, B-1

B-2

B-3

C

-

-

D

AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité des dépositaires. La note de crédit de la Compagnie Trust CIBC Mellon était de AA- (AA- au 31 décembre 2020) et la note de crédit de Fiducie RBC Services aux investisseurs était de AA- (AA- au 31 décembre 2020).

Toutes les opérations sont effectuées par l'entremise de courtiers approuvés et réglées sur livraison par l'entremise des courtiers principaux de chacun des Fonds, soit Scotia Capitaux Inc. et la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des placements vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par chaque Fonds. Le paiement est effectué lorsque les placements ont été reçus par chaque Fonds. Si une des parties ne respecte pas son obligation, l'opération échouera.

Les notes de crédit de Scotia Capitaux Inc. et de la Banque Canadienne Impériale de Commerce au 30 juin 2021 étaient de A+ et AA, respectivement (A+ et AA au 31 décembre 2020).

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 de placement alternatifs

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.

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.

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 si aucun cours du marché n'est disponible.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les 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.

Avis juridique

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion Mondiale d'actifs CI. Fonds CI, Financière CI, Placements CI et la conception graphique de Placements CI sont des marques déposées de Gestion Mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et icône CI sont la propriété de Gestion Mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion Mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de CI Investments Inc.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires des présents états financiers en composant le 1 877 642-1289, en écrivant à servicefrancais@ci.com ou en communiquant avec votre représentant.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet des fonds, est disponible au www.firstasset.com ou au www.sedar.com.

Pour plus d'informations, veuillez visit www.firstasset.com.

ALT_SA_F (08/21)