

États financiers annuels - 31 mars 2019



Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant (Fonds communs de placement CI)	1	
Rapport de l'auditeur indépendant (Catégorie de société CI limitée)	6	
Fonds d'actions		
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	11	
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	26	
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	35	
Fonds d'actions internationales Black Creek	50	
Fonds équilibré(s)		
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	60	
Fonds équilibré mondial Black Creek	75	
Notes annexes (Fonds communs de placement CI)		87
Notes annexes (Catégorie de société CI limitée)		107
Avis juridiques		134



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts et au fiduciaire de

Fonds d'actions américaines CI (anciennement Fonds d'actions américaines Cambridge)
Fonds américain de petites sociétés CI
Fonds de valeur américaine CI
Fonds de placements canadiens CI
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI
Fonds mondial de petites sociétés CI
Fonds de valeur mondiale CI
Fonds de revenu CI
Fonds de valeur internationale CI
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI
Fonds marché monétaire CI
Mandat de revenu américain en dollars US CI
Fonds marché monétaire É-U CI
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro
Fonds gestion d'actions canadiennes Select
Fonds gestion d'actions internationales Select
Fonds de lancement Select
Fonds gestion d'actions américaines Select
Fonds de répartition de l'actif Cambridge
Fonds d'obligations Cambridge
Fonds canadien de dividendes Cambridge
Fonds d'actions canadiennes Cambridge
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge
Fonds mondial de dividendes Cambridge
Fonds d'actions mondiales Cambridge
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge
Fonds d'entreprises de croissance Cambridge
Fonds de revenu mensuel Cambridge
Mandat de rendement Prestige Cambridge
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge
Mandat de vente d'options de vente Cambridge (anciennement Mandat de rendement équilibré Cambridge)
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge
Fonds américain de dividendes Cambridge
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge

*PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower, 18, York Street, bureau 2600, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2
Tél. : 1 416 863-1133, Téléc. : 1 416 365-8215*

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l., une société à responsabilité limitée de l'Ontario.



Fonds canadien de dividendes Harbour
Fonds Harbour
Fonds mondial analyste Harbour
Fonds d'actions mondiales Harbour
Fonds de croissance et de revenu mondiaux Harbour
Fonds de revenu et de croissance Harbour
Fonds équilibré mondial Black Creek
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek
Fonds d'actions internationales Black Creek
Fonds d'occasions Asie Signature (anciennement Fonds Pacifique CI)
Fonds équilibré canadien Signature
Fonds d'obligations canadiennes Signature
Fonds de gestion de trésorerie Signature
Fonds d'obligations de base améliorées Signature (anciennement Mandat d'obligations tactique Signature)
Fonds d'obligations de sociétés Signature
Fonds de rendement diversifié II Signature
Fonds de dividendes Signature
Fonds marchés nouveaux Signature
Mandat de revenu à taux variable Signature
Fonds d'obligations mondiales Signature
Fonds mondial de dividendes Signature
Fonds d'actions mondiales Signature
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature
Fonds de ressources mondiales Signature
Fonds de revenu élevé Signature
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature
Fonds de croissance et de revenu Signature
Mandat d'actions privilégiées Signature
Mandat immobilier Signature
Fonds canadien sélect Signature
Fonds d'obligations à court terme Signature
Mandat de rendement systématique Signature
Fonds américain Synergy
Série Portefeuilles équilibrée
Série Portefeuilles croissance équilibrée
Série Portefeuilles équilibrée prudente
Série Portefeuilles prudente
Série Portefeuilles croissance
Série Portefeuilles de revenu
Série Portefeuilles croissance maximale
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI
Mandat privé d'actions canadiennes CI
Mandat privé de revenu fixe canadien CI



Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI
Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI
Mandat privé alpha d'actions internationales CI
Mandat privé croissance d'actions internationales CI
Mandat privé valeur d'actions internationales CI Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI
Mandat privé d'actions américaines CI

(collectivement, les « Fonds », individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers annuels ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chacun des Fonds au 31 mars 2019 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie à la date et pour les périodes indiquées à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (« IFRS »).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chacun des Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière à la date de clôture des périodes indiquées à la note 1;
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note 1;
- les états des variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes indiquées à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1;
- les notes annexes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes indépendants de chacun des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chacun des Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers de chacun des Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chacun des Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers de chaque Fonds conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chacun des Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chacun des Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de chaque Fonds, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers de chaque Fonds prennent en se fondant sur ceux-ci.



Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chacun des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chacun des Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener tout Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)

Le 24 juin 2019



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs d'actions de

Catégorie de société d'actions américaines CI (anciennement Catégorie de société d'actions américaines Cambridge)
Catégorie de société gestionnaires américains MC CI
Catégorie de société américaine petites sociétés CI
Catégorie de société valeur américaine CI
Catégorie de société de placements canadiens CI
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI
Catégorie de société valeur mondiale CI
Catégorie de société valeur internationale CI
Catégorie de société à court terme CI
Catégorie de société à court terme en dollars US CI
Catégorie de société Harbour
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour
Catégorie de société Voyageur Harbour
Catégorie de société d'occasions Asie Signature (anciennement Catégorie de société Pacifique CI)
Catégorie de société obligations canadiennes Signature
Catégorie de société obligations de sociétés Signature
Catégorie de société de rendement diversifié Signature
Catégorie de société dividendes Signature
Catégorie de société marchés nouveaux Signature
Catégorie de société obligations mondiales Signature
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature
Catégorie de société énergie mondiale Signature
Catégorie de société d'actions mondiales Signature
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature
Catégorie de société ressources mondiales Signature
Catégorie de société technologies mondiales Signature (anciennement Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature)
Catégorie de société aurifère Signature
Catégorie de société revenu élevé Signature
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature
Catégorie de société canadienne sélect Signature
Catégorie de société américaine Synergy
Catégorie de société canadienne Synergy

*PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
18, York Street, bureau 2600, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2
Tél. : 1 416 863-1133, Téléc. : 1 416 365-8215*

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l., une société à responsabilité limitée de l'Ontario.



Catégorie de société mondiale Synergy
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select
Catégorie de société gestion du revenu Select
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge
Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes
Catégorie de société d'actions canadiennes à petite capitalisation
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes
Catégorie de société de revenu fixe canadien
Catégorie de société d'actions de marchés émergents
Catégorie de société de revenu amélioré
Catégorie de société de revenu fixe international
Catégorie de société alpha d'actions internationales
Catégorie de société de croissance d'actions internationales
Catégorie de société de valeur d'actions internationales
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change
Catégorie de société immobilier
Catégorie de société de revenu à court terme
Catégorie de société alpha d'actions américaines
Catégorie de société de croissance d'actions américaines
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation
Catégorie de société de valeur d'actions américaines
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

(collectivement, les « Fonds », individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers annuels du 31 mars 2019 ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chacun des Fonds, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie aux dates indiquées à la note 1 et pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (« IFRS »).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chacun des Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière aux dates de clôture de période indiquées à la note 1;
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note 1;
- les états des variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts d'actions pour les périodes indiquées à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1;
- les notes annexes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes indépendants de chacun des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chacun des Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers de chacun des Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chacun des Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers de chaque Fonds conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chacun des Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chacun des Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de chaque Fonds, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers de chaque Fonds prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chacun des Fonds;



- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chacun des Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener tout Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)

Le 24 juin 2019

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	-	982 379
Trésorerie	2 269	2 311
Trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme	876 626	-
Gain latent sur le contrat d'achat à terme	88 546	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	25
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	3 718	6 428
Autres	6 553	1 407
	977 712	992 550
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	987
Montant à payer pour le rachat d'actions	3 693	3 299
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	2	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
Autres	418	1 504
	4 113	5 790
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	973 599	986 760

*Placements au coût - 886 712

**Placements vendus à découvert au coût -

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actions A	266 830	333 643	21,20	21,42	12 587 008	15 575 274
Actions A1	101 879	52 737	9,96	10,05	10 229 985	5 245 729
Actions A2	18 898	14 986	9,97	10,06	1 896 299	1 490 153
Actions A3	12 204	9 826	9,99	10,07	1 221 992	976 200
Actions A4	2 444	1 542	10,01	10,08	244 123	152 996
Actions A5	1 399	443	10,04	10,09	139 406	43 942
Actions AT5	8 378	8 695	14,59	15,54	574 285	559 342
Actions A1T5	1 259	475	9,02	9,60	139 610	49 417
Actions A2T5	392	154	9,02	9,60	43 440	16 035
Actions A3T5	32	509	9,04	9,61	3 516	52 909
Actions AT8	14 713	17 391	11,59	12,77	1 269 017	1 361 782
Actions A1T8	2 007	1 131	8,49	9,34	236 418	121 118
Actions A2T8	293	82	8,49	9,34	34 476	8 811
Actions A3T8	32	10	8,50	9,34	3 753	1 118
Actions A4T8	11	10	8,52	9,35	1 259	1 118
Actions A5T8	527	576	8,56	9,38	61 552	61 411
Actions E	60 138	66 559	21,75	21,94	2 765 161	3 033 526
Actions EF	64 650	66 742	13,19	13,16	4 902 792	5 071 973
Actions EFT5	994	1 246	9,38	9,87	105 988	126 168
Actions EFT8	1 369	544	8,35	9,08	163 956	59 960
Actions ET5	1 279	1 474	14,99	15,96	85 290	92 381
Actions ET8	739	727	11,99	13,18	61 644	55 208
Actions F	110 576	154 226	23,00	22,99	4 806 861	6 708 810
Actions F1	55 166	28 335	10,17	10,15	5 426 849	2 791 792
Actions F2	12 093	7 592	10,18	10,16	1 188 108	747 283
Actions F3	5 911	2 872	10,20	10,16	579 633	282 531
Actions F4	685	500	10,21	10,17	67 070	49 119
Actions F5	25	24	10,24	10,19	2 397	2 320
Actions FT5	4 894	4 901	15,89	16,74	307 998	292 776
Actions F1T5	1 802	937	9,22	9,70	195 442	96 624
Actions FT8	2 060	2 130	12,62	13,75	163 153	154 941
Actions F1T8	554	1 211	8,67	9,43	63 958	128 423
Actions F2T8	28	29	8,67	9,43	3 215	3 097
Actions F3T8	29	21	8,70	9,44	3 379	2 253
Actions F4T8	11	11	8,71	9,45	1 259	1 118
Actions F5T8	11	11	8,73	9,46	1 257	1 117
Actions I	53 624	45 182	25,57	25,21	2 096 773	1 792 055
Actions IT8	964	330	14,47	15,53	66 626	21 277
Actions O	152 819	150 082	25,55	25,23	5 981 200	5 948 485
Actions OT5	2 630	2 430	17,83	18,56	147 458	130 921
Actions OT8	3 868	3 694	14,27	15,34	271 108	240 740
Actions P	3 724	2 531	10,36	10,24	359 436	247 120
Actions PT5	81	176	9,40	9,79	8 651	17 953
Actions PT8	11	11	8,85	9,52	1 257	1 117
Actions W	1 555	11	10,47	10,35	148 507	1 038
Actions WT8	11	11	9,13	9,82	1 231	1 094

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	135	44
Distributions de revenu provenant des placements	-	3 237
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	73 340
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	49 334	21 701
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 121)	(5 599)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	42 348	92 723
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(55)	(33)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(55)	(33)
Total des revenus	42 293	92 690
Charges		
Frais de gestion (note 5)	12 841	10 952
Frais d'administration (note 5)	1 892	1 570
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1 638	1 389
Total des charges	16 371	13 911
Impôts sur le revenu	(9)	2 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25 931	76 176

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actions A	5 247	29 778	0,35	2,01	14 481 015	14 827 979
Actions A1	2 708	984	0,36	0,36	7 604 733	2 746 705
Actions A2	271	215	0,15	0,27	1 811 131	791 060
Actions A3	291	149	0,28	0,25	1 035 135	609 283
Actions A4	84	50	0,42	0,42	205 935	116 491
Actions A5	23	(17)	0,25	(1,62)	88 563	10 178
Actions AT5	134	588	0,22	1,32	609 378	445 986
Actions A1T5	34	(7)	0,32	(0,40)	107 430	18 692
Actions A2T5	20	(4)	0,55	(0,81)	35 324	5 058
Actions A3T5	(17)	9	(0,48)	0,35	35 689	26 130
Actions AT8	294	1 156	0,21	1,05	1 381 071	1 099 810
Actions A1T8	46	7	0,25	0,11	183 625	55 381
Actions A2T8	12	(4)	0,82	(1,37)	13 218	2 549
Actions A3T8	1	-	0,71	0,44	1 715	1 036
Actions A4T8	1	-	0,23	0,44	1 175	1 036
Actions A5T8	15	12	0,25	0,37	61 468	34 579
Actions E	1 441	5 384	0,50	1,96	2 856 368	2 740 557
Actions EF	2 296	6 097	0,46	1,31	4 950 042	4 647 483
Actions EFT5	38	110	0,34	1,00	112 695	109 911
Actions EFT8	15	34	0,11	0,82	131 720	40 980
Actions ET5	34	26	0,39	0,50	87 023	52 856
Actions ET8	16	100	0,26	1,54	60 718	65 072
Actions F	1 414	11 248	0,21	2,10	6 564 480	5 349 837
Actions F1	973	125	0,22	0,11	4 368 956	1 150 448
Actions F2	355	5	0,34	0,02	1 055 439	273 793
Actions F3	173	64	0,39	0,32	441 418	197 379
Actions F4	28	21	0,55	0,64	50 121	32 450
Actions F5	1	16	0,39	1,86	2 339	8 430
Actions FT5	147	316	0,44	1,46	337 746	215 631
Actions F1T5	38	(11)	0,21	(0,31)	173 916	35 964
Actions FT8	65	130	0,39	1,37	167 351	94 291
Actions F1T8	25	(24)	0,24	(0,70)	106 117	34 439
Actions F2T8	(41)	1	(2,60)	0,38	15 661	1 978
Actions F3T8	2	1	0,89	0,22	1 886	1 095
Actions F4T8	-	1	0,34	0,55	1 174	1 035
Actions F5T8	-	1	0,35	0,56	1 174	1 035
Actions I	2 261	3 850	1,17	2,60	1 926 396	1 472 645
Actions IT8	68	22	1,29	1,25	53 159	17 387
Actions O	6 872	15 025	1,14	2,79	6 028 394	5 389 319
Actions OT5	125	262	0,97	2,14	128 123	122 108
Actions OT8	174	380	0,66	1,45	263 959	262 382
Actions P	165	68	0,56	0,52	290 883	130 799
Actions PT5	1	5	0,08	0,55	15 964	9 630
Actions PT8	-	1	0,42	0,62	1 174	1 035
Actions W	81	1	1,84	0,74	43 811	1 001
Actions WT8	-	1	0,43	0,73	1 149	1 024

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	333 643	320 182	52 737	-	14 986	-	9 826	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 247	29 778	2 708	984	271	215	291	149
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2 537)	(3 155)	(959)	(481)	(178)	(137)	(112)	(91)
Gains nets réalisés	(6 980)	(9 002)	(1 878)	(1 372)	(428)	(392)	(246)	(259)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9 517)	(12 157)	(2 837)	(1 853)	(606)	(529)	(358)	(350)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	91 429	145 222	78 868	69 549	17 265	22 534	6 191	14 605
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	9 228	11 843	2 793	1 831	604	525	344	347
Rachat d'actions rachetables	(163 200)	(161 225)	(32 390)	(17 774)	(13 622)	(7 759)	(4 090)	(4 925)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(62 543)	(4 160)	49 271	53 606	4 247	15 300	2 445	10 027
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(66 813)	13 461	49 142	52 737	3 912	14 986	2 378	9 826
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	266 830	333 643	101 879	52 737	18 898	14 986	12 204	9 826

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions A1T5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 542	-	443	-	8 695	5 908	475	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	84	50	23	(17)	134	588	34	(7)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(23)	(15)	(13)	(4)	(79)	(83)	(12)	(5)
Gains nets réalisés	(53)	(41)	(23)	(12)	(210)	(238)	(25)	(13)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(486)	(355)	(53)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(76)	(56)	(36)	(16)	(775)	(676)	(90)	(28)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 495	3 146	1 460	492	4 070	5 295	1 143	567
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	76	56	36	16	105	126	19	7
Rachat d'actions rachetables	(1 677)	(1 654)	(527)	(32)	(3 851)	(2 546)	(322)	(64)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	894	1 548	969	476	324	2 875	840	510
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	902	1 542	956	443	(317)	2 787	784	475
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 444	1 542	1 399	443	8 378	8 695	1 259	475

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions AT8		Actions A1T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	154	-	509	-	17 391	10 827	1 131	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20	(4)	(17)	9	294	1 156	46	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(1)	-	(5)	(141)	(167)	(20)	(12)
Gains nets réalisés	(8)	(4)	(6)	(14)	(383)	(477)	(41)	(33)
Remboursement de capital	(17)	(3)	(17)	(13)	(1 446)	(1 183)	(143)	(45)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(29)	(8)	(23)	(32)	(1 970)	(1 827)	(204)	(90)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	260	163	55	531	7 512	12 704	2 433	1 737
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	13	3	2	1	185	188	40	25
Rachat d'actions rachetables	(26)	-	(494)	-	(8 699)	(5 657)	(1 439)	(548)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	247	166	(437)	532	(1 002)	7 235	1 034	1 214
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	238	154	(477)	509	(2 678)	6 564	876	1 131
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	392	154	32	509	14 713	17 391	2 007	1 131

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A2T8		Actions A3T8		Actions A4T8		Actions A5T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	82	-	10	-	10	-	576	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	(4)	1	-	1	-	15	12
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3)	(1)	-	-	-	-	(5)	(6)
Gains nets réalisés	(4)	(2)	-	-	-	-	(13)	(16)
Remboursement de capital	(10)	(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	(47)	(27)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(17)	(5)	(1)	(1)	(1)	(1)	(65)	(49)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	221	87	21	10	-	10	-	612
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6	4	1	1	1	1	1	1
Rachat d'actions rachetables	(11)	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	216	91	22	11	1	11	1	613
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	211	82	22	10	1	10	(49)	576
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	293	82	32	10	11	10	527	576

	Actions E		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	66 559	53 947	66 742	52 356	1 246	980	544	275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 441	5 384	2 296	6 097	38	110	15	34
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(570)	(626)	(613)	(636)	(9)	(12)	(13)	(5)
Gains nets réalisés	(1 433)	(1 786)	(1 514)	(1 816)	(25)	(34)	(28)	(15)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(57)	(54)	(100)	(31)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 003)	(2 412)	(2 127)	(2 452)	(91)	(100)	(141)	(51)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 648	17 310	6 887	14 087	19	302	1 163	274
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 941	2 336	1 461	1 695	12	18	13	12
Rachat d'actions rachetables	(12 448)	(10 006)	(10 609)	(5 041)	(230)	(64)	(225)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 859)	9 640	(2 261)	10 741	(199)	256	951	286
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 421)	12 612	(2 092)	14 386	(252)	266	825	269
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	60 138	66 559	64 650	66 742	994	1 246	1 369	544

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions F1	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 474	565	727	846	154 226	87 864	28 335	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	34	26	16	100	1 414	11 248	973	125
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(12)	(14)	(7)	(7)	(1 052)	(1 496)	(519)	(263)
Gains nets réalisés	(31)	(40)	(18)	(20)	(3 427)	(4 268)	(1 105)	(752)
Remboursement de capital	(71)	(46)	(65)	(69)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(114)	(100)	(90)	(96)	(4 479)	(5 764)	(1 624)	(1 015)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	1 014	148	215	106 735	124 316	66 585	35 808
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	26	32	38	33	3 557	4 498	1 380	862
Rachat d'actions rachetables	(143)	(63)	(100)	(371)	(150 877)	(67 936)	(40 483)	(7 445)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(115)	983	86	(123)	(40 585)	60 878	27 482	29 225
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(195)	909	12	(119)	(43 650)	66 362	26 831	28 335
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 279	1 474	739	727	110 576	154 226	55 166	28 335

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F2		Actions F3		Actions F4		Actions F5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	7 592	-	2 872	-	500	-	24	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	355	5	173	64	28	21	1	16
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(111)	(70)	(57)	(27)	(4)	(5)	-	-
Gains nets réalisés	(255)	(200)	(120)	(77)	(11)	(13)	(1)	(1)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(366)	(270)	(177)	(104)	(15)	(18)	(1)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	14 405	9 465	6 196	5 695	2 775	1 856	-	449
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	350	248	160	85	15	18	1	1
Rachat d'actions rachetables	(10 243)	(1 856)	(3 313)	(2 868)	(2 618)	(1 377)	-	(441)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	4 512	7 857	3 043	2 912	172	497	1	9
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 501	7 592	3 039	2 872	185	500	1	24
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	12 093	7 592	5 911	2 872	685	500	25	24

	Actions FT5		Actions F1T5		Actions FT8		Actions F1T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 901	2 464	937	-	2 130	1 090	1 211	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	147	316	38	(11)	65	130	25	(24)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(47)	(46)	(17)	(10)	(19)	(21)	(6)	(12)
Gains nets réalisés	(129)	(131)	(38)	(28)	(50)	(59)	(22)	(33)
Remboursement de capital	(290)	(184)	(88)	(18)	(189)	(109)	(82)	(29)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(466)	(361)	(143)	(56)	(258)	(189)	(110)	(74)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 918	3 782	2 526	1 075	1 233	2 642	825	1 480
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	58	62	30	30	25	20	7	8
Rachat d'actions rachetables	(3 664)	(1 362)	(1 586)	(101)	(1 135)	(1 563)	(1 404)	(179)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	312	2 482	970	1 004	123	1 099	(572)	1 309
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7)	2 437	865	937	(70)	1 040	(657)	1 211
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	4 894	4 901	1 802	937	2 060	2 130	554	1 211

	Actions F2T8		Actions F3T8		Actions F4T8		Actions F5T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	29	-	21	-	11	-	11	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(41)	1	2	1	-	1	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(3)	(1)	-	(1)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(13)	(2)	(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(16)	(3)	(2)	(2)	(1)	(1)	(1)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	528	30	36	21	-	10	-	10
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	1	1	1	1	1	1	1
Rachat d'actions rachetables	(474)	-	(29)	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	56	31	8	22	1	11	1	11
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	29	8	21	-	11	-	11
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	28	29	29	21	11	11	11	11

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	45 182	27 645	330	102	150 082	116 809	2 430	2 155
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 261	3 850	68	22	6 872	15 025	125	262
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(496)	(426)	(9)	(3)	(1 448)	(1 406)	(24)	(23)
Gains nets réalisés	(1 165)	(1 217)	(18)	(9)	(3 571)	(4 013)	(55)	(66)
Remboursement de capital	-	-	(68)	(22)	-	-	(120)	(112)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 661)	(1 643)	(95)	(34)	(5 019)	(5 419)	(199)	(201)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 308	18 260	1 199	251	26 991	40 086	410	192
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 579	1 551	71	15	4 773	5 230	96	96
Rachat d'actions rachetables	(10 045)	(4 481)	(609)	(26)	(30 880)	(21 649)	(232)	(74)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	7 842	15 330	661	240	884	23 667	274	214
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 442	17 537	634	228	2 737	33 273	200	275
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	53 624	45 182	964	330	152 819	150 082	2 630	2 430

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 694	2 022	2 531	-	176	-	11	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	174	380	165	68	1	5	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(37)	(35)	(35)	(23)	(1)	(2)	-	-
Gains nets réalisés	(92)	(100)	(74)	(66)	(3)	(5)	-	-
Remboursement de capital	(334)	(324)	-	-	(8)	(5)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(463)	(459)	(109)	(89)	(12)	(12)	(1)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	781	3 859	1 598	2 697	-	180	-	10
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	108	116	108	89	3	3	1	1
Rachat d'actions rachetables	(426)	(2 224)	(569)	(234)	(87)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	463	1 751	1 137	2 552	(84)	183	1	11
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	174	1 672	1 193	2 531	(95)	176	-	11
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 868	3 694	3 724	2 531	81	176	11	11

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	11	-	11	-	986 760	686 037
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	81	1	-	1	25 931	76 176
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(13)	-	-	-	(9 205)	(9 331)
Gains nets réalisés	(17)	-	-	-	(23 503)	(26 626)
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(3 712)	(2 650)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(30)	-	(1)	(1)	(36 420)	(38 607)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 706	10	-	10	481 045	562 660
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	13	-	1	1	29 286	32 039
Rachat d'actions rachetables	(226)	-	-	-	(513 003)	(331 545)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 493	10	1	11	(2 672)	263 154
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 544	11	-	11	(13 161)	300 723
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 555	11	11	11	973 599	986 760

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25 931	76 176
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(49 334)	(21 701)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	5
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 121	5 599
(Augmentation) diminution de la trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme	(876 626)	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 195 879	126 579
Achat de placements et de dérivés	(260 795)	(330 734)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(76 577)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6 232)	(324)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	35 946	(220 977)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(7 134)	(9 497)
Produit de l'émission d'actions rachetables	241 846	341 336
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(270 700)	(112 974)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(35 988)	218 865
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(42)	(2 112)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2 311	4 428
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	2 269	2 311
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	113	42
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(6 223)	(2 927)

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

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

	Juste valeur (\$)	Annexe A	
		Contrat d'achat à terme (9,1 %)	
Contrat d'achat à terme (9,1 %) (voir Annexe A)	88 545 993	Contrat d'achat à terme	Juste valeur (\$)
		Liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat d'achat à terme (le dépôt de liquidités est détenu par la Banque de Montréal)	(876 625 963)
Total des titres en portefeuille (9,1 %)	88 545 993		
Autres actifs (passifs) nets (90,9 %)	885 053 016	Parts théoriques	Fonds sous-jacent
		60 458 902	Fonds chefs de file mondiaux Black Creek (catégorie I) [†]
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)	973 599 009		Juste valeur (\$)
		Valeur totale du contrat d'achat à terme	88 545 993
		Date de règlement	10 oct. 2028
		Notation de la contrepartie[‡]	A-1

[†]Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent et est exposé aux rendements de ce dernier par l'intermédiaire d'un contrat d'achat à terme. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

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

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2019

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/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	3 172 327	965 172	30,4

au 31 mars 2018

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/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	3 047 818	982 379	32,2

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	15 575 274	15 811 963	5 245 729	-	1 490 153	-	976 200	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	4 285 141	6 552 955	7 971 345	6 764 825	1 719 997	2 182 338	619 856	1 414 468
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	433 537	563 495	281 085	185 624	60 531	53 257	34 457	35 171
Actions rachetables rachetées	(7 706 944)	(7 353 139)	(3 268 174)	(1 704 720)	(1 374 382)	(745 442)	(408 521)	(473 439)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	12 587 008	15 575 274	10 229 985	5 245 729	1 896 299	1 490 153	1 221 992	976 200

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions AT15	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	152 996	-	43 942	-	559 342	383 241	49 417	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	249 128	299 383	140 936	45 314	266 720	323 930	123 615	55 083
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	7 561	5 659	3 568	1 625	7 086	8 225	2 124	726
Actions rachetables rachetées	(165 562)	(152 046)	(49 040)	(2 997)	(258 863)	(156 054)	(35 546)	(6 392)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	244 123	152 996	139 406	43 942	574 285	559 342	139 610	49 417

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions AT8		Actions AT18	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	16 035	-	52 909	-	1 361 782	829 936	121 118	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	28 726	15 716	5 725	52 765	607 344	931 885	272 895	174 597
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	1 449	319	165	144	15 489	14 880	4 601	2 654
Actions rachetables rachetées	(2 770)	-	(55 283)	-	(715 598)	(414 919)	(162 196)	(56 133)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	43 440	16 035	3 516	52 909	1 269 017	1 361 782	236 418	121 118

	Actions A2T8		Actions A3T8		Actions A4T8		Actions A5T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 811	-	1 118	-	1 118	-	61 411	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	26 181	8 343	2 482	1 007	-	1 007	-	61 300
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	737	468	153	111	141	111	141	111
Actions rachetables rachetées	(1 253)	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	34 476	8 811	3 753	1 118	1 259	1 118	61 552	61 411

	Actions E		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 033 526	2 605 067	5 071 973	4 261 444	126 168	101 392	59 960	30 060
Actions rachetables émises contre trésorerie	210 065	767 356	524 671	1 058 745	2 105	28 950	127 954	28 546
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	89 062	108 524	110 902	131 321	1 212	1 904	1 499	1 354
Actions rachetables rachetées	(567 492)	(447 421)	(804 754)	(379 537)	(23 497)	(6 078)	(25 457)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 765 161	3 033 526	4 902 792	5 071 973	105 988	126 168	163 956	59 960

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

Exercices clos les 31 mars

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions F1	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	92 381	35 775	55 208	62 965	6 708 810	4 088 119	2 791 792	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	122	58 409	11 253	15 708	4 621 086	5 289 898	6 594 596	3 417 897
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	1 685	2 017	3 122	2 477	154 189	199 513	136 216	86 565
Actions rachetables rachetées	(8 898)	(3 820)	(7 939)	(25 942)	(6 677 224)	(2 868 720)	(4 095 755)	(712 670)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	85 290	92 381	61 644	55 208	4 806 861	6 708 810	5 426 849	2 791 792

	Actions F2		Actions F3		Actions F4		Actions F5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	747 283	-	282 531	-	49 119	-	2 320	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 419 346	902 387	610 307	547 143	269 313	179 828	-	45 067
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	34 488	24 894	15 735	8 496	1 461	1 816	77	86
Actions rachetables rachetées	(1 013 009)	(179 998)	(328 940)	(273 108)	(252 823)	(132 525)	-	(42 833)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 188 108	747 283	579 633	282 531	67 070	49 119	2 397	2 320

	Actions FT5		Actions FT5		Actions FT8		Actions FT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	292 776	150 085	96 624	-	154 941	78 507	128 423	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	237 160	215 784	266 796	104 090	92 840	180 783	91 011	145 918
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	3 600	3 778	3 201	3 106	1 938	1 494	749	904
Actions rachetables rachetées	(225 538)	(76 871)	(171 179)	(10 572)	(86 566)	(105 843)	(156 225)	(18 399)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	307 998	292 776	195 442	96 624	163 153	154 941	63 958	128 423

	Actions F2T8		Actions F3T8		Actions F4T8		Actions F5T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 097	-	2 253	-	1 118	-	1 117	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	57 903	2 996	4 220	2 100	-	1 007	-	1 006
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	178	111	146	153	141	111	140	111
Actions rachetables rachetées	(57 963)	(10)	(3 240)	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 215	3 097	3 379	2 253	1 259	1 118	1 257	1 117

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 792 055	1 188 707	21 277	6 607	5 948 485	5 010 952	130 921	119 862
Actions rachetables émises contre trésorerie	641 952	695 731	82 548	15 305	1 059 077	1 558 087	23 586	9 641
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	62 013	62 728	4 743	1 002	187 453	211 357	5 339	5 232
Actions rachetables rachetées	(399 247)	(155 111)	(41 942)	(1 637)	(1 213 815)	(831 911)	(12 388)	(3 814)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 096 773	1 792 055	66 626	21 277	5 981 200	5 948 485	147 458	130 921

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	240 740	132 058	247 120	-	17 953	-	1 117	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	51 080	238 771	156 769	259 995	-	17 719	-	1 013
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	7 433	7 670	10 462	8 937	340	350	140	104
Actions rachetables rachetées	(28 145)	(137 759)	(54 915)	(21 812)	(9 642)	(116)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	271 108	240 740	359 436	247 120	8 651	17 953	1 257	1 117

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

Exercices clos les 31 mars

	Actions W		Actions WT8	
	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 038	-	1 094	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	168 282	1 000	-	1 000
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	1 280	38	137	94
Actions rachetables rachetées	(22 093)	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	148 507	1 038	1 231	1 094

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Actions A	2,000	0,22
Actions A1	1,925	0,22
Actions A2	1,900	0,21
Actions A3	1,850	0,15
Actions A4	1,800	0,12
Actions A5	1,700	0,10
Actions AT5	2,000	0,22
Actions A1T5	1,925	0,22
Actions A2T5	1,900	0,21
Actions A3T5	1,850	0,15
Actions AT8	2,000	0,22
Actions A1T8	1,925	0,22
Actions A2T8	1,900	0,21
Actions A3T8	1,850	0,15
Actions A4T8	1,800	0,12
Actions A5T8	1,700	0,10
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions F1	0,925	0,22
Actions F2	0,900	0,21
Actions F3	0,850	0,15
Actions F4	0,800	0,12
Actions F5	0,700	0,10
Actions FT5	1,000	0,22
Actions F1T5	0,925	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions F1T8	0,925	0,22
Actions F2T8	0,900	0,21
Actions F3T8	0,850	0,15
Actions F4T8	0,800	0,12
Actions F5T8	0,700	0,10
Actions I	Payés directement par les investisseurs	-
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	-
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek (catégorie I)	965 172

Placements	2018
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek (catégorie I)	982 379

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le 24 octobre 2018, la Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque de Montréal. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque de Montréal en échange d'un prix d'achat du Fonds chefs de file mondiaux Black Creek (le « fonds sous-jacent »). Les liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat à terme du Fonds ont été déposées à la Banque de Montréal et mises en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux porteurs de parts une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des actions ordinaires de sociétés de croissance de grande qualité de partout dans le monde. En concluant le contrat à terme, le Fonds a assumé l'exposition au risque du fonds sous-jacent, de même que l'exposition au risque de crédit de la contrepartie au contrat à terme concernant tout montant positif de la valeur au contrat à terme.

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

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	28,8
Japon	15,9
R.-U.	13,9
Suisse	7,2
Mexique	5,5
France	5,5
Allemagne	5,3
Panama	3,0
Irlande	2,8
Pays-Bas	2,6
Portugal	2,5
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Îles Caïmans	2,2
Inde	2,0
Autriche	0,4

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	28,2
R.-U.	11,8
Japon	9,5
France	8,0
Autres actifs (passifs) nets	6,3
Mexique	5,9
Allemagne	4,6
Suisse	4,3
Portugal	4,1
Panama	3,9
Pays-Bas	3,2
Îles Caïmans	2,7
Inde	2,4
Autriche	2,2
Irlande	1,8
Espagne	1,1

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 94 201 000 \$ (92 049 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019[~]

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	47,7
Euro	19,1
Yen japonais	15,8
Franc suisse	7,2
Livre sterling	3,3
Dollar de Hong Kong	2,2
Peso mexicain	1,8
Total	97,1

au 31 mars 2018[~]

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	51,2
Euro	25,0
Yen japonais	9,4
Franc suisse	4,3
Livre sterling	2,1
Dollar de Hong Kong	1,9
Total	93,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 93 718 000 \$ (92 245 000 \$ au 31 mars 2018). 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.

Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat d'achat à terme	-	88 546	-	88 546
Total	-	88 546	-	88 546

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	982 379	-	-	982 379
Total	982 379	-	-	982 379

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Fonds chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	3 094 613	2 856 935
Trésorerie	92 696	178 615
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	5 755	4 274
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	878	5 626
Montant à recevoir pour la souscription de parts	6 842	16 680
Autres	27	27
	3 200 811	3 062 157
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	19 491	6 711
Montant à payer pour le rachat de parts	8 993	7 628
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	28 484	14 339
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 172 327	3 047 818
*Placements au coût	2 949 626	2 605 794
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	1 072 222	1 236 837	13,02	13,73	82 337 042	90 059 822
Catégorie A1	350 241	126 365	9,35	9,86	37 446 606	12 813 699
Catégorie A2	46 953	31 977	9,35	9,86	5 019 579	3 241 607
Catégorie A3	19 111	14 527	9,35	9,86	2 043 480	1 472 973
Catégorie A4	5 327	3 958	9,34	9,86	570 046	401 523
Catégorie AT6	1 199	1 532	15,32	17,23	78 305	88 892
Catégorie D	11 971	12 787	13,65	14,39	877 204	888 347
Catégorie E	48 304	46 568	9,76	10,29	4 950 226	4 525 202
Catégorie EF	31 296	28 932	9,64	10,18	3 244 983	2 841 660
Catégorie F	382 834	416 435	14,26	15,05	26 845 315	27 666 947
Catégorie F1	113 437	36 678	9,33	9,84	12 160 859	3 725 897
Catégorie F2	13 637	7 269	9,33	9,85	1 461 352	738 079
Catégorie F3	7 119	4 003	9,32	9,84	763 974	406 910
Catégorie I	1 010 280	1 030 123	15,96	16,88	63 284 374	61 044 205
Catégorie O	52 803	47 092	9,64	10,19	5 477 020	4 622 762
Catégorie P	5 593	2 735	9,30	9,82	601 669	278 431

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

Fonds chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	85 683	45 740
Intérêts aux fins des distributions	1 743	1 003
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	173 989	349 442
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(106 154)	(112 196)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	155 261	283 989
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(1 615)	(1 689)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	453	426
Rabais sur frais	89	58
Total des autres revenus	(1 073)	(1 205)
Total des revenus	154 188	282 784
Charges		
Frais de gestion (note 5)	35 560	28 083
Frais d'administration (note 5)	4 555	3 648
Commissions et autres coûts de transaction	3 957	3 875
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	2	-
Retenues d'impôts	6 178	4 224
Taxe de vente harmonisée	4 460	3 517
Total des charges	54 712	43 347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99 476	239 437

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	21 003	100 185	0,24	1,26	88 269 693	78 918 532
Catégorie A1	10 199	1 889	0,43	0,31	23 620 965	6 105 158
Catégorie A2	1 214	110	0,31	0,09	4 078 313	1 237 883
Catégorie A3	520	147	0,34	0,25	1 591 199	589 296
Catégorie A4	107	(8)	0,22	(0,05)	482 609	143 820
Catégorie AT6	22	166	0,27	1,83	83 947	89 975
Catégorie D	325	1 342	0,37	1,49	868 503	898 691
Catégorie E	1 228	2 398	0,27	0,76	4 707 439	3 089 971
Catégorie EF	1 063	2 855	0,36	1,09	2 902 463	2 619 214
Catégorie F	12 323	31 198	0,44	1,44	28 030 163	21 514 028
Catégorie F1	3 247	139	0,43	0,09	7 643 681	1 471 895
Catégorie F2	357	94	0,32	0,34	1 118 101	273 213
Catégorie F3	221	11	0,36	0,07	620 703	127 601
Catégorie I	45 024	95 249	0,72	1,91	63 097 914	50 053 363
Catégorie O	2 292	3 603	0,45	1,05	5 131 667	3 433 400
Catégorie P	331	59	0,85	0,45	391 858	132 391

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

Fonds chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie A1		Catégorie A2		Catégorie A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 236 837	1 009 510	126 365	-	31 977	-	14 527	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 003	100 185	10 199	1 889	1 214	110	520	147
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 035)	(2 818)	(822)	(239)	(114)	(44)	(44)	(22)
Gains nets réalisés	(75 744)	(63 852)	(20 504)	(5 406)	(2 838)	(994)	(1 097)	(489)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(78 779)	(66 670)	(21 326)	(5 645)	(2 952)	(1 038)	(1 141)	(511)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	375 876	539 132	287 374	155 148	30 929	38 909	13 034	16 834
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	75 870	64 833	21 142	5 600	2 912	1 004	1 126	362
Rachat de parts rachetables	(558 585)	(410 153)	(73 513)	(30 627)	(17 127)	(7 008)	(8 955)	(2 305)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(106 839)	193 812	235 003	130 121	16 714	32 905	5 205	14 891
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(164 615)	227 327	223 876	126 365	14 976	31 977	4 584	14 527
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 072 222	1 236 837	350 241	126 365	46 953	31 977	19 111	14 527

	Catégorie A4		Catégorie AT6		Catégorie D		Catégorie E	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 958	-	1 532	1 649	12 787	12 832	46 568	20 160
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	107	(8)	22	166	325	1 342	1 228	2 398
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(14)	(6)	(4)	(4)	(34)	(36)	(130)	(103)
Gains nets réalisés	(352)	(126)	(176)	(185)	(852)	(809)	(3 236)	(2 325)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(366)	(132)	(180)	(189)	(886)	(845)	(3 366)	(2 428)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 553	4 263	51	9	157	229	10 219	27 854
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	286	123	139	133	835	801	3 365	2 401
Rachat de parts rachetables	(2 211)	(288)	(365)	(236)	(1 247)	(1 572)	(9 710)	(3 817)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 628	4 098	(175)	(94)	(255)	(542)	3 874	26 438
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 369	3 958	(333)	(117)	(816)	(45)	1 736	26 408
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	5 327	3 958	1 199	1 532	11 971	12 787	48 304	46 568

	Catégorie EF		Catégorie F		Catégorie F1		Catégorie F2	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	28 932	22 592	416 435	259 825	36 678	-	7 269	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 063	2 855	12 323	31 198	3 247	139	357	94
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(91)	(88)	(1 206)	(1 071)	(326)	(80)	(35)	(15)
Gains nets réalisés	(2 269)	(2 003)	(30 107)	(24 265)	(8 134)	(1 810)	(882)	(331)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 360)	(2 091)	(31 313)	(25 336)	(8 460)	(1 890)	(917)	(346)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6 145	6 545	186 783	228 363	114 315	44 720	15 362	10 185
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 493	1 327	27 775	22 445	7 619	1 781	858	320
Rachat de parts rachetables	(3 977)	(2 296)	(229 169)	(100 060)	(39 962)	(8 072)	(9 292)	(2 984)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 661	5 576	(14 611)	150 748	81 972	38 429	6 928	7 521
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 364	6 340	(33 601)	156 610	76 759	36 678	6 368	7 269
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	31 296	28 932	382 834	416 435	113 437	36 678	13 637	7 269

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

Fonds chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie F3		Catégorie I		Catégorie O		Catégorie P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 003	-	1 030 123	708 400	47 092	21 911	2 735	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	221	11	45 024	95 249	2 292	3 603	331	59
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(19)	(5)	(3 796)	(3 385)	(185)	(149)	(13)	(6)
Gains nets réalisés	(475)	(113)	(94 738)	(76 702)	(4 627)	(3 370)	(322)	(142)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(494)	(118)	(98 534)	(80 087)	(4 812)	(3 519)	(335)	(148)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6 550	4 463	1 146 902	356 469	13 777	28 373	3 082	2 767
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	494	116	97 733	79 426	4 765	3 513	335	148
Rachat de parts rachetables	(3 655)	(469)	(1 210 968)	(129 334)	(10 311)	(6 789)	(555)	(91)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 389	4 110	33 667	306 561	8 231	25 097	2 862	2 824
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 116	4 003	(19 843)	321 723	5 711	25 181	2 858	2 735
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	7 119	4 003	1 010 280	1 030 123	52 803	47 092	5 593	2 735

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 047 818	2 056 879
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99 476	239 437
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(9 868)	(8 071)
Gains nets réalisés	(246 353)	(182 922)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(256 221)	(190 993)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 214 109	1 464 263
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	246 747	184 333
Rachat de parts rachetables	(2 179 602)	(706 101)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	281 254	942 495
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	124 509	990 939
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	3 172 327	3 047 818

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

Fonds chefs de file mondiaux Black Creek

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99 476	239 437
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(173 989)	(349 442)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	87	9
Commissions et autres coûts de transaction	3 957	3 875
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	106 154	112 196
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 130 341	981 621
Achat de placements et de dérivés	(1 286 613)	(1 654 719)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1 481)	(2 893)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	3
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(122 068)	(669 913)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9 474)	(6 660)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 661 482	1 073 212
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 615 772)	(320 756)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	36 236	745 796
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(87)	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(85 832)	75 883
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	178 615	102 741
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	92 696	178 615
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	58 054	38 644
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 739	998
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	-
Impôts récupérables (payés)	-	3

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

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

Fonds chefs de file mondiaux Black Creek

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (28,8 %)							
2 298 429	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	103 500 728	178 543 205	4 217 607	ICICI Bank Ltd., CAAE	41 035 158	64 578 497
2 616 609	BorgWarner Inc.	139 081 685	134 282 787	AUTRICHE (0,4 %)			
889 646	FTI Consulting Inc.	36 754 764	91 312 186	410 441	Wienerberger AG	5 333 682	11 645 331
877 009	Henry Schein Inc.*	77 873 676	70 434 913	Commissions et autres coûts de transaction			
3 200 000	Inovalon Holdings Inc.	77 559 454	53 144 499	(4 276 558)			
2 819 707	Interpublic Group of Co., Inc.*	85 038 477	79 152 975	Total des titres en portefeuille (97,6 %)			
1 875 756	Oracle Corp.	92 319 444	134 607 328	2 949 625 873			
3 116 744	The Hain Celestial Group Inc.	144 219 544	96 277 802	Autres actifs (passifs) nets (2,4 %)			
617 960	Woodward Inc.	54 855 810	78 346 215	77 713 733			
811 203 582				3 094 613 014			
916 101 910				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
JAPON (15,9 %)				3 172 326 747			
3 620 252	Asics Corp.	68 830 519	64 810 467				
733 880	Daikin Industries Ltd.*	81 433 546	114 747 946				
1 797 082	Makita Corp.	85 148 592	83 516 478				
1 516 560	Murata Manufacturing Co., Ltd.*	90 016 853	100 774 047				
6 994 884	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	132 184 253	139 053 225				
457 613 763				502 902 163			
R.-U. (13,9 %)							
14 150 000	ConvaTec Group PLC*	31 924 239	34 854 825				
13 336 408	DS Smith PLC*	79 820 508	77 955 268				
3 538 665	GlaxoSmithKline PLC, CAAE	168 262 279	197 582 751				
4 142 187	Nielsen Holdings PLC	206 264 360	130 998 151				
486 271 386				441 390 995			
SUISSE (7,2 %)							
1 282 264	DKSH Holding AG*	115 032 239	98 769 379				
7 604 154	OC Oerlikon Corp., AG	127 270 847	130 002 982				
242 303 086				228 772 361			
MEXIQUE (5,5 %)							
12 741 166	Banco Santander (México) SA, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	138 359 366	115 248 439				
28 305 258	Becle S.A.B. de C.V.*	54 079 923	58 047 419				
192 439 289				173 295 858			
FRANCE (5,5 %)							
1 650 422	Schneider Electric S.A.	165 477 186	173 009 959				
ALLEMAGNE (5,3 %)							
1 752 325	HeidelbergCement AG	202 582 642	168 511 476				
PANAMA (3,0 %)							
1 383 423	Carnival Corp.	92 943 057	93 750 036				
IRLANDE (2,8 %)							
3 446 612	Glanbia PLC (Dublin)	77 134 905	90 092 647				
PAYS-BAS (2,6 %)							
570 379	Koninklijke DSM N.V.	52 778 976	83 061 832				
PORTUGAL (2,5 %)							
3 640 777	Galp Energia SGPS S.A.	65 640 016	77 924 273				
ÎLES CAÏMANS (2,2 %)							
26 928 720	Vinda International Holdings Ltd.	61 145 703	69 575 676				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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

Fonds chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	3 701	3 749
Paiements indirects [†]	241	109

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Catégorie A		Catégorie A1		Catégorie A2		Catégorie A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	90 059 822	76 347 911	12 813 699	-	3 241 607	-	1 472 973	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	27 969 093	38 149 835	29 968 561	15 278 352	3 222 739	3 833 390	1 366 668	1 661 038
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	6 242 321	4 603 387	2 422 557	553 851	333 721	99 257	129 106	35 810
Parts rachetables rachetées	(41 934 194)	(29 041 311)	(7 758 211)	(3 018 504)	(1 778 488)	(691 040)	(925 267)	(223 875)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	82 337 042	90 059 822	37 446 606	12 813 699	5 019 579	3 241 607	2 043 480	1 472 973

	Catégorie A4		Catégorie AT6		Catégorie D		Catégorie E	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	401 523	-	88 892	93 799	888 347	925 539	4 525 202	2 034 286
Parts rachetables émises contre trésorerie	372 706	417 598	3 152	503	11 182	15 390	1 019 934	2 625 955
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	32 842	12 193	9 105	7 395	65 637	54 290	370 414	227 565
Parts rachetables rachetées	(237 025)	(28 268)	(22 844)	(12 805)	(87 962)	(106 872)	(965 324)	(362 604)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	570 046	401 523	78 305	88 892	877 204	888 347	4 950 226	4 525 202

	Catégorie EF		Catégorie F		Catégorie F1		Catégorie F2	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 841 660	2 302 855	27 666 947	17 912 660	3 725 897	-	738 079	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	643 108	633 116	12 619 147	14 715 190	11 796 976	4 349 596	1 585 286	1 004 220
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	166 430	127 504	2 093 556	1 458 629	878 137	177 061	98 818	31 787
Parts rachetables rachetées	(406 215)	(221 815)	(15 534 335)	(6 419 532)	(4 240 151)	(800 760)	(960 831)	(297 928)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	3 244 983	2 841 660	26 845 315	27 666 947	12 160 859	3 725 897	1 461 352	738 079

	Catégorie F3		Catégorie I		Catégorie O		Catégorie P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	406 910	-	61 044 205	43 519 132	4 622 762	2 229 915	278 431	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	678 986	441 935	70 605 462	20 288 975	1 368 014	2 697 189	342 858	272 652
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	57 016	11 552	6 606 218	4 623 425	533 137	338 508	38 840	14 848
Parts rachetables rachetées	(378 938)	(46 577)	(74 971 511)	(7 387 327)	(1 046 893)	(642 850)	(58 460)	(9 069)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	763 974	406 910	63 284 374	61 044 205	5 477 020	4 622 762	601 669	278 431

[†]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 chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,000	0,22
Catégorie A1	1,925	0,22
Catégorie A2	1,900	0,21
Catégorie A3	1,850	0,15
Catégorie A4	1,800	0,12
Catégorie AT6	2,000	0,22
Catégorie D	1,650	0,22
Catégorie E	1,950	0,15
Catégorie EF	0,950	0,15
Catégorie F	1,000	0,22
Catégorie F1	0,925	0,22
Catégorie F2	0,900	0,21
Catégorie F3	0,850	0,15
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Catégorie P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	194 711	169 515
Garanties (hors trésorerie)	198 606	172 905

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	533	501
Charges	(80)	(75)
Revenu tiré des prêts de titres	453	426
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,0	15,0

Pertes reportées (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2019
Pertes nettes en capital reportées :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
Total	-

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

Fonds chefs de file mondiaux Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 31 mars 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	28,2
R.-U.	11,8
Japon	9,5
France	8,0
Autres actifs (passifs) nets	6,3
Mexique	5,9
Allemagne	4,6
Suisse	4,3
Portugal	4,1
Panama	3,9
Pays-Bas	3,2
Îles Caïmans	2,7
Inde	2,4
Autriche	2,2
Irlande	1,8
Espagne	1,1

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 309 461 000 \$ (285 694 000 \$ au 31 mars 2018). 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 31 mars 2019~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 514 032	-	1 514 032	47,7	
Euro	605 082	-	605 082	19,1	
Yen japonais	501 309	-	501 309	15,8	
Franc suisse	228 772	-	228 772	7,2	
Livre sterling	105 433	-	105 433	3,3	
Dollar de Hong Kong	69 576	-	69 576	2,2	
Peso mexicain	58 047	-	58 047	1,8	
Total	3 082 251	-	3 082 251	97,1	

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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 559 956	-	1 559 956	51,2	
Euro	761 521	-	761 521	25,0	
Yen japonais	286 394	-	286 394	9,4	
Franc suisse	131 870	-	131 870	4,3	
Livre sterling	63 928	-	63 928	2,1	
Dollar de Hong Kong	56 658	-	56 658	1,9	
Total	2 860 327	-	2 860 327	93,9	

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018) 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 308 225 000 \$ (286 033 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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 31 mars 2019

	Niveau 1		Niveau 2		Niveau 3		Total
	(en milliers de dollars)						
Actions	3 094 613	-	-	-	-	3 094 613	
Total	3 094 613	-	-	-	-	3 094 613	

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1		Niveau 2		Niveau 3		Total
	(en milliers de dollars)						
Actions	2 856 935	-	-	-	-	2 856 935	
Total	2 856 935	-	-	-	-	2 856 935	

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	-	486 905
Trésorerie	2 233	2 456
Trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme	405 862	-
Gain latent sur le contrat d'achat à terme	20 184	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 201	4 387
Autres	2 922	941
	432 402	494 689
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	624
Montant à payer pour le rachat d'actions	3 837	2 881
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
Autres	250	925
	4 088	4 430
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	428 314	490 259

*Placements au coût - 468 945

**Placements vendus à découvert au coût -

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actions A	61 615	108 918	17,80	19,21	3 462 231	5 670 971
Actions A1	25 626	17 394	8,57	9,24	2 990 315	1 882 393
Actions A2	8 342	9 381	8,58	9,24	972 705	1 014 769
Actions A3	5 759	5 160	8,59	9,25	670 302	557 915
Actions A4	757	853	8,61	9,27	87 894	92 084
Actions A5	1 803	1 432	8,63	9,27	208 915	154 485
Actions AT5	2 746	3 738	12,16	13,88	225 862	269 266
Actions A1T5	515	47	7,73	8,81	66 675	5 338
Actions A2T5	9	74	7,72	8,82	1 191	8 427
Actions A3T5	15	15	7,76	8,83	1 995	1 657
Actions AT8	1 542	2 693	9,59	11,34	160 787	237 561
Actions A1T8	260	165	7,25	8,56	35 908	19 264
Actions A2T8	27	173	7,25	8,57	3 764	20 240
Actions A3T8	77	10	7,27	8,57	10 563	1 120
Actions A4T8	9	70	7,29	8,58	1 269	8 151
Actions A5T8	9	10	7,30	8,59	1 269	1 120
Actions E	13 209	17 069	18,82	20,28	702 020	841 638
Actions EF	12 788	22 281	10,88	11,60	1 175 596	1 921 367
Actions EFT5	66	184	7,74	8,72	8 555	21 144
Actions EFT8	1 553	2 477	6,86	8,00	226 417	309 628
Actions ET5	128	145	7,41	8,45	17 332	17 205
Actions ET8	11	11	6,56	7,75	1 636	1 442
Actions F	54 588	106 880	19,35	20,65	2 821 754	5 175 231
Actions F1	24 352	16 050	8,76	9,34	2 780 759	1 718 594
Actions F2	6 272	8 728	8,76	9,34	715 605	934 088
Actions F3	3 681	2 078	8,78	9,35	419 073	222 226
Actions F4	227	1 223	8,79	9,36	25 786	130 770
Actions F5	9	10	8,82	9,37	1 074	1 038
Actions FT5	3 542	4 581	13,25	14,95	267 380	306 441
Actions F1T5	1 001	283	7,90	8,91	126 703	31 728
Actions F2T5	184	46	7,90	8,91	23 301	5 160
Actions FT8	626	1 351	10,48	12,25	59 675	110 310
Actions F1T8	346	370	7,41	8,65	46 631	42 776
Actions F2T8	9	10	7,42	8,65	1 268	1 120
Actions F3T8	9	10	7,43	8,66	1 268	1 120
Actions F4T8	9	10	7,45	8,67	1 268	1 120
Actions F5T8	9	10	7,47	8,68	1 268	1 120
Actions I	149 476	103 117	21,44	22,58	6 970 629	4 566 252
Actions IT8	1 278	823	12,11	13,94	105 580	59 064
Actions O	43 549	50 810	22,19	23,40	1 962 952	2 171 370
Actions OT5	987	900	8,05	8,97	122 505	100 299
Actions OT8	189	151	7,15	8,25	26 503	18 340
Actions P	960	432	8,92	9,42	107 541	45 866
Actions PT5	135	76	8,06	8,99	16 792	8 488
Actions PT8	10	10	7,57	8,74	1 268	1 120

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	51	23
Distributions de revenu provenant des placements	-	3 583
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	35 421
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(13 739)	9 885
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 224	(35 849)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(11 464)	13 063
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	25	(30)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	25	(30)
Total des revenus	(11 439)	13 033
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 417	4 440
Frais d'administration (note 5)	702	677
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	588	587
Total des charges	5 707	5 704
Impôts sur le revenu	(13)	1 254
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(17 133)	6 075

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actions A	(3 807)	2 730	(0,75)	0,48	5 085 726	5 550 120
Actions A1	(564)	(591)	(0,23)	(0,43)	2 438 166	1 372 500
Actions A2	(478)	(448)	(0,47)	(0,56)	1 032 166	809 237
Actions A3	(259)	(236)	(0,38)	(0,55)	667 322	430 370
Actions A4	(42)	(35)	(0,45)	(0,52)	94 540	66 167
Actions A5	(72)	(59)	(0,35)	(0,42)	211 286	136 941
Actions AT5	(178)	20	(0,69)	0,09	255 598	228 556
Actions A1T5	16	(1)	0,53	(0,18)	28 807	3 165
Actions A2T5	(8)	(3)	(1,00)	(0,53)	8 915	3 786
Actions A3T5	(1)	-	(0,27)	(0,20)	1 751	1 364
Actions AT8	(111)	6	(0,57)	0,03	196 719	205 623
Actions A1T8	(7)	(4)	(0,24)	(0,59)	24 981	7 205
Actions A2T8	(6)	(5)	(0,53)	(0,51)	11 849	10 005
Actions A3T8	(3)	(3)	(0,37)	(0,36)	7 713	6 850
Actions A4T8	-	(2)	(0,16)	(1,02)	2 819	1 833
Actions A5T8	(1)	-	(0,30)	(0,35)	1 181	1 037
Actions E	(740)	190	(0,95)	0,26	777 696	776 080
Actions EF	(1 092)	524	(0,67)	0,26	1 632 760	1 974 027
Actions EFT5	(8)	-	(0,56)	0,01	14 287	15 159
Actions EFT8	(88)	17	(0,30)	0,06	289 190	290 375
Actions ET5	(6)	(6)	(0,34)	(1,10)	17 255	4 785
Actions ET8	-	-	(0,31)	0,12	1 521	1 331
Actions F	(4 595)	498	(1,08)	0,13	4 285 040	3 971 522
Actions F1	(709)	(280)	(0,26)	(0,46)	2 660 840	603 116
Actions F2	(351)	(177)	(0,52)	(0,59)	684 124	292 658
Actions F3	(82)	(27)	(0,27)	(0,24)	314 705	114 016
Actions F4	4	(18)	0,03	(0,28)	81 692	61 829
Actions F5	(1)	-	(0,24)	(0,27)	1 048	1 000
Actions FT5	(178)	68	(0,58)	0,25	303 521	271 556
Actions F1T5	(14)	(4)	(0,15)	(0,48)	88 102	11 435
Actions F2T5	(1)	(1)	(0,07)	0,04	14 802	1 585
Actions FT8	(40)	9	(0,53)	0,11	76 581	86 318
Actions F1T8	(19)	(8)	(0,40)	(0,36)	47 633	22 454
Actions F2T8	(1)	-	(0,24)	(0,30)	1 181	1 037
Actions F3T8	(1)	-	(0,23)	(0,28)	1 181	1 037
Actions F4T8	(1)	-	(0,22)	(0,28)	1 181	1 037
Actions F5T8	(1)	-	(0,21)	(0,26)	1 181	1 037
Actions I	(2 516)	2 012	(0,50)	0,56	5 061 268	3 543 211
Actions IT8	13	36	0,13	0,70	92 860	52 951
Actions O	(1 192)	1 827	(0,58)	0,92	2 102 326	1 991 521
Actions OT5	(7)	33	(0,08)	0,36	107 739	92 441
Actions OT8	(1)	15	0,02	0,32	16 606	45 896
Actions P	10	(3)	0,14	(0,14)	69 410	23 304
Actions PT5	5	1	0,43	0,10	10 754	6 347
Actions PT8	-	-	(0,17)	(0,21)	1 180	1 036

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	108 918	128 601	17 394	-	9 381	-	5 160	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 807)	2 730	(564)	(591)	(478)	(448)	(259)	(236)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(309)	(721)	(129)	(113)	(40)	(61)	(30)	(33)
Gains nets réalisés	(2 317)	(3 274)	(657)	(511)	(258)	(278)	(175)	(149)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 626)	(3 995)	(786)	(624)	(298)	(339)	(205)	(182)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	43 582	48 233	18 735	26 731	5 014	15 651	3 877	8 968
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 552	3 899	775	617	298	339	205	182
Rachat d'actions rachetables	(87 004)	(70 550)	(9 928)	(8 739)	(5 575)	(5 822)	(3 019)	(3 572)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(40 870)	(18 418)	9 582	18 609	(263)	10 168	1 063	5 578
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(47 303)	(19 683)	8 232	17 394	(1 039)	9 381	599	5 160
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	61 615	108 918	25 626	17 394	8 342	9 381	5 759	5 160

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions A1T5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	853	-	1 432	-	3 738	3 185	47	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(42)	(35)	(72)	(59)	(178)	20	16	(1)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(6)	(9)	(9)	(14)	(25)	(3)	-
Gains nets réalisés	(24)	(27)	(54)	(41)	(91)	(113)	(9)	(1)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(183)	(166)	(13)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(28)	(33)	(63)	(50)	(288)	(304)	(25)	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 070	1 370	1 081	2 167	1 056	1 638	535	105
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	28	33	61	50	72	83	8	2
Rachat d'actions rachetables	(1 124)	(482)	(636)	(676)	(1 654)	(884)	(66)	(56)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(26)	921	506	1 541	(526)	837	477	51
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(96)	853	371	1 432	(992)	553	468	47
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	757	853	1 803	1 432	2 746	3 738	515	47

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions AT8		Actions A1T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	74	-	15	-	2 693	2 025	165	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8)	(3)	(1)	-	(111)	6	(7)	(4)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(8)	(18)	(1)	(1)
Gains nets réalisés	(2)	(2)	-	-	(54)	(82)	(6)	(5)
Remboursement de capital	(4)	(2)	(1)	(1)	(183)	(202)	(17)	(6)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(4)	(1)	(1)	(245)	(302)	(24)	(12)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	61	78	1	15	480	1 996	226	182
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	3	1	1	33	51	4	3
Rachat d'actions rachetables	(113)	-	-	-	(1 308)	(1 083)	(104)	(4)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(51)	81	2	16	(795)	964	126	181
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(65)	74	-	15	(1 151)	668	95	165
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	9	74	15	15	1 542	2 693	260	165

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A2T8		Actions A3T8		Actions A4T8		Actions A5T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	173	-	10	-	70	-	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(5)	(3)	(3)	-	(2)	(1)	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(2)	(5)	(2)	-	(1)	(2)	-	-
Remboursement de capital	(9)	(8)	(5)	(5)	(2)	(2)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(11)	(14)	(7)	(5)	(3)	(4)	(1)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	186	74	80	-	73	-	10
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	7	3	1	1	3	1	1
Rachat d'actions rachetables	(133)	(1)	-	(63)	(59)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(129)	192	77	18	(58)	76	1	11
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(146)	173	67	10	(61)	70	(1)	10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	27	173	77	10	9	70	9	10

	Actions E		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	17 069	15 136	22 281	20 677	184	51	2 477	1 943
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(740)	190	(1 092)	524	(8)	-	(88)	17
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(66)	(113)	(65)	(148)	-	(1)	(8)	(17)
Gains nets réalisés	(417)	(512)	(470)	(671)	(3)	(6)	(56)	(76)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(6)	(7)	(190)	(197)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(483)	(625)	(535)	(819)	(9)	(14)	(254)	(290)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	970	5 249	1 539	7 795	25	150	2	869
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	475	616	403	580	3	2	24	38
Rachat d'actions rachetables	(4 082)	(3 497)	(9 808)	(6 476)	(129)	(5)	(608)	(100)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 637)	2 368	(7 866)	1 899	(101)	147	(582)	807
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 860)	1 933	(9 493)	1 604	(118)	133	(924)	534
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	13 209	17 069	12 788	22 281	66	184	1 553	2 477

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions F1	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	145	11	11	11	106 880	63 153	16 050	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(6)	-	-	(4 595)	498	(709)	(280)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(1)	-	-	(282)	(711)	(126)	(103)
Gains nets réalisés	(4)	(5)	-	-	(2 184)	(3 230)	(697)	(467)
Remboursement de capital	(7)	(2)	(1)	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(8)	(1)	(1)	(2 466)	(3 941)	(823)	(570)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	147	-	-	41 968	96 353	35 216	21 288
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	1	1	2 088	3 376	714	516
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(89 287)	(52 559)	(26 096)	(4 904)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	148	1	1	(45 231)	47 170	9 834	16 900
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(17)	134	-	-	(52 292)	43 727	8 302	16 050
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	128	145	11	11	54 588	106 880	24 352	16 050

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F2		Actions F3		Actions F4		Actions F5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 728	-	2 078	-	1 223	-	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(351)	(177)	(82)	(27)	4	(18)	(1)	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(30)	(54)	(17)	(14)	(4)	(8)	-	-
Gains nets réalisés	(177)	(244)	(93)	(63)	(21)	(38)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(207)	(298)	(110)	(77)	(25)	(46)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 949	10 215	5 204	3 038	638	1 552	-	10
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	206	293	105	44	20	9	-	-
Rachat d'actions rachetables	(10 053)	(1 305)	(3 514)	(900)	(1 633)	(274)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 898)	9 203	1 795	2 182	(975)	1 287	-	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 456)	8 728	1 603	2 078	(996)	1 223	(1)	10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	6 272	8 728	3 681	2 078	227	1 223	9	10

	Actions FT5		Actions F1T5		Actions F2T5		Actions FT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 581	3 335	283	-	46	-	1 351	784
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(178)	68	(14)	(4)	(1)	(1)	(40)	9
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(18)	(31)	(5)	(2)	(1)	-	(3)	(9)
Gains nets réalisés	(118)	(139)	(23)	(9)	(4)	(1)	(23)	(41)
Remboursement de capital	(234)	(210)	(40)	(6)	(7)	(1)	(76)	(90)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(370)	(380)	(68)	(17)	(12)	(2)	(102)	(140)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 762	2 761	1 411	329	150	48	174	1 247
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	47	55	5	3	1	1	7	16
Rachat d'actions rachetables	(2 300)	(1 258)	(616)	(28)	-	-	(764)	(565)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(491)	1 558	800	304	151	49	(583)	698
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 039)	1 246	718	283	138	46	(725)	567
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 542	4 581	1 001	283	184	46	626	1 351

	Actions F1T8		Actions F2T8		Actions F3T8		Actions F4T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	370	-	10	-	10	-	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(19)	(8)	(1)	-	(1)	-	(1)	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(3)	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(11)	(13)	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(34)	(17)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(47)	(33)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	266	452	-	10	-	10	-	10
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	4	1	1	1	1	1	1
Rachat d'actions rachetables	(228)	(45)	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	42	411	1	11	1	11	1	11
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(24)	370	(1)	10	(1)	10	(1)	10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	346	370	9	10	9	10	9	10

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F5T8		Actions I		Actions IT8		Actions O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10	-	103 117	66 544	823	827	50 810	46 818
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	(2 516)	2 012	13	36	(1 192)	1 827
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(744)	(666)	(6)	(5)	(221)	(335)
Gains nets réalisés	-	-	(3 655)	(3 027)	(34)	(25)	(1 338)	(1 522)
Remboursement de capital	(1)	(1)	-	-	(106)	(61)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)	(4 399)	(3 693)	(146)	(91)	(1 559)	(1 857)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	10	71 214	55 880	1 332	358	7 528	14 639
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	4 399	3 693	107	48	1 480	1 691
Rachat d'actions rachetables	-	-	(22 339)	(21 319)	(851)	(355)	(13 518)	(12 308)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	11	53 274	38 254	588	51	(4 510)	4 022
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	10	46 359	36 573	455	(4)	(7 261)	3 992
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	9	10	149 476	103 117	1 278	823	43 549	50 810

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	900	866	151	400	432	-	76	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7)	33	(1)	15	10	(3)	5	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5)	(6)	(1)	(1)	(5)	(3)	(1)	(1)
Gains nets réalisés	(27)	(27)	(4)	(5)	(21)	(13)	(3)	(2)
Remboursement de capital	(50)	(42)	(11)	(31)	-	-	(5)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(82)	(75)	(16)	(37)	(26)	(16)	(9)	(6)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	150	50	117	101	598	459	60	79
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	34	34	9	25	26	16	4	3
Rachat d'actions rachetables	(8)	(8)	(71)	(353)	(80)	(24)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	176	76	55	(227)	544	451	63	81
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	87	34	38	(249)	528	432	59	76
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	987	900	189	151	960	432	135	76

	Actions PT8		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10	-	490 259	354 367
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(17 133)	6 075
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(2 158)	(3 220)
Gains nets réalisés	-	-	(13 035)	(14 626)
Remboursement de capital	(1)	(1)	(1 190)	(1 068)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)	(16 383)	(18 914)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	10	254 066	330 602
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	14 214	16 345
Rachat d'actions rachetables	-	-	(296 709)	(198 216)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	11	(28 429)	148 731
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	10	(61 945)	135 892
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	10	10	428 314	490 259

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(17 133)	6 075
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	13 739	(9 885)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	(2)
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 224)	35 849
(Augmentation) diminution de la trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme	(405 862)	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	565 580	68 681
Achat de placements et de dérivés	(110 998)	(188 767)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(39 004)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2 656)	(457)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	40 448	(127 510)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 169)	(3 965)
Produit de l'émission d'actions rachetables	130 682	215 453
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(169 183)	(82 645)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(40 670)	128 843
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(222)	1 333
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2 456	1 121
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	2 233	2 456
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	49	23
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (payés)	(2 643)	(1 710)

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

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

	Juste valeur (\$)	Annexe A	
		Contrat d'achat à terme (4,7 %)	
Contrat d'achat à terme (4,7 %) (voir Annexe A)	20 184 341	Contrat d'achat à terme	Juste valeur (\$)
		Liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat d'achat à terme (le dépôt de liquidités est détenu par la Banque Nationale du Canada)	(405 861 523)
Total des titres en portefeuille (4,7 %)	<u>20 184 341</u>	Parts théoriques	
		21 049 905	
Autres actifs (passifs) nets (95,3 %)	408 129 771	Fonds sous-jacent	Juste valeur (\$)
		Fonds d'actions internationales Black Creek (catégorie I) [†]	426 045 864
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)	<u><u>428 314 112</u></u>	Valeur totale du contrat d'achat à terme	<u><u>20 184 341</u></u>
		Date règlement	6 nov. 2023
		Notation de la contrepartie[‡]	A-1

[†]Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent et est exposé aux rendements de ce dernier par l'intermédiaire d'un contrat d'achat à terme. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

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

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2019

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/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions internationales Black Creek	1 448 749	426 046	29,4

au 31 mars 2018

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/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions internationales Black Creek	1 617 985	486 905	30,1

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 670 971	6 538 444	1 882 393	-	1 014 769	-	557 915	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 422 003	2 348 600	2 146 868	2 704 281	567 589	1 569 746	435 242	901 837
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	141 335	204 026	89 446	67 067	34 259	36 844	23 618	19 811
Actions rachetables rachetées	(4 772 078)	(3 420 099)	(1 128 392)	(888 955)	(643 912)	(591 821)	(346 473)	(363 733)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 462 231	5 670 971	2 990 315	1 882 393	972 705	1 014 769	670 302	557 915

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions A1T5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	92 084	-	154 485	-	269 266	213 565	5 338	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	119 574	137 358	120 141	217 016	82 583	107 901	69 070	11 025
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	3 192	3 607	6 972	5 393	5 712	5 901	984	240
Actions rachetables rachetées	(126 956)	(48 881)	(72 683)	(67 924)	(131 699)	(58 101)	(8 717)	(5 927)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	87 894	92 084	208 915	154 485	225 862	269 266	66 675	5 338

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions AT8		Actions A1T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 427	-	1 657	-	237 561	161 399	19 264	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	7 582	8 074	236	1 573	46 248	158 319	29 625	19 375
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	140	353	102	84	3 305	4 468	541	322
Actions rachetables rachetées	(14 958)	-	-	-	(126 327)	(86 625)	(13 522)	(433)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 191	8 427	1 995	1 657	160 787	237 561	35 908	19 264

	Actions A2T8		Actions A3T8		Actions A4T8		Actions A5T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	20 240	-	1 120	-	8 151	-	1 120	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	186	19 493	8 997	7 785	-	7 780	-	1 007
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	343	847	446	114	185	371	149	113
Actions rachetables rachetées	(17 005)	(100)	-	(6 779)	(7 067)	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 764	20 240	10 563	1 120	1 269	8 151	1 269	1 120

	Actions E		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	841 638	729 578	1 921 367	1 762 515	21 144	5 523	309 628	222 265
Actions rachetables émises contre trésorerie	49 965	237 770	140 706	636 985	2 979	15 931	337	93 642
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	24 914	30 517	36 627	50 265	347	237	3 367	4 793
Actions rachetables rachetées	(214 497)	(156 227)	(923 104)	(528 398)	(15 915)	(547)	(86 915)	(11 072)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	702 020	841 638	1 175 596	1 921 367	8 555	21 144	226 417	309 628

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

Exercices clos les 31 mars

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions F1	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	17 205	1 213	1 442	1 284	5 175 231	3 018 139	1 718 594	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	3	15 884	2	2	2 121 280	4 397 604	3 960 000	2 154 359
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	124	108	192	156	106 658	164 330	81 172	55 527
Actions rachetables rachetées	-	-	-	-	(4 581 415)	(2 404 842)	(2 979 007)	(491 292)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	17 332	17 205	1 636	1 442	2 821 754	5 175 231	2 780 759	1 718 594

	Actions F2		Actions F3		Actions F4		Actions F5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	934 088	-	222 226	-	130 770	-	1 038	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	887 654	1 035 169	584 747	307 774	75 133	157 219	-	1 000
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	23 104	31 570	11 915	4 695	2 272	991	36	38
Actions rachetables rachetées	(1 129 241)	(132 651)	(399 815)	(90 243)	(182 389)	(27 440)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	715 605	934 088	419 073	222 226	25 786	130 770	1 074	1 038

	Actions FT5		Actions F1T5		Actions F2T5		Actions FT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	306 441	210 048	31 728	-	5 160	-	110 310	58 489
Actions rachetables émises contre trésorerie	124 132	170 615	171 523	34 326	18 039	5 076	15 857	92 469
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	3 458	3 698	589	313	102	84	650	1 279
Actions rachetables rachetées	(166 651)	(77 920)	(77 137)	(2 911)	-	-	(67 142)	(41 927)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	267 380	306 441	126 703	31 728	23 301	5 160	59 675	110 310

	Actions F1T8		Actions F2T8		Actions F3T8		Actions F4T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	42 776	-	1 120	-	1 120	-	1 120	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	34 109	47 597	-	1 007	-	1 007	-	1 007
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	471	441	148	113	148	113	148	113
Actions rachetables rachetées	(30 725)	(5 262)	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	46 631	42 776	1 268	1 120	1 268	1 120	1 268	1 120

	Actions F5T8		Actions I		Actions IT8		Actions O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 120	-	4 566 252	2 948 049	59 064	55 015	2 171 370	1 998 701
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	1 007	3 251 141	2 350 950	107 064	23 710	332 128	599 134
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	148	113	203 612	164 492	8 428	3 383	66 219	72 686
Actions rachetables rachetées	-	-	(1 050 376)	(897 239)	(68 976)	(23 044)	(606 765)	(499 151)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 268	1 120	6 970 629	4 566 252	105 580	59 064	1 962 952	2 171 370

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	100 299	91 966	18 340	44 864	45 866	-	8 488	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	19 062	5 307	16 068	11 108	67 661	46 605	7 944	8 205
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	4 076	3 835	1 140	2 811	2 900	1 688	495	352
Actions rachetables rachetées	(932)	(809)	(9 045)	(40 443)	(8 886)	(2 427)	(135)	(69)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	122 505	100 299	26 503	18 340	107 541	45 866	16 792	8 488

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

Exercices clos les 31 mars

	Actions PT8	
	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 120	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	1 014
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	148	106
Actions rachetables rachetées	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 268	1 120

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Actions A	2,000	0,22
Actions A1	1,925	0,22
Actions A2	1,900	0,21
Actions A3	1,850	0,15
Actions A4	1,800	0,12
Actions A5	1,700	0,10
Actions AT5	2,000	0,22
Actions A1T5	1,925	0,22
Actions A2T5	1,900	0,21
Actions A3T5	1,850	0,15
Actions AT8	2,000	0,22
Actions A1T8	1,925	0,22
Actions A2T8	1,900	0,21
Actions A3T8	1,850	0,15
Actions A4T8	1,800	0,12
Actions A5T8	1,700	0,10
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions F1	0,925	0,22
Actions F2	0,900	0,21
Actions F3	0,850	0,15
Actions F4	0,800	0,12
Actions F5	0,700	0,10
Actions FT5	1,000	0,22
Actions F1T5	0,925	0,22
Actions F2T5	0,900	0,21
Actions FT8	1,000	0,22
Actions F1T8	0,925	0,22
Actions F2T8	0,900	0,21
Actions F3T8	0,850	0,15
Actions F4T8	0,800	0,12
Actions F5T8	0,700	0,10
Actions I	Payés directement par les investisseurs	-
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	-
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds d'actions internationales Black Creek (catégorie I)	426 046

Placements	2018
Fonds d'actions internationales Black Creek (catégorie I)	486 905

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

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le 2 novembre 2018, la Catégorie de société d'actions internationales Black Creek a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque Nationale du Canada. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque Nationale du Canada en échange d'un prix d'achat du Fonds d'actions internationales Black Creek (le « fonds sous-jacent »). Les liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat à terme du Fonds ont été déposées à la Banque Nationale du Canada et mises en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux porteurs de parts une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des titres de participation de sociétés situées à l'extérieur du Canada et des États-Unis. Toutefois, ni le Fonds ni les porteurs de parts ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent. En concluant le contrat à terme, le Fonds a assumé l'exposition au risque du fonds sous-jacent, de même que l'exposition au risque de crédit de la contrepartie au contrat à terme concernant tout montant positif de la valeur au contrat à terme.

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

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	19,9
Pays-Bas	11,9
Inde	8,9
France	8,7
Bermudes	8,5
Japon	8,0
Allemagne	5,4
Chine	3,8
Mexique	3,6
Suisse	3,4
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Portugal	3,2
Italie	3,2
Irlande	2,9
Espagne	2,8
Autriche	2,4
Hong Kong	0,1

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	17,2
Japon	10,6
Pays-Bas	8,0
Inde	7,6
France	7,4
Bermudes	6,7
Allemagne	4,9
Chine	4,5
Italie	4,1
Espagne	4,1
Suisse	4,0
Mexique	3,7
Portugal	3,7
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Belgique	3,1
Autriche	2,7

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

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2018 (suite)

Catégories	Actif net (%)
Luxembourg	2,2
Irlande	2,1

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Aux 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 41 199 000 \$ (47 035 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Actif net (%)
Euro	36,2
Livre sterling	19,9
Dollar américain	12,7
Dollar de Hong Kong	12,5
Yen japonais	8,0
Roupie indienne	4,1
Franc suisse	3,4
Total	96,8

au 31 mars 2018[~]

Devise	Actif net (%)
Euro	42,3
Livre sterling	15,3
Dollar de Hong Kong	11,4
Yen japonais	10,6
Dollar américain	10,0
Franc suisse	4,0
Roupie indienne	3,0
Total	96,6

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Catégorie de société d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 41 156 000 \$ (47 035 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat d'achat à terme	-	20 184	-	20 184
Total	-	20 184	-	20 184

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	486 905	-	-	486 905
Total	486 905	-	-	486 905

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Fonds d'actions internationales Black Creek

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	1 400 510	1 562 482
Trésorerie	47 616	51 166
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	718	780
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	4 075
Montant à recevoir pour la souscription de parts	7 950	5 355
	1 456 794	1 623 858
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3 967
Montant à payer pour le rachat de parts	8 045	1 906
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	8 045	5 873
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 448 749	1 617 985
*Placements au coût	1 446 129	1 521 201
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	304 201	447 489	19,65	21,30	15 481 958	21 005 819
Catégorie A1	96 649	39 465	8,31	9,01	11 627 741	4 380 312
Catégorie A2	10 718	8 931	8,32	9,02	1 288 829	990 637
Catégorie A3	5 402	3 792	8,31	9,01	649 698	420 679
Catégorie AT6	135	145	16,23	18,80	8 339	7 710
Catégorie E	16 455	18 990	8,67	9,40	1 898 241	2 020 344
Catégorie EF	8 656	11 536	8,64	9,37	1 002 197	1 231 359
Catégorie F	170 460	223 942	19,91	21,59	8 563 032	10 372 066
Catégorie F1	40 792	14 558	8,29	8,99	4 921 887	1 619 496
Catégorie F2	5 910	3 166	8,29	8,99	712 950	352 178
Catégorie F3	737	312	8,28	8,99	88 945	34 759
Catégorie F4	251	63	8,28	8,99	30 310	7 035
Catégorie F5	5 933	6 051	8,28	8,98	716 576	673 591
Catégorie H	617	-	9,57	-	64 491	-
Catégorie I	767 625	825 695	20,24	21,97	37 926 452	37 580 699
Catégorie O	12 200	13 204	8,59	9,32	1 420 531	1 416 758
Catégorie P	2 008	646	8,26	8,97	243 049	72 074

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

Fonds d'actions internationales Black Creek

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	44 358	25 067
Intérêts aux fins des distributions	719	412
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	14 754	127 149
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(86 900)	(104 073)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(27 069)	48 555
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(721)	(650)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	158	173
Rabais sur frais	41	33
Total des autres revenus	(522)	(444)
Total des revenus	(27 591)	48 111
Charges		
Frais de gestion (note 5)	11 864	10 863
Frais d'administration (note 5)	1 585	1 469
Commissions et autres coûts de transaction	2 808	2 808
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	4 099	2 524
Taxe de vente harmonisée	1 488	1 361
Total des charges	21 845	19 025
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49 436)	29 086

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	(20 383)	3 660	(1,10)	0,20	18 565 190	18 154 751
Catégorie A1	(784)	(658)	(0,10)	(0,34)	7 881 426	1 941 594
Catégorie A2	(433)	(152)	(0,37)	(0,36)	1 191 786	411 436
Catégorie A3	(115)	(60)	(0,22)	(0,30)	505 927	200 781
Catégorie AT6	(5)	2	(0,54)	0,36	7 888	7 402
Catégorie E	(740)	(19)	(0,38)	(0,02)	1 977 364	1 311 923
Catégorie EF	(382)	303	(0,33)	0,27	1 150 754	1 150 510
Catégorie F	(8 599)	1 663	(0,87)	0,22	9 835 098	7 736 150
Catégorie F1	(466)	(250)	(0,16)	(0,39)	3 301 866	631 838
Catégorie F2	(120)	(45)	(0,22)	(0,35)	538 254	131 871
Catégorie F3	(22)	(9)	(0,36)	(0,78)	63 616	11 696
Catégorie F4	(8)	(2)	(0,30)	(0,39)	27 951	3 562
Catégorie F5	(159)	(112)	(0,23)	(0,44)	687 478	259 129
Catégorie H	12	-	0,84	-	14 534	-
Catégorie I	(17 006)	24 582	(0,45)	0,78	37 437 032	31 409 084
Catégorie O	(285)	187	(0,20)	0,18	1 374 978	1 037 276
Catégorie P	59	(4)	0,49	(0,17)	120 926	24 630

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

Fonds d'actions internationales Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie A1		Catégorie A2		Catégorie A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	447 489	366 563	39 465	-	8 931	-	3 792	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(20 383)	3 660	(784)	(658)	(433)	(152)	(115)	(60)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 070)	(2 415)	(1 114)	(174)	(128)	(36)	(61)	(18)
Gains nets réalisés	(7 657)	(23 876)	(2 096)	(1 718)	(242)	(359)	(115)	(173)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 727)	(26 291)	(3 210)	(1 892)	(370)	(395)	(176)	(191)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	84 604	225 847	84 663	50 914	7 235	11 378	2 809	4 720
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11 109	24 774	3 097	1 858	365	391	176	191
Rachat de parts rachetables	(206 891)	(147 064)	(26 582)	(10 757)	(5 010)	(2 291)	(1 084)	(868)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(111 178)	103 557	61 178	42 015	2 590	9 478	1 901	4 043
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(143 288)	80 926	57 184	39 465	1 787	8 931	1 610	3 792
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	304 201	447 489	96 649	39 465	10 718	8 931	5 402	3 792

	Catégorie AT6		Catégorie E		Catégorie EF		Catégorie F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	145	155	18 990	7 564	11 536	10 227	223 942	129 208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5)	2	(740)	(19)	(382)	303	(8 599)	1 663
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(1)	(216)	(104)	(160)	(82)	(2 903)	(1 295)
Gains nets réalisés	(12)	(17)	(406)	(1 031)	(302)	(814)	(5 461)	(12 804)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(14)	(18)	(622)	(1 135)	(462)	(896)	(8 364)	(14 099)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	36	6	2 581	13 458	401	2 268	81 665	146 587
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5	9	621	1 131	248	502	6 451	11 225
Rachat de parts rachetables	(32)	(9)	(4 375)	(2 009)	(2 685)	(868)	(124 635)	(50 642)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	9	6	(1 173)	12 580	(2 036)	1 902	(36 519)	107 170
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10)	(10)	(2 535)	11 426	(2 880)	1 309	(53 482)	94 734
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	135	145	16 455	18 990	8 656	11 536	170 460	223 942

	Catégorie F1		Catégorie F2		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	14 558	-	3 166	-	312	-	63	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(466)	(250)	(120)	(45)	(22)	(9)	(8)	(2)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(658)	(68)	(76)	(21)	(9)	(1)	(4)	-
Gains nets réalisés	(1 238)	(669)	(143)	(204)	(17)	(7)	(8)	(5)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 896)	(737)	(219)	(225)	(26)	(8)	(12)	(5)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	46 385	18 050	4 458	3 801	743	387	332	65
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 667	690	182	167	26	8	4	5
Rachat de parts rachetables	(19 456)	(3 195)	(1 557)	(532)	(296)	(66)	(128)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	28 596	15 545	3 083	3 436	473	329	208	70
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 234	14 558	2 744	3 166	425	312	188	63
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	40 792	14 558	5 910	3 166	737	312	251	63

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

Fonds d'actions internationales Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie F5		Catégorie H		Catégorie I		Catégorie O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 051	-	-	-	825 695	646 880	13 204	6 369
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(159)	(112)	12	-	(17 006)	24 582	(285)	187
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(101)	(44)	(1)	-	(15 200)	(6 117)	(227)	(100)
Gains nets réalisés	(190)	(437)	(1)	-	(28 599)	(60 470)	(427)	(990)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(291)	(481)	(2)	-	(43 799)	(66 587)	(654)	(1 090)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	41	6 163	608	-	584 224	228 914	2 798	8 510
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	291	481	-	-	43 799	66 587	638	1 090
Rachat de parts rachetables	-	-	(1)	-	(625 288)	(74 681)	(3 501)	(1 862)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	332	6 644	607	-	2 735	220 820	(65)	7 738
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(118)	6 051	617	-	(58 070)	178 815	(1 004)	6 835
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	5 933	6 051	617	-	767 625	825 695	12 200	13 204

	Catégorie P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	646	-	1 617 985	1 166 966
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59	(4)	(49 436)	29 086
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(17)	(2)	(24 947)	(10 478)
Gains nets réalisés	(32)	(21)	(46 946)	(103 595)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(49)	(23)	(71 893)	(114 073)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 397	676	904 980	721 744
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	49	23	68 728	109 132
Rachat de parts rachetables	(94)	(26)	(1 021 615)	(294 870)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 352	673	(47 907)	536 006
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 362	646	(169 236)	451 019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 008	646	1 448 749	1 617 985

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

Fonds d'actions internationales Black Creek

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49 436)	29 086
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(14 754)	(127 149)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(3)	(15)
Commissions et autres coûts de transaction	2 808	2 808
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	86 900	104 073
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	642 919	452 145
Achat de placements et de dérivés	(555 793)	(875 469)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	62	(314)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	112 703	(414 835)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 165)	(4 941)
Produit de l'émission de parts rachetables	724 433	586 291
Montant versé au rachat de parts rachetables	(837 524)	(159 922)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(116 256)	421 428
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	3	15
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 553)	6 593
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	51 166	44 558
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	47 616	51 166
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	40 321	22 229
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	719	410
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts récupérables (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 d'actions internationales Black Creek

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
R.-U. (19,9 %)				IRLANDE (2,9 %)			
7 678 473	BAE Systems PLC	77 515 432	64 458 285	1 404 528	FBD Holdings PLC*	21 610 301	18 988 358
842 445	Carnival PLC	61 536 471	55 195 431	856 493	Glanbia PLC (Dublin)	18 907 518	22 388 282
5 000	DS Smith PLC	29 627	29 226			40 517 819	41 376 640
60 620 927	Lloyds Banking Group PLC	67 329 309	65 552 674	ESPAGNE (2,8 %)			
8 687 047	Morgan Advanced Materials PLC	48 429 633	36 734 576	1 527 204	Grifols S.A., CAAE	35 017 200	41 034 234
5 234 203	Tate & Lyle PLC	59 014 606	66 109 537	AUTRICHE (2,4 %)			
		313 855 078	288 079 729	1 220 008	Wienerberger AG	26 498 969	34 614 954
PAYS-BAS (11,9 %)				HONG KONG (0,1 %)			
1 000 069	ASM International N.V.	59 534 293	72 398 166	968 000	Kingdee International Software Group Co., Ltd.	1 601 013	1 495 998
1 785 018	Boskalis Westminster N.V.	80 900 715	61 668 588	Commissions et autres coûts de transaction			
1 952 270	STMicroelectronics N.V.	41 952 306	38 522 212			(4 116 952)	
		182 387 314	172 588 966	Total des titres en portefeuille (96,7 %)			
INDE (8,9 %)						1 446 129 045	1 400 510 454
9 925 913	Bharti Infratel Ltd.	69 354 431	60 079 473	Autres actifs (passifs) nets (3,3 %)			
4 460 781	ICICI Bank Ltd., CAAE	44 816 901	68 301 891				48 238 094
		114 171 332	128 381 364	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
FRANCE (8,7 %)							1 448 748 548
3 954 287	Altran Technologies S.A.	67 732 796	57 963 889				
277 678	Cap Gemini S.A.*	32 933 343	44 990 170				
840 371	Criteo S.A., CAAE	27 708 002	22 489 987				
		128 374 141	125 444 046				
BERMUDES (8,5 %)							
16 299 910	Haier Electronics Group Co., Ltd.	48 901 420	63 254 293				
43 035 489	Kunlun Energy Co., Ltd.	54 359 504	60 063 488				
		103 260 924	123 317 781				
JAPON (8,0 %)							
132 377	Daikin Industries Ltd.	18 276 243	20 698 192				
641 401	Dentsu Inc.	40 401 226	36 148 572				
677 351	NOF Corp.*	26 359 202	30 784 707				
1 384 584	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.*	26 378 430	27 524 526				
		111 415 101	115 155 997				
ALLEMAGNE (5,4 %)							
817 113	HeidelbergCement AG	84 938 546	78 577 272				
CHINE (3,8 %)							
9 992 468	Sinopharm Group Co., Ltd., actions H	54 138 698	55 614 812				
MEXIQUE (3,6 %)							
5 816 927	Banco Santander (México) SA, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México	62 202 451	52 616 201				
SUISSE (3,4 %)							
18 498 079	Aryzta AG	85 744 800	33 834 165				
239 625	Basilea Pharmaceutica AG	22 850 815	14 894 765				
		108 595 615	48 728 930				
PORTUGAL (3,2 %)							
2 190 365	Galp Energia SGPS S.A.	39 770 382	46 880 817				
ITALIE (3,2 %)							
1 884 416	Assicurazioni Generali SpA	43 501 414	46 602 713				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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

Fonds d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	2 612	2 706
Paiements indirects [†]	170	79

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Catégorie A		Catégorie A1		Catégorie A2		Catégorie A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	21 005 819	16 391 763	4 380 312	-	990 637	-	420 679	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 185 110	9 934 582	10 016 549	5 309 991	844 808	1 189 617	335 107	491 466
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	613 551	1 141 010	404 537	202 373	47 629	42 575	22 950	20 806
Parts rachetables rachetées	(10 322 522)	(6 461 536)	(3 173 657)	(1 132 052)	(594 245)	(241 555)	(129 038)	(91 593)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	15 481 958	21 005 819	11 627 741	4 380 312	1 288 829	990 637	649 698	420 679

	Catégorie AT6		Catégorie E		Catégorie EF		Catégorie F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	7 710	7 396	2 020 344	766 585	1 231 359	1 038 867	10 372 066	5 696 295
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 213	269	294 815	1 338 195	46 710	225 655	3 962 076	6 349 066
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	287	457	77 704	118 139	31 240	52 756	352 783	511 700
Parts rachetables rachetées	(1 871)	(412)	(494 622)	(202 575)	(307 112)	(85 919)	(6 123 893)	(2 184 995)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	8 339	7 710	1 898 241	2 020 344	1 002 197	1 231 359	8 563 032	10 372 066

	Catégorie F1		Catégorie F2		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 619 496	-	352 178	-	34 759	-	7 035	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	5 437 291	1 879 374	522 626	390 838	86 247	40 997	37 215	6 523
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	219 067	75 559	23 892	18 131	3 421	828	558	512
Parts rachetables rachetées	(2 353 967)	(335 437)	(185 746)	(56 791)	(35 482)	(7 066)	(14 498)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	4 921 887	1 619 496	712 950	352 178	88 945	34 759	30 310	7 035

	Catégorie F5		Catégorie H		Catégorie I		Catégorie O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	673 591	-	-	-	37 580 699	27 992 846	1 416 758	649 747
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 641	620 745	64 574	-	28 470 523	9 718 472	324 343	838 424
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	38 344	52 846	-	-	2 364 959	2 997 475	81 099	115 538
Parts rachetables rachetées	-	-	(83)	-	(30 489 729)	(3 128 094)	(401 669)	(186 951)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	716 576	673 591	64 491	-	37 926 452	37 580 699	1 420 531	1 416 758

	Catégorie P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	72 074	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	175 870	72 431
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	6 468	2 507
Parts rachetables rachetées	(11 363)	(2 864)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	243 049	72 074

[†] 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 d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,000	0,22
Catégorie A1	1,925	0,22
Catégorie A2	1,900	0,21
Catégorie A3	1,850	0,15
Catégorie AT6	2,000	0,22
Catégorie E	1,950	0,15
Catégorie EF	0,950	0,15
Catégorie F	1,000	0,22
Catégorie F1	0,925	0,22
Catégorie F2	0,900	0,21
Catégorie F3	0,850	0,15
Catégorie F4	0,800	0,12
Catégorie F5	0,700	0,10
Catégorie H	1,100	-
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Catégorie P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	43 068	74 013
Garanties (hors trésorerie)	43 930	75 493

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	186	203
Charges	(28)	(30)
Revenu tiré des prêts de titres	158	173
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,1	14,8

Pertes reportées (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2019
Pertes nettes en capital reportées :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
Total	-

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

Fonds d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 31 mars 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	17,2
Japon	10,6
Pays-Bas	8,0
Inde	7,6
France	7,4
Bermudes	6,7
Allemagne	4,9
Chine	4,5
Italie	4,1
Espagne	4,1
Suisse	4,0
Mexique	3,7
Portugal	3,7
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Belgique	3,1
Autriche	2,7
Luxembourg	2,2
Irlande	2,1

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 140 051 000 \$ (156 248 000 \$ au 31 mars 2018). 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 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	523 812	-	523 812	36,2
Livre sterling	288 080	-	288 080	19,9
Dollar américain	184 447	-	184 447	12,7
Dollar de Hong Kong	180 429	-	180 429	12,5
Yen japonais	115 658	-	115 658	8,0
Roupie indienne	60 079	-	60 079	4,1
Franc suisse	48 729	-	48 729	3,4
Total	1 401 234	-	1 401 234	96,8

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	683 712	-	683 712	42,3
Livre sterling	248 342	-	248 342	15,3
Dollar de Hong Kong	183 706	-	183 706	11,4
Yen japonais	171 313	-	171 313	10,6
Dollar américain	162 447	-	162 447	10,0
Franc suisse	65 232	-	65 232	4,0
Roupie indienne	49 201	-	49 201	3,0
Total	1 563 953	-	1 563 953	96,6

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018) 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 140 123 000 \$ (156 395 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 400 510	-	-	1 400 510
Total	1 400 510	-	-	1 400 510

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

Fonds d'actions internationales Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 562 482	-	-	1 562 482
Total	1 562 482	-	-	1 562 482

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	621 478	744 081
Trésorerie	9 946	9 769
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	19
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	708	693
Intérêts à recevoir	2 662	2 076
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	137	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 131	1 816
Autres	6 927	4 890
	642 989	763 344
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 610	2 410
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2 385
Montant à payer pour le rachat d'actions	2 269	2 928
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
Autres	1 042	1 379
	4 922	9 102
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	638 067	754 242
*Placements au coût	612 259	779 954
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actions A	128 013	202 784	15,59	15,24	8 209 424	13 302 811
Actions A1	78 681	46 197	9,15	8,93	8 595 948	5 171 557
Actions A2	16 681	15 276	9,16	8,94	1 821 780	1 709 144
Actions A3	6 955	6 048	9,18	8,95	757 252	675 966
Actions A4	1 446	882	9,20	8,95	157 103	98 462
Actions A5	514	362	9,22	8,97	55 773	40 414
Actions AT5	9 537	14 914	10,65	10,99	895 743	1 357 513
Actions A1T5	2 526	2 155	8,27	8,52	305 354	253 090
Actions A2T5	788	640	8,27	8,52	95 308	75 090
Actions A3T5	2 422	2 845	8,29	8,53	292 140	333 641
Actions AT8	6 542	10 244	8,38	8,95	780 494	1 144 352
Actions A1T8	2 168	1 517	7,76	8,27	279 312	183 343
Actions A2T8	659	619	7,76	8,27	84 878	74 817
Actions E	73 078	91 246	15,89	15,50	4 599 817	5 888 451
Actions EF	26 493	34 592	10,71	10,33	2 474 267	3 350 005
Actions EFT5	2 047	1 735	7,93	8,07	258 050	214 905
Actions EFT8	1 542	2 155	7,52	7,92	205 058	272 225
Actions ET5	3 816	4 235	10,89	11,20	350 292	378 000
Actions ET8	4 095	4 916	8,61	9,18	475 410	535 799
Actions F	27 886	48 254	16,99	16,43	1 641 296	2 937 305
Actions F1	24 085	13 010	9,34	9,02	2 577 593	1 442 506
Actions F2	4 409	4 498	9,36	9,03	471 150	498 316
Actions F3	4 049	2 378	9,38	9,04	431 625	263 228
Actions F4	197	239	9,39	9,04	21 001	26 430
Actions FT5	4 321	6 920	11,61	11,84	372 279	584 388
Actions F1T5	2 283	724	8,44	8,60	270 371	84 148
Actions F2T5	1	693	8,45	8,60	118	80 554
Actions F3T5	756	211	8,47	8,61	89 272	24 493
Actions FT8	1 735	2 384	9,14	9,65	189 788	247 081
Actions F1T8	992	816	7,93	8,35	125 144	97 725
Actions F2T8	10	247	7,94	8,36	1 260	29 587
Actions I	31 731	32 411	18,82	17,95	1 686 115	1 805 653
Actions O	150 718	178 942	18,54	17,71	8 131 507	10 104 909
Actions OT5	6 234	6 166	12,83	12,93	485 967	476 930
Actions OT8	5 509	7 113	10,18	10,61	541 225	670 452
Actions P	4 761	5 611	9,51	9,10	500 673	616 860
Actions PT5	227	254	8,60	8,68	26 410	29 213
Actions PT8	160	9	8,08	8,43	19 822	1 120

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	9 693	8 642
Intérêts aux fins des distributions	8 637	4 875
Distributions de revenu provenant des placements	2 277	6 070
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	23
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(10 146)	60 587
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	45 873	(94 813)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	56 334	(14 616)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(533)	(2 502)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	101	148
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(432)	(2 354)
Total des revenus	55 902	(16 970)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 171	9 208
Frais d'administration (note 5)	1 242	1 363
Commissions et autres coûts de transaction	732	799
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	4	2
Retenues d'impôts	1 151	1 036
Taxe de vente harmonisée	1 043	1 182
Total des charges	12 343	13 590
Impôts sur le revenu	650	2 331
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	42 909	(32 891)

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actions A	8 433	(10 930)	0,78	(0,76)	10 753 369	14 445 264
Actions A1	3 347	(2 254)	0,49	(0,80)	6 843 755	2 841 465
Actions A2	848	(669)	0,47	(0,79)	1 799 171	836 763
Actions A3	385	(287)	0,56	(0,91)	681 257	317 132
Actions A4	65	(56)	0,50	(1,26)	131 080	45 203
Actions A5	23	(18)	0,49	(0,87)	48 822	19 739
Actions AT5	650	(772)	0,60	(0,57)	1 077 908	1 366 843
Actions A1T5	118	(105)	0,39	(0,98)	292 027	107 183
Actions A2T5	34	(39)	0,36	(1,49)	97 704	26 806
Actions A3T5	143	(136)	0,45	(0,85)	318 668	157 690
Actions AT8	443	(533)	0,46	(0,46)	954 594	1 145 880
Actions A1T8	102	(84)	0,46	(0,87)	220 894	95 393
Actions A2T8	35	(47)	0,35	(1,02)	99 997	46 463
Actions E	4 478	(4 666)	0,87	(0,81)	5 187 753	5 784 660
Actions EF	1 970	(1 302)	0,69	(0,37)	2 853 782	3 562 168
Actions EFT5	112	(16)	0,46	(0,04)	242 140	426 171
Actions EFT8	125	(105)	0,52	(0,47)	239 081	222 133
Actions ET5	215	(192)	0,61	(0,53)	355 612	363 085
Actions ET8	233	(257)	0,44	(0,45)	520 049	564 403
Actions F	2 442	(2 092)	1,06	(0,67)	2 319 795	3 076 952
Actions F1	1 156	(548)	0,56	(0,75)	2 038 036	732 894
Actions F2	313	(300)	0,62	(1,20)	505 889	250 672
Actions F3	238	(115)	0,65	(0,63)	362 613	180 159
Actions F4	20	4	0,87	0,12	21 836	32 001
Actions FT5	372	(252)	0,77	(0,40)	483 886	642 339
Actions F1T5	84	(40)	0,40	(0,96)	206 997	41 485
Actions F2T5	26	(51)	0,96	(0,91)	25 882	57 234
Actions F3T5	30	(12)	0,36	(1,13)	85 761	10 160
Actions FT8	122	(76)	0,55	(0,37)	220 357	205 675
Actions F1T8	55	(43)	0,51	(0,80)	108 857	52 891
Actions F2T8	7	(12)	0,34	(0,87)	18 400	13 236
Actions I	2 438	(840)	1,40	(0,49)	1 737 732	1 747 305
Actions O	12 504	(5 388)	1,39	(0,58)	9 000 097	9 240 279
Actions OT5	473	(199)	0,98	(0,36)	484 519	555 216
Actions OT8	487	(278)	0,80	(0,48)	608 030	569 646
Actions P	357	(175)	0,69	(0,53)	520 078	331 498
Actions PT5	18	(5)	0,64	(0,30)	29 276	16 089
Actions PT8	8	(1)	0,41	(0,53)	16 567	1 037

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	202 784	265 600	46 197	-	15 276	-	6 048	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 433	(10 930)	3 347	(2 254)	848	(669)	385	(287)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(482)	(732)	(295)	(161)	(61)	(52)	(26)	(21)
Gains nets réalisés	(4 021)	(6 796)	(1 660)	(1 493)	(428)	(480)	(160)	(197)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 503)	(7 528)	(1 955)	(1 654)	(489)	(532)	(186)	(218)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	35 178	91 038	55 743	63 360	9 924	18 554	3 844	7 363
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 381	7 326	1 934	1 638	489	528	186	218
Rachat d'actions rachetables	(118 260)	(142 722)	(26 585)	(14 893)	(9 367)	(2 605)	(3 322)	(1 028)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(78 701)	(44 358)	31 092	50 105	1 046	16 477	708	6 553
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(74 771)	(62 816)	32 484	46 197	1 405	15 276	907	6 048
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	128 013	202 784	78 681	46 197	16 681	15 276	6 955	6 048

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions A1T5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	882	-	362	-	14 914	17 133	2 155	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	65	(56)	23	(18)	650	(772)	118	(105)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(3)	(2)	(1)	(36)	(54)	(10)	(7)
Gains nets réalisés	(32)	(29)	(12)	(12)	(284)	(503)	(61)	(68)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(632)	(855)	(132)	(51)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(38)	(32)	(14)	(13)	(952)	(1 412)	(203)	(126)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 254	1 128	275	380	1 914	10 074	2 341	2 934
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	38	32	14	13	181	322	44	56
Rachat d'actions rachetables	(755)	(190)	(146)	-	(7 170)	(10 431)	(1 929)	(604)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	537	970	143	393	(5 075)	(35)	456	2 386
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	564	882	152	362	(5 377)	(2 219)	371	2 155
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 446	882	514	362	9 537	14 914	2 526	2 155

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions AT8		Actions A1T8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	640	-	2 845	-	10 244	12 599	1 517	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	34	(39)	143	(136)	443	(533)	102	(84)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3)	(3)	(9)	(10)	(25)	(37)	(8)	(5)
Gains nets réalisés	(21)	(25)	(67)	(97)	(201)	(347)	(46)	(49)
Remboursement de capital	(45)	(13)	(145)	(75)	(731)	(967)	(156)	(71)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(69)	(41)	(221)	(182)	(957)	(1 351)	(210)	(125)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	750	822	70	3 156	1 520	4 086	1 478	2 003
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	14	9	6	7	163	258	56	59
Rachat d'actions rachetables	(581)	(111)	(421)	-	(4 871)	(4 815)	(775)	(336)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	183	720	(345)	3 163	(3 188)	(471)	759	1 726
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	148	640	(423)	2 845	(3 702)	(2 355)	651	1 517
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	788	640	2 422	2 845	6 542	10 244	2 168	1 517

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions AZT8		Actions E		Actions EF		Actions EFT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	619	-	91 246	90 813	34 592	34 481	1 735	4 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35	(47)	4 478	(4 666)	1 970	(1 302)	112	(16)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(2)	(275)	(326)	(100)	(126)	(8)	(6)
Gains nets réalisés	(20)	(21)	(2 009)	(3 027)	(735)	(1 169)	(51)	(58)
Remboursement de capital	(70)	(35)	-	-	-	-	(105)	(193)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(92)	(58)	(2 284)	(3 353)	(835)	(1 295)	(164)	(257)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	557	707	3 614	21 107	2 572	12 983	654	2 070
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	18	17	2 228	3 217	685	1 053	18	17
Rachat d'actions rachetables	(478)	-	(26 204)	(15 872)	(12 491)	(11 328)	(308)	(4 145)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	97	724	(20 362)	8 452	(9 234)	2 708	364	(2 058)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	40	619	(18 168)	433	(8 099)	111	312	(2 331)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	659	619	73 078	91 246	26 493	34 592	2 047	1 735

	Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8		Actions F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 155	1 331	4 235	4 116	4 916	5 971	48 254	53 633
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	125	(105)	215	(192)	233	(257)	2 442	(2 092)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(8)	(14)	(15)	(15)	(18)	(106)	(175)
Gains nets réalisés	(45)	(73)	(100)	(138)	(116)	(170)	(930)	(1 624)
Remboursement de capital	(161)	(164)	(212)	(231)	(409)	(487)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(212)	(245)	(326)	(384)	(540)	(675)	(1 036)	(1 799)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1 155	203	1 243	231	1 085	14 812	42 435
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	10	19	133	173	127	180	887	1 536
Rachat d'actions rachetables	(537)	-	(644)	(721)	(872)	(1 388)	(37 473)	(45 459)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(526)	1 174	(308)	695	(514)	(123)	(21 774)	(1 488)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(613)	824	(419)	119	(821)	(1 055)	(20 368)	(5 379)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 542	2 155	3 816	4 235	4 095	4 916	27 886	48 254

	Actions F1		Actions F2		Actions F3		Actions F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 010	-	4 498	-	2 378	-	239	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 156	(548)	313	(300)	238	(115)	20	4
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(89)	(44)	(17)	(16)	(15)	(8)	(1)	(1)
Gains nets réalisés	(501)	(411)	(122)	(144)	(90)	(79)	(5)	(8)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(590)	(455)	(139)	(160)	(105)	(87)	(6)	(9)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	18 356	18 775	3 617	7 585	2 081	4 965	112	2 054
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	534	410	131	147	105	87	5	9
Rachat d'actions rachetables	(8 381)	(5 172)	(4 011)	(2 774)	(648)	(2 472)	(173)	(1 819)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	10 509	14 013	(263)	4 958	1 538	2 580	(56)	244
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 075	13 010	(89)	4 498	1 671	2 378	(42)	239
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	24 085	13 010	4 409	4 498	4 049	2 378	197	239

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions FT5		Actions F1T5		Actions F2T5		Actions F3T5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 920	8 907	724	-	693	-	211	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	372	(252)	84	(40)	26	(51)	30	(12)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(17)	(25)	(9)	(3)	-	(3)	(3)	(1)
Gains nets réalisés	(135)	(231)	(49)	(28)	(4)	(23)	(21)	(7)
Remboursement de capital	(306)	(427)	(95)	(20)	(13)	(27)	(39)	(5)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(458)	(683)	(153)	(51)	(17)	(53)	(63)	(13)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 830	5 116	2 475	1 241	414	784	761	235
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	50	102	27	8	-	15	17	1
Rachat d'actions rachetables	(4 393)	(6 270)	(874)	(434)	(1 115)	(2)	(200)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 513)	(1 052)	1 628	815	(701)	797	578	236
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 599)	(1 987)	1 559	724	(692)	693	545	211
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	4 321	6 920	2 283	724	1	693	756	211

	Actions FT8		Actions F1T8		Actions F2T8		Actions I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 384	2 206	816	-	247	-	32 411	33 056
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	122	(76)	55	(43)	7	(12)	2 438	(840)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(8)	(4)	(3)	-	(1)	(119)	(115)
Gains nets réalisés	(51)	(78)	(23)	(29)	(3)	(8)	(817)	(1 071)
Remboursement de capital	(180)	(184)	(78)	(41)	(13)	(10)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(238)	(270)	(105)	(73)	(16)	(19)	(936)	(1 186)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	854	2 776	783	1 191	5	276	2 296	7 421
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	16	17	18	24	1	2	899	1 151
Rachat d'actions rachetables	(1 403)	(2 269)	(575)	(283)	(234)	-	(5 377)	(7 191)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(533)	524	226	932	(228)	278	(2 182)	1 381
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(649)	178	176	816	(237)	247	(680)	(645)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 735	2 384	992	816	10	247	31 731	32 411

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	178 942	159 575	6 166	7 609	7 113	4 783	5 611	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 504	(5 388)	473	(199)	487	(278)	357	(175)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(564)	(636)	(23)	(22)	(21)	(26)	(18)	(20)
Gains nets réalisés	(4 051)	(5 902)	(159)	(206)	(159)	(237)	(126)	(184)
Remboursement de capital	-	-	(334)	(395)	(551)	(562)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 615)	(6 538)	(516)	(623)	(731)	(825)	(144)	(204)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 814	52 474	641	2 138	737	4 158	2 652	6 196
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 492	6 310	156	223	236	306	142	204
Rachat d'actions rachetables	(53 419)	(27 491)	(686)	(2 982)	(2 333)	(1 031)	(3 857)	(410)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(36 113)	31 293	111	(621)	(1 360)	3 433	(1 063)	5 990
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(28 224)	19 367	68	(1 443)	(1 604)	2 330	(850)	5 611
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	150 718	178 942	6 234	6 166	5 509	7 113	4 761	5 611

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions PT5		Actions PT8		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	254	-	9	-	754 242	705 879
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18	(5)	8	(1)	42 909	(32 891)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(1)	(1)	(1)	-	(2 398)	(2 695)
Gains nets réalisés	(6)	(8)	(4)	-	(17 325)	(25 030)
Remboursement de capital	(13)	(8)	(13)	(1)	(4 433)	(4 822)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(20)	(17)	(18)	(1)	(24 156)	(32 547)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	35	291	153	10	187 551	405 369
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7	10	9	1	18 457	25 705
Rachat d'actions rachetables	(67)	(25)	(1)	-	(340 936)	(317 273)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(25)	276	161	11	(134 928)	113 801
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(27)	254	151	9	(116 175)	48 363
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	227	254	160	9	638 067	754 242

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	42 909	(32 891)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	10 146	(60 587)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	(26)
Commissions et autres coûts de transaction	732	799
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(45 873)	94 813
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	438 113	393 253
Achat de placements et de dérivés	(281 541)	(472 543)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 277)	(6 093)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(15)	(328)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(586)	(1 798)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2 374)	2 026
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	159 236	(83 375)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(5 699)	(9 989)
Produit de l'émission d'actions rachetables	58 474	216 258
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(211 833)	(126 110)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(159 058)	80 159
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	26
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	178	(3 216)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	9 769	12 959
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	9 946	9 769
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 528	7 286
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 043	3 076
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	4	2
Impôts récupérables (payés)	(3 024)	(304)

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

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
É.-U. (43,4 %)				PAYS-BAS (4,3 %)					
USD	2 535 000	Aramark Services Inc., 5 %, 01/04/2025	3 298 988	3 468 288	465 000	Boskalis Westminster N.V.	19 981 251	16 064 764	
USD	1 650 000	Aramark Services Inc., 5,125 %, 15/01/2024	2 153 187	2 262 426	80 000	Koninklijke DSM N.V.	7 537 315	11 650 055	
USD	5 484 000	Booz Allen Hamilton Inc., 144A, 5,125 %, 01/05/2025	6 986 575	7 308 825				27 518 566	27 714 819
USD	2 693 000	Citrix Systems Inc., 4,5 %, 01/12/2027	3 368 385	3 540 654	JAPON (3,8 %)				
USD	1 900 000	frontdoor Inc., 6,75 %, 15/08/2026	2 459 748	2 595 698	81 484	Daikin Industries Ltd.	9 979 561	12 740 668	
	120 000	FTI Consulting Inc.	6 098 193	12 316 654	594 006	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	11 221 506	11 808 409	
USD	7 039 000	Gartner Inc., 5,125 %, 01/04/2025	9 390 494	9 505 401	IRLANDE (3,7 %)				
USD	5 560 000	Hologic Inc., 4,375 %, 15/10/2025	6 936 996	7 390 057	6 730 000	Greencore Group PLC	22 342 977	23 657 183	
	750 000	Inovalon Holdings Inc.	14 970 686	12 455 742	MEXIQUE (3,5 %)				
USD	5 355 000	L Brands Inc., 6,875 %, 01/11/2035	7 075 930	6 179 947	USD	4 920 000	Grupo Bimbo S.A.B. de C.V., 3,875 %, 27/06/2024*	6 490 926	6 706 860
USD	5 150 000	MEDNAX Inc., 5,25 %, 01/12/2023	6 679 942	6 966 898	USD	2 850 000	Grupo Posadas S.A.B. de C.V., 7,875 %, 30/06/2022	3 820 512	3 841 227
USD	7 439 000	MSCI Inc., 4,75 %, 01/08/2026	10 284 783	10 212 536	793 000	Grupo Televisa S.A.B. de C.V., CAAE	17 800 349	11 718 325	
	612 059	NOW Inc.	11 939 658	11 416 051	BELGIQUE (3,2 %)				
USD	6 150 000	PTC Inc., 6 %, 15/05/2024	8 411 287	8 597 017	678 000	Ontex Group N.V.	24 517 319	20 385 018	
USD	5 040 000	Sabre GLBL Inc., 5,25 %, 15/11/2023	6 695 388	6 868 595	ALLEMAGNE (3,1 %)				
USD	2 335 000	Sabre GLBL Inc., 5,375 %, 15/04/2023	3 074 573	3 197 526	206 000	HeidelbergCement AG	21 576 133	19 809 889	
USD	7 340 000	ServiceMaster Co., LLC, 5,125 %, 15/11/2024	10 098 101	9 843 710	PORTUGAL (2,5 %)				
	294 000	The Hain Celestial Group Inc.	11 506 392	9 081 809	750 000	Galp Energia SGPS S.A.	14 929 137	16 052 399	
USD	9 440 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,625 %, 15/02/2026*	11 835 526	12 051 565	FRANCE (2,5 %)				
USD	13 950 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,625 %, 15/03/2020	17 998 071	18 500 915	98 500	Cap Gemini S.A.	12 701 009	15 959 247	
USD	11 925 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,75 %, 30/09/2022*	14 526 855	15 672 773	SUÈDE (2,4 %)				
USD	12 225 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,875 %, 31/08/2024*	14 789 969	16 009 633	1 235 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	11 110 228	15 161 737	
USD	14 810 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,5 %, 31/05/2020*	19 296 107	19 812 295	LUXEMBOURG (2,2 %)				
USD	9 610 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 31/07/2020*	12 537 177	12 880 997	USD	7 290 000	Nielsen Company (Luxembourg) S.a.r.l., 5 %, 01/02/2025*	9 699 178	9 362 700
	510 587	Varex Imaging Corp.	19 392 293	23 112 683	232 775	SES S.A.	6 439 859	4 837 341	
USD	7 170 000	VeriSign Inc., 4,75 %, 15/07/2027	9 137 685	9 580 948	INDE (2,1 %)				
			261 543 300	276 942 476	857 139	ICICI Bank Ltd., CAAE	8 347 576	13 124 207	
R.-U. (11,0 %)				AUTRICHE (1,2 %)					
	2 330 000	BAE Systems PLC	24 023 003	19 559 593	273 000	Wienerberger AG	5 956 463	7 745 755	
	292 000	Dialog Semiconductor PLC	14 012 617	11 877 996	SUISSE (1,0 %)				
	232 000	GlaxoSmithKline PLC, CAAE	12 081 459	12 953 811	99 000	Basilea Pharmaceutica AG	10 953 801	6 153 706	
	5 570 000	Lloyds Banking Group PLC	6 235 296	6 023 141					
	465 000	Nielsen Holdings PLC	21 561 693	14 705 792					
USD	3 475 000	Travelport Corporate Finance PLC, 6 %, 15/03/2026	4 505 970	5 014 363					
			82 420 038	70 134 696					
CANADA (6,9 %)									
	4 150 000	AGT Food & Ingredients Inc., 5,875 %, 21/12/2021	4 192 204	4 170 750					
	825 000	Corporation Cameco	12 003 750	12 993 750					
	5 800 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	5 867 967	5 582 500					
	301 000	Nutrien Ltd.	17 561 947	21 214 480					
			39 625 868	43 961 480					

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PANAMA (0,6 %)			
54 000	Carnival Corp.*	4 115 712	3 659 401
Commissions et autres coûts de transaction		(850 984)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,4 %)		612 259 034	621 477 543
Contrats de change à terme (-0,3 %) (voir Annexe A)			(1 609 838)
Total des titres en portefeuille (97,1 %)		612 259 034	619 867 705
Autres actifs (passifs) nets (2,9 %)			18 199 186
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			638 066 891

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Annexe A

Contrats de change à terme (-0,3 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-avr.-19	0,76	(122 511 022) \$ américains	162 000 000 \$ canadiens	(1 609 838)
Valeur totale des contrats de change à terme							(1 609 838)

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 610)	-	-	(1 610)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 610)	-	-	(1 610)

au 31 mars 2018

	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	19	(19)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	19	(19)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 410)	19	-	(2 391)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 410)	19	-	(2 391)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2018

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/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de sociétés Signature	3 130 753	94 424	3,0

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	708	772
Paiements indirects [†]	46	22

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 302 811	15 964 962	5 171 557	-	1 709 144	-	675 966	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 269 258	5 447 897	6 145 692	6 537 869	1 091 896	1 918 779	423 545	756 762
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	282 142	481 571	213 330	183 752	53 724	59 177	20 358	24 505
Actions rachetables rachetées	(7 644 787)	(8 591 619)	(2 934 631)	(1 550 064)	(1 032 984)	(268 812)	(362 617)	(105 301)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	8 209 424	13 302 811	8 595 948	5 171 557	1 821 780	1 709 144	757 252	675 966

	Actions A4		Actions A5		Actions A15		Actions A175	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	98 462	-	40 414	-	1 357 513	1 357 904	253 090	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	136 992	114 582	29 621	38 934	180 248	820 502	276 804	311 229
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	4 146	3 641	1 540	1 480	16 747	28 743	5 305	6 494
Actions rachetables rachetées	(82 497)	(19 761)	(15 802)	-	(658 765)	(849 636)	(229 845)	(64 633)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	157 103	98 462	55 773	40 414	895 743	1 357 513	305 354	253 090

	Actions A275		Actions A375		Actions A78		Actions A178	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	75 090	-	333 641	-	1 144 352	1 186 944	183 343	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	87 936	87 077	8 097	332 846	174 958	399 121	186 019	212 589
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	1 622	1 051	672	795	18 830	28 247	7 068	6 968
Actions rachetables rachetées	(69 340)	(13 038)	(50 270)	-	(557 646)	(469 960)	(97 118)	(36 214)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	95 308	75 090	292 140	333 641	780 494	1 144 352	279 312	183 343

	Actions A278		Actions E		Actions EF		Actions E75	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	74 817	-	5 888 451	5 383 724	3 350 005	3 101 761	214 905	444 702
Actions rachetables émises contre trésorerie	68 603	72 718	228 781	1 241 575	242 528	1 161 683	79 910	227 872
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	2 321	2 099	141 107	208 046	64 623	102 053	2 229	2 102
Actions rachetables rachetées	(60 863)	-	(1 658 522)	(944 894)	(1 182 889)	(1 015 492)	(38 994)	(459 771)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	84 878	74 817	4 599 817	5 888 451	2 474 267	3 350 005	258 050	214 905

	Actions E78		Actions ET5		Actions ET8		Actions F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	272 225	143 775	378 000	320 848	535 799	550 105	2 937 305	3 024 840
Actions rachetables émises contre trésorerie	102	126 224	18 197	99 109	24 748	102 257	883 622	2 372 687
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	1 343	2 226	12 095	14 948	14 421	19 591	52 638	93 716
Actions rachetables rachetées	(68 612)	-	(58 000)	(56 905)	(99 558)	(136 154)	(2 232 269)	(2 553 938)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	205 058	272 225	350 292	378 000	475 410	535 799	1 641 296	2 937 305

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

Exercices clos les 31 mars

	Actions F1		Actions F2		Actions F3		Actions F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 442 506	-	498 316	-	263 228	-	26 430	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 987 869	1 927 754	392 093	770 248	227 111	511 139	12 498	215 861
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	57 886	45 564	14 193	16 375	11 284	9 675	578	968
Actions rachetables rachetées	(910 668)	(530 812)	(433 452)	(288 307)	(69 998)	(257 586)	(18 505)	(190 399)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 577 593	1 442 506	471 150	498 316	431 625	263 228	21 001	26 430

	Actions FT5		Actions F1T5		Actions F2T5		Actions F3T5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	584 388	662 563	84 148	-	80 554	-	24 493	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	152 822	386 845	284 957	130 163	47 134	78 960	86 782	24 409
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	4 261	8 544	3 233	973	9	1 781	1 979	84
Actions rachetables rachetées	(369 192)	(473 564)	(101 967)	(46 988)	(127 579)	(187)	(23 982)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	372 279	584 388	270 371	84 148	118	80 554	89 272	24 493

	Actions FT8		Actions F1T8		Actions F2T8		Actions I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	247 081	195 002	97 725	-	29 587	-	1 805 653	1 729 902
Actions rachetables émises contre trésorerie	91 172	255 065	95 735	126 039	533	29 319	123 681	383 770
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	1 727	1 829	2 296	2 888	173	268	48 414	64 284
Actions rachetables rachetées	(150 192)	(204 815)	(70 612)	(31 202)	(29 033)	-	(291 633)	(372 303)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	189 788	247 081	125 144	97 725	1 260	29 587	1 686 115	1 805 653

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10 104 909	8 448 588	476 930	524 648	670 452	389 479	616 860	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	705 496	2 723 211	49 573	149 397	68 189	340 684	285 581	636 374
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	245 540	357 213	12 115	16 781	22 682	28 159	15 126	22 466
Actions rachetables rachetées	(2 924 438)	(1 424 103)	(52 651)	(213 896)	(220 098)	(87 870)	(416 894)	(41 980)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	8 131 507	10 104 909	485 967	476 930	541 225	670 452	500 673	616 860

	Actions PT5		Actions PT8	
	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	29 213	-	1 120	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	4 230	30 810	17 703	1 013
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	859	1 113	1 148	107
Actions rachetables rachetées	(7 892)	(2 710)	(149)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	26 410	29 213	19 822	1 120

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Actions A	2,000	0,22
Actions A1	1,850	0,22
Actions A2	1,800	0,21
Actions A3	1,750	0,15
Actions A4	1,700	0,12
Actions A5	1,600	0,10
Actions AT5	2,000	0,22
Actions A1T5	1,850	0,22
Actions A2T5	1,800	0,21
Actions A3T5	1,750	0,15
Actions AT8	2,000	0,22
Actions A1T8	1,850	0,22
Actions A2T8	1,800	0,21
Actions E	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions F1	0,850	0,22
Actions F2	0,800	0,21
Actions F3	0,750	0,15
Actions F4	0,700	0,12
Actions FT5	1,000	0,22
Actions F1T5	0,850	0,22
Actions F2T5	0,800	0,21
Actions F3T5	0,750	0,15
Actions FT8	1,000	0,22
Actions F1T8	0,850	0,22
Actions F2T8	0,800	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	-
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	81 805	159 770
Garanties (hors trésorerie)	83 441	162 965

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	119	174
Charges	(18)	(26)
Revenu tiré des prêts de titres	101	148
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,1	14,9

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2018
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	94 424

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

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 31 mars 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	41,3
Fonds	12,5
R.-U.	5,9
Canada	5,3
Luxembourg	3,8
Pays-Bas	3,6
Japon	3,2
Belgique	3,0
France	2,9
Mexique	2,9
Suisse	2,7
Inde	2,4
Allemagne	2,3
Irlande	1,7
Suède	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,6
Portugal	1,2
Autriche	1,2
Espagne	1,1
Contrats de change à terme	(0,3)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	14,9
BBB/Baa/B++	4,2
BB/Ba/B+	12,1
B	4,5
Total	35,7

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,0
BBB/Baa/B++	1,8
BB/Ba/B+	8,8
B	2,1
Total	28,7

^{^*}Les notations 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 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 39 435 000 \$ (52 700 000 \$ au 31 mars 2018). 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 31 mars 2019[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	361 035	(163 687)	197 348	30,9
Euro	124 382	-	124 382	19,5
Livre sterling	49 240	-	49 240	7,7
Yen japonais	24 687	-	24 687	3,9
Couronne suédoise	15 313	-	15 313	2,4
Franc suisse	6 154	-	6 154	1,0
Total	580 811	(163 687)	417 124	65,4

au 31 mars 2018[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	382 682	(96 444)	286 238	38,0
Euro	146 198	-	146 198	19,4
Livre sterling	27 078	-	27 078	3,6
Yen japonais	23 311	-	23 311	3,1
Franc suisse	20 658	-	20 658	2,7
Couronne suédoise	12 902	-	12 902	1,7
Total	612 829	(96 444)	516 385	68,5

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 41 712 000 \$ (51 639 000 \$ au 31 mars 2018). 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.

Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2019

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	28 447	36 864	38 809	132 951	237 071

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	36 687	9 538	36 221	144 405	226 851

Au 31 mars 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 877 000 \$ (3 429 000 \$ au 31 mars 2018). 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 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	394 353	-	-	394 353
Obligations	-	227 125	-	227 125
Contrats de change à terme (montant net)	-	(1 610)	-	(1 610)
Total	394 353	225 515	-	619 868

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	432 575	-	-	432 575
Obligations	-	217 082	-	217 082
Fonds	94 424	-	-	94 424
Contrats de change à terme (montant net)	-	(2 391)	-	(2 391)
Total	526 999	214 691	-	741 690

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Fonds équilibré mondial Black Creek

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	1 198 964	1 302 580
Trésorerie	26 709	24 200
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	32
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 439	1 211
Intérêts à recevoir	5 126	3 606
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	228	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 801	4 084
	1 235 267	1 335 713
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 100	4 105
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	4 200
Montant à payer pour le rachat de parts	3 826	4 639
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	6 926	12 944
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 228 341	1 322 769
*Placements au coût	1 177 083	1 359 156
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	595 578	861 613	13,58	13,17	43 849 761	65 405 467
Catégorie A1	296 660	127 096	8,96	8,68	33 127 852	14 636 149
Catégorie A2	31 684	25 965	8,95	8,68	3 540 026	2 991 486
Catégorie A3	11 853	9 835	8,95	8,68	1 324 714	1 133 411
Catégorie A4	1 588	1 820	8,94	8,68	177 542	209 798
Catégorie A5	705	741	8,94	8,67	78 887	85 432
Catégorie AT6	846	1 044	12,33	12,75	68 591	81 907
Catégorie D	1 828	2 059	13,63	13,22	134 157	155 802
Catégorie E	61 341	64 060	8,99	8,72	6 824 219	7 348 158
Catégorie EF	10 334	11 844	8,93	8,66	1 157 543	1 367 519
Catégorie F	80 385	114 323	13,88	13,47	5 790 163	8 487 868
Catégorie F1	48 714	17 995	8,93	8,66	5 455 296	2 077 708
Catégorie F2	5 255	3 680	8,93	8,66	588 650	424 920
Catégorie F3	4 328	1 350	8,93	8,66	484 845	155 890
Catégorie I	736	588	13,50	13,11	54 478	44 865
Catégorie O	70 734	74 406	10,97	10,65	6 449 719	6 989 606
Catégorie P	5 772	4 350	8,90	8,64	648 170	503 404

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

Fonds équilibré mondial Black Creek

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	17 430	14 117
Intérêts aux fins des distributions	15 913	8 121
Distributions de revenu provenant des placements	3 960	10 020
Distribution de gains en capital provenant des placements	259	40
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(13 759)	97 976
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	79 430	(156 905)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	103 233	(26 631)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(1 028)	(3 986)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	198	225
Rabais sur frais	121	97
Total des autres revenus	(709)	(3 664)
Total des revenus	102 524	(30 295)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	21 990	22 074
Frais d'administration (note 5)	2 732	2 671
Commissions et autres coûts de transaction	1 386	1 376
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	6	2
Retenues d'impôts	2 075	1 684
Taxe de vente harmonisée	2 780	2 783
Total des charges	30 969	30 590
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 555	(60 885)

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	38 161	(41 947)	0,69	(0,67)	55 110 445	62 859 141
Catégorie A1	11 751	(5 994)	0,51	(0,82)	23 010 141	7 365 648
Catégorie A2	1 656	(1 227)	0,49	(0,96)	3 350 669	1 275 043
Catégorie A3	596	(469)	0,48	(0,91)	1 233 355	515 046
Catégorie A4	90	(94)	0,49	(1,26)	185 795	74 075
Catégorie A5	48	(35)	0,60	(1,04)	80 864	33 111
Catégorie AT6	48	(48)	0,63	(0,54)	75 160	88 763
Catégorie D	109	(89)	0,78	(0,57)	140 703	153 714
Catégorie E	3 580	(2 995)	0,50	(0,51)	7 043 828	5 880 742
Catégorie EF	743	(433)	0,56	(0,35)	1 309 685	1 266 507
Catégorie F	6 297	(4 334)	0,87	(0,54)	7 155 131	8 096 349
Catégorie F1	2 016	(731)	0,56	(0,82)	3 683 075	893 153
Catégorie F2	276	(124)	0,51	(0,63)	535 975	195 581
Catégorie F3	189	(59)	0,53	(0,73)	355 749	82 336
Catégorie I	53	(14)	1,09	(0,34)	48 665	39 194
Catégorie O	5 557	(2 122)	0,84	(0,36)	6 600 469	5 847 959
Catégorie P	385	(170)	0,62	(1,14)	622 619	147 704

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

Fonds équilibré mondial Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie A1		Catégorie A2		Catégorie A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	861 613	923 893	127 096	-	25 965	-	9 835	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 161	(41 947)	11 751	(5 994)	1 656	(1 227)	596	(469)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 596)	(2 318)	(1 640)	(284)	(184)	(49)	(70)	(18)
Gains nets réalisés	(9 738)	(56 301)	(4 441)	(6 898)	(497)	(1 182)	(190)	(445)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 334)	(58 619)	(6 081)	(7 182)	(681)	(1 231)	(260)	(463)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	154 134	374 683	232 534	167 567	20 221	34 995	6 809	12 234
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13 041	57 294	6 023	7 121	668	1 231	260	463
Rachat de parts rachetables	(458 037)	(393 691)	(74 663)	(34 416)	(16 145)	(7 803)	(5 387)	(1 930)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(290 862)	38 286	163 894	140 272	4 744	28 423	1 682	10 767
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(266 035)	(62 280)	169 564	127 096	5 719	25 965	2 018	9 835
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	595 578	861 613	296 660	127 096	31 684	25 965	11 853	9 835

	Catégorie A4		Catégorie A5		Catégorie A6		Catégorie D	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 820	-	741	-	1 044	1 431	2 059	2 298
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90	(94)	48	(35)	48	(48)	109	(89)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(10)	(2)	(5)	(1)	(5)	(3)	(12)	(6)
Gains nets réalisés	(26)	(56)	(14)	(30)	(73)	(155)	(33)	(148)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(36)	(58)	(19)	(31)	(78)	(158)	(45)	(154)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	995	2 156	261	825	45	1	5	32
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	36	58	15	25	38	91	43	149
Rachat de parts rachetables	(1 317)	(242)	(341)	(43)	(251)	(273)	(343)	(177)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(286)	1 972	(65)	807	(168)	(181)	(295)	4
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(232)	1 820	(36)	741	(198)	(387)	(231)	(239)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 588	1 820	705	741	846	1 044	1 828	2 059

	Catégorie E		Catégorie EF		Catégorie F		Catégorie F1	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	64 060	42 349	11 844	9 851	114 323	100 626	17 995	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 580	(2 995)	743	(433)	6 297	(4 334)	2 016	(731)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(380)	(173)	(104)	(41)	(706)	(381)	(399)	(46)
Gains nets réalisés	(1 029)	(4 208)	(280)	(1 003)	(1 913)	(9 263)	(1 082)	(1 108)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 409)	(4 381)	(384)	(1 044)	(2 619)	(9 644)	(1 481)	(1 154)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6 150	31 375	1 383	4 612	37 446	88 728	43 461	23 622
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 407	4 374	322	868	2 148	8 215	1 333	1 044
Rachat de parts rachetables	(12 447)	(6 662)	(3 574)	(2 010)	(77 210)	(69 268)	(14 610)	(4 786)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 890)	29 087	(1 869)	3 470	(37 616)	27 675	30 184	19 880
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 719)	21 711	(1 510)	1 993	(33 938)	13 697	30 719	17 995
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	61 341	64 060	10 334	11 844	80 385	114 323	48 714	17 995

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

Fonds équilibré mondial Black Creek

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie F2		Catégorie F3		Catégorie I		Catégorie O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 680	-	1 350	-	588	517	74 406	55 968
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	276	(124)	189	(59)	53	(14)	5 557	(2 122)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(47)	(9)	(38)	(2)	(9)	(2)	(807)	(264)
Gains nets réalisés	(126)	(230)	(102)	(60)	(23)	(53)	(2 184)	(6 401)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(173)	(239)	(140)	(62)	(32)	(55)	(2 991)	(6 665)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 794	4 756	3 912	1 754	106	95	7 343	31 923
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	166	233	139	62	32	55	2 988	6 645
Rachat de parts rachetables	(3 488)	(946)	(1 122)	(345)	(11)	(10)	(16 569)	(11 343)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 472	4 043	2 929	1 471	127	140	(6 238)	27 225
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 575	3 680	2 978	1 350	148	71	(3 672)	18 438
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	5 255	3 680	4 328	1 350	736	588	70 734	74 406

	Catégorie P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 350	-	1 322 769	1 136 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	385	(170)	71 555	(60 885)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(66)	(7)	(8 078)	(3 606)
Gains nets réalisés	(180)	(165)	(21 931)	(87 706)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(246)	(172)	(30 009)	(91 312)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 988	4 575	521 587	783 933
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	246	171	28 905	88 099
Rachat de parts rachetables	(951)	(54)	(686 466)	(533 999)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 283	4 692	(135 974)	338 033
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 422	4 350	(94 428)	185 836
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	5 772	4 350	1 228 341	1 322 769

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

Fonds équilibré mondial Black Creek

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 555	(60 885)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	13 759	(97 976)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	4	(43)
Commissions et autres coûts de transaction	1 386	1 376
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(79 430)	156 905
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	729 713	600 410
Achat de placements et de dérivés	(562 994)	(835 500)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 219)	(10 060)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(228)	(624)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 520)	(3 157)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	168 026	(249 554)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 104)	(3 213)
Produit de l'émission de parts rachetables	149 785	451 340
Montant versé au rachat de parts rachetables	(314 194)	(200 034)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(165 513)	248 093
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(4)	43
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 513	(1 461)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	24 200	25 618
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	26 709	24 200
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15 128	11 815
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14 382	4 941
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	6	2
Impôts récupérables (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 équilibré mondial Black Creek

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (43,4 %)				PAYS-BAS (4,4 %)			
USD 4 715 000	Aramark Services Inc., 5 %, 01/04/2025	6 135 984	6 450 878	906 000	Boskalis Westminster N.V.	38 482 779	31 300 379
USD 3 250 000	Aramark Services Inc., 5,125 %, 15/01/2024	4 241 126	4 456 293	156 000	Koninklijke DSM N.V.	14 921 893	22 717 607
USD 10 630 000	Booz Allen Hamilton Inc., 144A, 5,125 %, 01/05/2025	13 543 346	14 167 179			53 404 672	54 017 986
USD 5 230 000	Citrix Systems Inc., 4,5 %, 01/12/2027	6 555 046	6 876 205	JAPON (3,9 %)			
USD 3 600 000	frontdoor Inc., 6,75 %, 15/08/2026	4 659 063	4 918 164	156 964	Daikin Industries Ltd.	19 726 630	24 542 564
	231 000 FTI Consulting Inc.	12 044 438	23 709 560	1 145 001	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	21 668 059	22 761 790
USD 13 650 000	Gartner Inc., 5,125 %, 01/04/2025	18 187 904	18 432 835			41 394 689	47 304 354
USD 10 750 000	Hologic Inc., 4,375 %, 15/10/2025	13 435 358	14 288 329	IRLANDE (3,7 %)			
	1 444 329 Inovalon Holdings Inc.	28 825 706	23 986 919	13 000 000	Greencore Group PLC	42 917 126	45 697 381
USD 10 365 000	L Brands Inc., 6,875 %, 01/11/2035	13 678 231	11 961 746	MEXIQUE (3,5 %)			
USD 9 845 000	MEDNAX Inc., 5,25 %, 01/12/2023	12 791 007	13 318 274	USD 9 550 000	Grupo Bimbo S.A.B. de C.V., 3,875 %, 27/06/2024*	12 572 906	13 018 397
	280 000 Merck & Co., Inc.	20 631 302	31 114 436	USD 5 400 000	Grupo Posadas S.A.B. de C.V., 7,875 %, 30/06/2022	7 236 725	7 278 113
USD 14 480 000	MSCI Inc., 4,75 %, 01/08/2026	19 922 718	19 878 683	1 530 000	Grupo Televisa S.A.B. de C.V., CAAE	33 358 635	22 609 126
	1 180 000 NOW Inc.	22 588 440	22 009 219			53 168 266	42 905 636
USD 11 800 000	PTC Inc., 6 %, 15/05/2024	16 133 861	16 495 090	BELGIQUE (3,2 %)			
USD 9 735 000	Sabre GLBL Inc., 5,25 %, 15/11/2023	12 936 683	13 267 018	1 308 000	Ontex Group N.V.	46 465 901	39 326 848
USD 4 515 000	Sabre GLBL Inc., 5,375 %, 15/04/2023	5 942 916	6 182 796	ALLEMAGNE (3,1 %)			
USD 14 170 000	ServiceMaster Co., LLC, 5,125 %, 15/11/2024	19 402 480	19 003 457	396 000	HeidelbergCement AG	41 356 302	38 081 146
	566 366 The Hain Celestial Group Inc.	22 213 786	17 495 333	PORTUGAL (2,5 %)			
USD 18 000 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,625 %, 15/02/2026*	22 570 721	22 979 679	1 460 000	Galp Energia SGPS S.A.*	29 417 836	31 248 670
USD 27 075 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,625 %, 15/03/2020	34 946 890	35 907 690	FRANCE (2,5 %)			
USD 22 875 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,75 %, 30/09/2022*	27 891 202	30 064 125	191 000	Cap Gemini S.A.	24 938 435	30 946 357
USD 23 430 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,875 %, 31/08/2024*	28 349 824	30 683 494	SUÈDE (2,4 %)			
USD 28 385 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,5 %, 31/05/2020*	36 990 904	37 972 451	2 385 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	21 756 881	29 279 954
USD 18 420 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 31/07/2020*	24 036 732	24 689 694	LUXEMBOURG (2,2 %)			
	984 313 Varex Imaging Corp.	37 486 142	44 556 783	USD 14 115 000	Nielsen Company (Luxembourg) S.a.r.l., 5 %, 01/02/2025*	18 720 738	18 128 190
USD 13 898 000	VeriSign Inc., 4,75 %, 15/07/2027	17 675 749	18 571 271	440 225	SES S.A.	11 930 066	9 148 398
		503 817 559	533 437 601			30 650 804	27 276 588
R.-U. (11,0 %)				INDE (2,1 %)			
4 500 000	BAE Systems PLC	46 118 383	37 776 038	1 655 254	ICICI Bank Ltd., CAAE	16 152 587	25 344 660
564 000	Dialog Semiconductor PLC	26 258 681	22 942 430	AUTRICHE (1,2 %)			
447 000	GlaxoSmithKline PLC, CAAE	23 164 010	24 958 421	527 200	Wienerberger AG	11 445 024	14 958 102
10 700 000	Lloyds Banking Group PLC	11 935 104	11 570 486	SUISSE (1,0 %)			
900 000	Nielsen Holdings PLC	40 711 708	28 462 823	191 000	Basilea Pharmaceutica AG	20 471 291	11 872 301
USD 6 575 000	Travelport Corporate Finance PLC, 6 %, 15/03/2026	8 526 860	9 487 608				
		156 714 746	135 197 806				
CANADA (6,9 %)							
7 850 000	AGT Food & Ingredients Inc., 5,875 %, 21/12/2021	7 931 343	7 889 250				
1 610 000	Corporation Cameco	23 144 854	25 357 500				
11 250 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	11 347 875	10 828 125				
580 000	Nutrien Ltd.	34 220 742	40 878 400				
		76 644 814	84 953 275				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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

Fonds équilibré mondial Black Creek

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PANAMA (0,6 %)			
105 000	Carnival Corp.*	7 991 408	7 115 505
Commissions et autres coûts de transaction		(1 625 515)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,6 %)		1 177 082 826	1 198 964 170
Contrats de change à terme (-0,3 %) (voir Annexe A)			(3 100 428)
Total des titres en portefeuille (97,3 %)		<u>1 177 082 826</u>	1 195 863 742
Autres actifs (passifs) nets (2,7 %)			32 476 987
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			<u>1 228 340 729</u>

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Annexe A

Contrats de change à terme (-0,3 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-avr.-19	0,76	(235 947 154) \$ américains	312 000 000 \$ canadiens	(3 100 428)
Valeur totale des contrats de change à terme							<u>(3 100 428)</u>

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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

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

Fonds équilibré mondial Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 100)	-	-	(3 100)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 100)	-	-	(3 100)

au 31 mars 2018

	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	32	(32)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	32	(32)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 105)	32	-	(4 073)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 105)	32	-	(4 073)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2018

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/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de sociétés Signature	3 130 753	165 819	5,3

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

Fonds équilibré mondial Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	1 345	1 333
Paiements indirects [†]	88	39

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Catégorie A		Catégorie A1		Catégorie A2		Catégorie A3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	65 405 467	62 591 986	14 636 149	-	2 991 486	-	1 133 411	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	11 535 210	25 946 623	26 241 261	17 542 994	2 298 073	3 700 816	770 121	1 289 343
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	1 028 103	4 074 586	720 541	768 626	79 990	132 977	31 750	50 129
Parts rachetables rachetées	(34 119 019)	(27 207 728)	(8 470 099)	(3 675 471)	(1 829 523)	(842 307)	(610 568)	(206 061)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	43 849 761	65 405 467	33 127 852	14 636 149	3 540 026	2 991 486	1 324 714	1 133 411

	Catégorie A4		Catégorie A5		Catégorie AT6		Catégorie D	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	209 798	-	85 432	-	81 907	94 230	155 802	155 112
Parts rachetables émises contre trésorerie	111 833	228 578	29 608	87 529	3 636	54	344	2 190
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	4 296	6 310	1 831	2 713	3 070	6 480	3 392	10 564
Parts rachetables rachetées	(148 385)	(25 090)	(37 984)	(4 810)	(20 022)	(18 857)	(25 381)	(12 064)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	177 542	209 798	78 887	85 432	68 591	81 907	134 157	155 802

	Catégorie E		Catégorie EF		Catégorie F		Catégorie F1	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	7 348 158	4 335 028	1 367 519	1 014 051	8 487 868	6 661 278	2 077 708	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	704 217	3 249 835	156 479	472 479	2 719 078	5 973 651	4 858 799	2 477 638
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	167 694	470 390	38 778	94 303	166 188	573 180	160 492	113 308
Parts rachetables rachetées	(1 395 850)	(707 095)	(405 233)	(213 314)	(5 582 971)	(4 720 241)	(1 641 703)	(513 238)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	6 824 219	7 348 158	1 157 543	1 367 519	5 790 163	8 487 868	5 455 296	2 077 708

	Catégorie F2		Catégorie F3		Catégorie I		Catégorie O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	424 920	-	155 890	-	44 865	35 128	6 989 606	4 683 896
Parts rachetables émises contre trésorerie	539 037	502 423	440 148	186 033	7 926	6 424	679 869	2 701 695
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	19 969	25 344	16 758	6 794	2 523	3 989	293 552	588 794
Parts rachetables rachetées	(395 276)	(102 847)	(127 951)	(36 937)	(836)	(676)	(1 513 308)	(984 779)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	588 650	424 920	484 845	155 890	54 478	44 865	6 449 719	6 989 606

	Catégorie P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	503 404	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	224 140	490 853
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	29 784	18 687
Parts rachetables rachetées	(109 158)	(6 136)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	648 170	503 404

[†] 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 équilibré mondial Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,000	0,22
Catégorie A1	1,850	0,22
Catégorie A2	1,800	0,21
Catégorie A3	1,750	0,15
Catégorie A4	1,700	0,12
Catégorie A5	1,600	0,10
Catégorie AT6	2,000	0,22
Catégorie D	1,650	0,22
Catégorie E	1,850	0,15
Catégorie EF	0,850	0,15
Catégorie F	1,000	0,22
Catégorie F1	0,850	0,22
Catégorie F2	0,800	0,21
Catégorie F3	0,750	0,15
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Catégorie P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	163 155	282 604
Garanties (hors trésorerie)	166 418	288 256

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	233	265
Charges	(35)	(40)
Revenu tiré des prêts de titres	198	225
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,0	15,1

Pertes reportées (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2019
Pertes nettes en capital reportées :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
Total	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2018
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	165 819

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

Fonds équilibré mondial Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 31 mars 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	41,0
Fonds	12,6
R.-U.	5,9
Canada	5,2
Luxembourg	3,8
Pays-Bas	3,6
Japon	3,1
Belgique	3,0
France	3,0
Mexique	2,9
Suisse	2,7
Inde	2,4
Allemagne	2,3
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Irlande	1,7
Suède	1,7
Portugal	1,3
Autriche	1,2
Espagne	1,1
Contrats de change à terme	(0,3)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	14,8
BBB/Baa/B++	4,2
BB/Ba/B+	12,1
B	4,4
Total	35,5

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,9
BBB/Baa/B++	1,9
BB/Ba/B+	8,8
B	2,1
Total	28,7

^{^*}Les notations 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 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 76 177 000 \$ (92 511 000 \$ au 31 mars 2018). 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 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	695 640	(315 249)	380 391	31,0
Euro	240 670	-	240 670	19,6
Livre sterling	95 044	-	95 044	7,7
Yen japonais	47 569	-	47 569	3,9
Couronne suédoise	29 571	-	29 571	2,4
Franc suisse	11 872	-	11 872	1,0
Total	1 120 366	(315 249)	805 117	65,6

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	667 631	(164 164)	503 467	38,1
Euro	258 463	-	258 463	19,5
Livre sterling	46 963	-	46 963	3,6
Yen japonais	40 241	-	40 241	3,0
Franc suisse	36 329	-	36 329	2,7
Couronne suédoise	22 402	-	22 402	1,7
Total	1 072 029	(164 164)	907 865	68,6

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2018) 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 80 512 000 \$ (90 787 000 \$ au 31 mars 2018). 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.

Fonds équilibré mondial Black Creek

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2019

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	62 617	70 551	74 567	256 169	463 904

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	71 442	15 897	62 526	251 807	401 672

Au 31 mars 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 150 000 \$ (6 071 000 \$ au 31 mars 2018). 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 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	761 769	-	-	761 769
Obligations	-	437 195	-	437 195
Contrats de change à terme (montant net)	-	(3 100)	-	(3 100)
Total	761 769	434 095	-	1 195 864

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	759 289	-	-	759 289
Obligations	-	377 472	-	377 472
Fonds	165 819	-	-	165 819
Contrats de change à terme (montant net)	-	(4 073)	-	(4 073)
Total	925 108	373 399	-	1 298 507

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Fonds communs de placement CI

Notes annexes

1. LES FONDS

Les Fonds suivants sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie. L'adresse du siège social des Fonds est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 24 juin 2019. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp. Fiducie RBC Services aux investisseurs est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

La « date de création » est la date à laquelle les parts d'une catégorie du Fonds ont été créées en vertu du prospectus.

	Date de création :							
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT6	
FONDS CI								
Fonds d'actions américaines CI								
<i>(anciennement Fonds d'actions américaines Cambridge)</i>	25 mai 1989	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-		12 oct. 2016*
Fonds américain de petites sociétés CI	29 avr. 1991	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds de valeur américaine CI	1 févr. 1977	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds de placements canadiens CI	29 janv. 1977	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	27 nov. 1992	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-		-
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	28 févr. 2006*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*		-
Fonds mondial de petites sociétés CI	7 avr. 1993	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-		-
Fonds de valeur mondiale CI	12 juin 1996	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds de revenu CI	5 oct. 2010	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds de valeur internationale CI	12 juin 1996	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	24 déc. 2014	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds marché monétaire CI	1 oct. 1990	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	4 août 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds marché monétaire É-U CI	30 janv. 1995	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park	24 juin 2013	1 mai 2017	-	-	-	-		-
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret	14 févr. 2014	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-		-
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	14 févr. 2014	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-		-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	-	-	-	-	-	-		-
	Catégorie C	Catégorie D	Catégorie E	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	
FONDS CI (suite)								
Fonds d'actions américaines CI								
<i>(anciennement Fonds d'actions américaines Cambridge)</i>	-	12 oct. 2016*	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds américain de petites sociétés CI	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds de valeur américaine CI	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds de placements canadiens CI	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	-	-	4 août 2015	4 août 2015	29 juin 2005	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	-	-	27 juill. 2011*	-	28 févr. 2006*	1 mai 2017*		1 mai 2017*
Fonds mondial de petites sociétés CI	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds de revenu CI	13 juill. 2010*	-	4 août 2015	27 nov. 2014	5 oct. 2010	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds de valeur internationale CI	-	-	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	-	-	24 déc. 2014	4 août 2015	24 déc. 2014	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds marché monétaire CI	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017		-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	-	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017		1 mai 2017
Fonds marché monétaire É-U CI	-	-	-	-	1 mai 2017	1 mai 2017		-
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park	-	-	24 juin 2013	4 août 2015	24 juin 2013	1 mai 2017		-
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret	-	-	14 févr. 2014	4 août 2015	14 févr. 2014	1 mai 2017		1 mai 2017

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie C	Catégorie D	Catégorie E	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2
FONDS CI (suite)							
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	-	-	14 févr. 2014	4 août 2015	14 févr. 2014	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	-	-	-	-	-	-	-
	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie I	Catégorie Prestige	Catégorie O	Catégorie P
FONDS CI (suite)							
Fonds d'actions américaines CI							
<i>(anciennement Fonds d'actions américaines Cambridge)</i>	1 mai 2017	1 mai 2017	-	26 sept. 2001	-	4 août 2015	1 mai 2017
Fonds américain de petites sociétés CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	17 déc. 2001	-	4 août 2015	1 mai 2017
Fonds de valeur américaine CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	31 oct. 1996	29 août 2003	27 juill. 2011	1 mai 2017
Fonds de placements canadiens CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	16 nov. 1932	29 août 2003	27 juill. 2011	1 mai 2017
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	1 mai 2017	-	-	29 juin 2005	-	30 juill. 2013	1 mai 2017
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	28 févr. 2006*	-	27 juill. 2011*	-
Fonds mondial de petites sociétés CI	1 mai 2017	-	-	17 déc. 2001	29 août 2003	30 juill. 2013	1 mai 2017
Fonds de valeur mondiale CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	17 déc. 2001	-	30 juill. 2013	1 mai 2017
Fonds de revenu CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	5 oct. 2010	-	30 juill. 2013	1 mai 2017
Fonds de valeur internationale CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	17 déc. 2001	29 août 2003	30 juill. 2013	1 mai 2017
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	24 déc. 2014	-	24 déc. 2014	1 mai 2017
Fonds marché monétaire CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	18 déc. 2001	29 août 2003	27 juill. 2011	1 mai 2017
Mandat de revenu américain en dollars US CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	4 août 2015	-	4 août 2015	1 mai 2017
Fonds marché monétaire É-U CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	4 juill. 2016	-	-	1 mai 2017
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park	-	-	-	24 juin 2013	-	24 juin 2013	1 mai 2017
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret	1 mai 2017	-	-	14 févr. 2014	-	14 févr. 2014	1 mai 2017
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	-	-	-	14 févr. 2014	-	14 févr. 2014	1 mai 2017
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	-	-	-	11 janv. 2019	-	-	-
	Catégorie W	Catégorie Z					
FONDS CI (suite)							
Fonds d'actions américaines CI							
<i>(anciennement Fonds d'actions américaines Cambridge)</i>	-	-					
Fonds américain de petites sociétés CI	27 juill. 2017 ^A	-					
Fonds de valeur américaine CI	27 juill. 2017 ^A	-					
Fonds de placements canadiens CI	-	-					
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	-	-					
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	-	-					
Fonds mondial de petites sociétés CI	-	-					
Fonds de valeur mondiale CI	27 juill. 2017 ^A	-					
Fonds de revenu CI	27 juill. 2017 ^A	-					
Fonds de valeur internationale CI	27 juill. 2017 ^A	-					
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	27 juill. 2017 ^A	-					
Fonds marché monétaire CI	27 juill. 2017 ^A	17 sept. 2010*					
Mandat de revenu américain en dollars US CI	27 juill. 2017 ^A	-					
Fonds marché monétaire É-U CI	-	-					
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park	-	-					
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret	-	-					
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	-	-					
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	-	-					

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Catégorie W
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT				
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	-	-	22 nov. 2006	-
Fonds gestion d'actions internationales Select	-	-	22 nov. 2006	-
Fonds de lancement Select	7 nov. 2005	30 déc. 2005	22 mars 2006	30 déc. 2005
Fonds gestion d'actions américaines Select	-	-	22 nov. 2006	-

	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT5
FONDS CAMBRIDGE							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	28 juill. 2017	-					
Fonds d'obligations Cambridge	11 déc. 2018	-					
Fonds canadien de dividendes Cambridge	1 févr. 2005	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	28 juill. 2017	-					
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	14 févr. 2011	1 mai 2017	12 oct. 2016				
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	-				
Fonds d'actions mondiales Cambridge	28 juill. 2017	-					
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	2 juill. 2004	1 mai 2017	-				
Fonds de sociétés de croissance Cambridge	28 juill. 2017	-					
Fonds de revenu mensuel Cambridge	9 janv. 2012	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Mandat de rendement Prestige Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	14 févr. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge (anciennement Mandat de rendement équilibré Cambridge)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	13 juin 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	24 déc. 2014	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	27 mars 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-

	Catégorie AT6	Catégorie AT8	Catégorie A1T8	Catégorie A2T8	Catégorie A3T8	Catégorie D	Catégorie E
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	-	-	-	-	-	-	28 juill. 2017
Fonds d'obligations Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	-	-	-	-	-	31 août 2004*	7 janv. 2014
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	28 juill. 2017
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	14 févr. 2011*	-	-	-	-	-	29 août 2012
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	-	-	-	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds d'actions mondiales Cambridge	-	-	-	-	-	-	28 juill. 2017
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	-	-	-	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds de sociétés de croissance Cambridge	-	-	-	-	-	-	28 juill. 2017
Fonds de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	-	-	-	9 janv. 2012
Mandat de rendement Prestige Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	9 févr. 2011	-	-	-	-	-	30 juill. 2013
Mandat de vente d'options de vente Cambridge (anciennement Mandat de rendement équilibré Cambridge)	-	-	-	-	-	-	-

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie AT6	Catégorie AT8	Catégorie A1T8	Catégorie A2T8	Catégorie A3T8	Catégorie D	Catégorie E
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	7 juill. 2008*	-	-	-	-	13 juin 2006*	7 janv. 2014
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	-	-	-	-	-	-	24 déc. 2014
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	-	28 juin 2017	28 juin 2017	28 juin 2017	28 juin 2017	-	27 mars 2015
	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	28 juill. 2017	-					
Fonds d'obligations Cambridge	-	11 déc. 2018					
Fonds canadien de dividendes Cambridge	27 nov. 2014	12 juin 2006	1 mai 2017				
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	28 juill. 2017						
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	29 juill. 2016	14 févr. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	4 août 2015	30 juill. 2013	1 mai 2017				
Fonds d'actions mondiales Cambridge	28 juill. 2017						
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	27 nov. 2014	20 juill. 2004	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds de sociétés de croissance Cambridge	28 juill. 2017						
Fonds de revenu mensuel Cambridge	-	9 janv. 2012	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-
Mandat de rendement Prestige Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	4 août 2015	14 févr. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge (anciennement Mandat de rendement équilibré Cambridge)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	27 nov. 2014	13 juin 2006	1 mai 2017				
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	4 août 2015	24 déc. 2014	1 mai 2017	-	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	27 mars 2015	27 mars 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
	Catégorie FT8	Catégorie F1T8	Catégorie F2T8	Catégorie F3T8	Catégorie I	Catégorie IT8	Catégorie O
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	-	-	-	-	28 juill. 2017	-	28 juill. 2017
Fonds d'obligations Cambridge	-	-	-	-	27 mars 2015**	-	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	-	-	-	-	7 juin 2006	-	30 juill. 2013
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	-	-	-	-	28 juill. 2017	-	28 juill. 2017
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	29 août 2012
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	10 oct. 2018	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	7 juin 2017*	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	-	-	-	-	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013
Fonds d'actions mondiales Cambridge	-	-	-	-	28 juill. 2017	-	28 juill. 2017
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	-	-	-	-	3 sept. 2004	-	30 juill. 2013
Fonds de sociétés de croissance Cambridge	-	-	-	-	28 juill. 2017	-	28 juill. 2017
Fonds de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	-	-	-	9 janv. 2012
Mandat de rendement Prestige Cambridge	-	-	-	-	7 juin 2017*	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	-	-	-	-	5 janv. 2012	-	30 juill. 2013
Mandat de vente d'options de vente Cambridge (anciennement Mandat de rendement équilibré Cambridge)	-	-	-	-	7 juin 2017*	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	21 déc. 2015	-	-

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

**Le 31 décembre 2017, les parts de catégorie C ont été redésignées comme parts de catégorie I.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie FT8	Catégorie F1T8	Catégorie F2T8	Catégorie F3T8	Catégorie I	Catégorie IT8	Catégorie O
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds américain de dividendes Cambridge	-	-	-	-	13 juin 2006	-	30 juill. 2013
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	-	-	-	-	24 déc. 2014	-	24 déc. 2014
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	28 juin 2017	28 juin 2017	28 juin 2017	28 juin 2017	27 mars 2015	28 juin 2017	27 mars 2015

	Catégorie P	Catégorie W
FONDS CAMBRIDGE (suite)		
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	28 juill. 2017	-
Fonds d'obligations Cambridge	11 déc. 2018	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	1 mai 2017	-
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	28 juill. 2017	-
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	1 mai 2017	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	1 mai 2017	27 juill. 2017 ^A
Fonds d'actions mondiales Cambridge	28 juill. 2017	-
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	1 mai 2017	-
Fonds de sociétés de croissance Cambridge	28 juill. 2017	-
Fonds de revenu mensuel Cambridge	6 nov. 2017	-
Mandat de rendement Prestige Cambridge	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	1 mai 2017	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge (anciennement Mandat de rendement équilibré Cambridge)	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	1 mai 2017	-
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	1 mai 2017	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	1 mai 2017	-

	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT6
FONDS HARBOUR							
Fonds canadien de dividendes Harbour	1 févr. 2005	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	7 juill. 2008*
Fonds Harbour	27 juin 1997	1 mai 2017	-				
Fonds mondial analyste Harbour	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Harbour	28 juill. 2017	-					
Fonds de croissance et de revenu mondiaux Harbour	28 juill. 2017	-	-				
Fonds de revenu et de croissance Harbour	27 juin 1997	1 mai 2017	-				

	Catégorie D	Catégorie E	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3
FONDS HARBOUR (suite)							
Fonds canadien de dividendes Harbour	31 août 2004*	29 août 2012	4 août 2015	12 juin 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds Harbour	-	27 juill. 2011	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds mondial analyste Harbour	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Harbour	-	28 juill. 2017					
Fonds de croissance et de revenu mondiaux Harbour	-	28 juill. 2017					
Fonds de revenu et de croissance Harbour	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 déc. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie I	Catégorie O	Catégorie P	Catégorie W	Catégorie Z
FONDS HARBOUR (suite)							
Fonds canadien de dividendes Harbour	-	-	7 juin 2006	29 août 2012	1 mai 2017	-	-
Fonds Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	26 sept. 2001	27 juill. 2011	1 mai 2017	27 juill. 2017 ^A	-
Fonds mondial analyste Harbour	-	-	7 juin 2017*	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Harbour	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	-	-
Fonds de croissance et de revenu mondiaux Harbour	-	-	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	-	-
Fonds de revenu et de croissance Harbour	1 mai 2017	-	26 sept. 2001	27 juill. 2011	1 mai 2017	-	29 août 2003*
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT6
FONDS BLACK CREEK							
Fonds équilibré mondial Black Creek	29 janv. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	7 juill. 2008*
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	1 févr. 2005	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	7 juill. 2008*
Fonds d'actions internationales Black Creek	30 sept. 2008	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	25 sept. 2008*
	Catégorie D	Catégorie E	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3
FONDS BLACK CREEK (suite)							
Fonds équilibré mondial Black Creek	29 janv. 2007*	4 août 2015	4 août 2015	29 janv. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	1 mai 2000*	4 août 2015	4 août 2015	12 juin 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds d'actions internationales Black Creek	-	4 août 2015	4 août 2015	30 sept. 2008	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie H	Catégorie I	Catégorie O	Catégorie P	
FONDS BLACK CREEK (suite)							
Fonds équilibré mondial Black Creek	-	-	-	29 janv. 2007	30 juill. 2013	1 mai 2017	
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	-	-	-	7 juin 2006	4 août 2015	1 mai 2017	
Fonds d'actions internationales Black Creek	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mars 2018 ^A	25 sept. 2008	4 août 2015	1 mai 2017	
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT6
FONDS SIGNATURE							
Fonds d'occasions Asie Signature <i>(anciennement Fonds Pacifique CI)</i>	30 oct. 1981	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Fonds équilibré canadien Signature	25 juin 1997	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	26 juill. 2012*
Fonds d'obligations canadiennes Signature	20 janv. 1993	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds de gestion de trésorerie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature <i>(anciennement Mandat d'obligations tactique Signature)</i>	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	17 déc. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds de rendement diversifié II Signature	14 févr. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds de dividendes Signature	29 oct. 1996	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds marchés nouveaux Signature	10 sept. 1991	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Mandat de revenu à taux variable Signature	7 juin 2017	7 juin 2017	7 juin 2017	7 juin 2017	7 juin 2017	7 juin 2017	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	31 août 1992	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds mondial de dividendes Signature	20 déc. 2012	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Fonds d'actions mondiales Signature	3 juin 1986	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	26 févr. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds de ressources mondiales Signature	11 avr. 1997	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	18 déc. 1996	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT6
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature	30 juill. 2013	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	13 nov. 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	26 juill. 2012*
Mandat d'actions privilégiées Signature	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Mandat immobilier Signature	4 août 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-
Fonds canadien sélect Signature	13 mai 1998	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	1 févr. 1977	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-
	Catégorie C	Catégorie D	Catégorie E	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'occasions Asie Signature <i>(anciennement Fonds Pacifique CI)</i>	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	-
Fonds équilibré canadien Signature	-	26 juill. 2012*	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds d'obligations canadiennes Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds de gestion de trésorerie Signature	2 avr. 2013*	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature <i>(anciennement Mandat d'obligations tactique Signature)</i>	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds d'obligations de sociétés Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	15 juill. 2003	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds de rendement diversifié II Signature	-	-	29 août 2012	5 déc. 2014	14 févr. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds de dividendes Signature	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	28 sept. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds marchés nouveaux Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017
Mandat de revenu à taux variable Signature	-	-	7 juin 2017	7 juin 2017	7 juin 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds d'obligations mondiales Signature	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds mondial de dividendes Signature	-	-	20 déc. 2012	4 août 2015	20 déc. 2012	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds d'actions mondiales Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	26 févr. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds de ressources mondiales Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds de revenu élevé Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	18 déc. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015	30 juill. 2013	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds de croissance et de revenu Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	30 nov. 2000	1 mai 2017	1 mai 2017
Mandat d'actions privilégiées Signature	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017
Mandat immobilier Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-
Fonds canadien sélect Signature	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	17 nov. 2000	1 mai 2017	1 mai 2017
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-
	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie I	Catégorie Prestige	Catégorie O	Catégorie P
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'occasions Asie Signature <i>(anciennement Fonds Pacifique CI)</i>	-	-	-	17 déc. 2001	-	30 juill. 2013	1 mai 2017
Fonds équilibré canadien Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	-	15 juill. 2003	-	30 juill. 2013	1 mai 2017
Fonds d'obligations canadiennes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 nov. 2001	29 août 2003	27 juill. 2011	1 mai 2017
Fonds de gestion de trésorerie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature <i>(anciennement Mandat d'obligations tactique Signature)</i>	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	1 mai 2017
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juill. 2003	29 août 2003	27 juill. 2011	1 mai 2017
Fonds de rendement diversifié II Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	-	15 juin 2011	-	29 août 2012	1 mai 2017

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie I	Catégorie Prestige	Catégorie O	Catégorie P
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds de dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juill. 2003	-	27 juill. 2011	1 mai 2017
Fonds marchés nouveaux Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 oct. 2001	-	30 juill. 2013	1 mai 2017
Mandat de revenu à taux variable Signature	7 juin 2017	7 juin 2017	7 juin 2017	7 juin 2017	-	7 juin 2017	7 juin 2017
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	26 sept. 2001	29 août 2003	27 juill. 2011	1 mai 2017
Fonds mondial de dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	30 juill. 2013	-	20 déc. 2012	1 mai 2017
Fonds d'actions mondiales Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	26 sept. 2001	29 août 2003	30 juill. 2013	1 mai 2017
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	26 févr. 2007	-	27 juill. 2011	1 mai 2017
Fonds de ressources mondiales Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	4 août 2015	1 mai 2017
Fonds de revenu élevé Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	8 nov. 2002	-	27 juill. 2011	1 mai 2017
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature	1 mai 2017	-	-	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	1 mai 2017
Fonds de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	-	-	1 mars 2005	-	27 juill. 2011	1 mai 2017
Mandat d'actions privilégiées Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	1 mai 2017
Mandat immobilier Signature	-	-	-	4 août 2015	-	4 août 2015	1 mai 2017
Fonds canadien sélect Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	17 déc. 2001	29 août 2003	27 juill. 2011	1 mai 2017
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	-	31 oct. 1996	-	30 juill. 2013	1 mai 2017
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	10 oct. 2018	-	-	-
	Catégorie U	Catégorie W	Catégorie X	Catégorie Y	Catégorie Y1	Catégorie Y2	Catégorie Y3
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'occasions Asie Signature							
<i>(anciennement Fonds Pacifique CI)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien Signature	14 août 2009*	-	-	14 août 2009*	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	-	27 juill. 2017 ^A	-	26 juill. 2012*	-	-	-
Fonds de gestion de trésorerie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature							
<i>(anciennement Mandat d'obligations tactique Signature)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de rendement diversifié II Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de dividendes Signature	-	27 juill. 2017 ^A	29 août 2003*	-	-	-	-
Fonds marchés nouveaux Signature	-	-	-	-	-	-	-
Mandat de revenu à taux variable Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	-	27 juill. 2017 ^A	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Signature	-	27 juill. 2017 ^A	-	-	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	-	-	-	3 nov. 2017	3 nov. 2017	3 nov. 2017	3 nov. 2017
Mandat d'actions privilégiées Signature	-	-	-	-	-	-	-
Mandat immobilier Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds canadien sélect Signature	-	27 juill. 2017 ^A	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	-	-	-	-	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie Z	Catégorie Z1	Catégorie Z2	Catégorie Z3	Catégorie Z4		
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'occasions Asie Signature (anciennement Fonds Pacifique CI)	-	-	-	-	-		
Fonds équilibré canadien Signature	29 juin 2005*	-	-	-	-		
Fonds d'obligations canadiennes Signature	26 juill. 2012*	-	-	-	-		
Fonds de gestion de trésorerie Signature	-	-	-	-	-		
Fonds d'obligations de base améliorées Signature (anciennement Mandat d'obligations tactique Signature)	-	-	-	-	-		
Fonds d'obligations de sociétés Signature	26 juill. 2012*	-	-	-	-		
Fonds de rendement diversifié II Signature	-	-	-	-	-		
Fonds de dividendes Signature	29 août 2003*	-	-	-	-		
Fonds marchés nouveaux Signature	-	-	-	-	-		
Mandat de revenu à taux variable Signature	-	-	-	-	-		
Fonds d'obligations mondiales Signature	-	-	-	-	-		
Fonds mondial de dividendes Signature	-	-	-	-	-		
Fonds d'actions mondiales Signature	-	-	-	-	-		
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	-	-	-	-	-		
Fonds de ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-		
Fonds de revenu élevé Signature	-	-	-	-	-		
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature	-	-	-	-	-		
Fonds de croissance et de revenu Signature	3 nov. 2017	3 nov. 2017	3 nov. 2017	3 nov. 2017	3 nov. 2017		
Mandat d'actions privilégiées Signature	-	-	-	-	-		
Mandat immobilier Signature	-	-	-	-	-		
Fonds canadien sélect Signature	29 juin 2005*	-	-	-	-		
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	-	-	-		
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-		
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie E
FONDS SYNERGY							
Fonds américain Synergy	31 août 1992	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	4 août 2015
	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5
FONDS SYNERGY (suite)							
Fonds américain Synergy	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
	Catégorie I	Catégorie O	Catégorie P	Catégorie W			
FONDS SYNERGY (suite)							
Fonds américain Synergy	17 déc. 2001	30 juill. 2013	1 mai 2017	27 juill. 2017 ^A			

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT5
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES							
Série Portefeuilles équilibrée	9 nov. 1988	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Série Portefeuilles croissance équilibrée	17 déc. 2001	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Série Portefeuilles équilibrée prudente	17 déc. 2001	1 mai 2017	-				
Série Portefeuilles prudente	17 nov. 1997	1 mai 2017	-				
Série Portefeuilles croissance	18 déc. 2001	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Série Portefeuilles de revenu	17 nov. 1997	1 mai 2017	-				
Série Portefeuilles croissance maximale	18 déc. 2001	1 mai 2017	28 sept. 2007				

	Catégorie A1T5	Catégorie A2T5	Catégorie A3T5	Catégorie AT6	Catégorie AT8	Catégorie A1T8	Catégorie A2T8
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Série Portefeuilles croissance équilibrée	1 mai 2017	1 mai 2017	-	26 juill. 2012*	28 sept. 2007	1 mai 2017	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-	-	26 juill. 2012*	-	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	-	-	26 juill. 2012*	-	-	-
Série Portefeuilles croissance	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	26 juill. 2012*	28 sept. 2007	1 mai 2017	-
Série Portefeuilles de revenu	-	-	-	-	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale	-	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	-

	Catégorie A3T8	Catégorie E	Catégorie ET5	Catégorie ET8	Catégorie EF	Catégorie EFT5	Catégorie EFT8
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	1 mai 2017	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles croissance équilibrée	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles de revenu	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015

	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie FT5
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	17 nov. 2000	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Série Portefeuilles croissance équilibrée	18 déc. 2001	1 mai 2017	-				
Série Portefeuilles équilibrée prudente	18 déc. 2001	1 mai 2017	-				
Série Portefeuilles prudente	17 nov. 2000	1 mai 2017	-				
Série Portefeuilles croissance	18 déc. 2001	1 mai 2017	-				
Série Portefeuilles de revenu	17 nov. 2000	1 mai 2017	-				
Série Portefeuilles croissance maximale	18 déc. 2001	1 mai 2017	-				

	Catégorie F1T5	Catégorie FT8	Catégorie F1T8	Catégorie F2T8	Catégorie F3T8	Catégorie I	Catégorie O
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	31 oct. 1996	30 juill. 2013
Série Portefeuilles croissance équilibrée	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	-	-	29 juin 2005	30 juill. 2013
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-	-	-	-	29 juin 2005	30 juill. 2013
Série Portefeuilles prudente	-	-	-	-	-	17 nov. 1997	30 juill. 2013
Série Portefeuilles croissance	-	28 sept. 2007	-	-	-	9 oct. 2002	30 juill. 2013
Série Portefeuilles de revenu	-	-	-	-	-	17 nov. 1997	30 juill. 2013
Série Portefeuilles croissance maximale	-	28 sept. 2007	-	-	-	29 juin 2005	30 juill. 2013

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie OT5	Catégorie OT8	Catégorie P	Catégorie PT5	Catégorie PT8	Catégorie U	Catégorie UT6
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-	1 mai 2017	-	-	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	-	1 mai 2017	-	-	26 juill. 2012*	26 juill. 2012*
Série Portefeuilles croissance	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-
Série Portefeuilles de revenu	-	-	1 mai 2017	-	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-

Catégorie Z

FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)

Série Portefeuilles équilibrée	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-
Série Portefeuilles prudente	17 sept. 2010*
Série Portefeuilles croissance	-
Série Portefeuilles de revenu	-
Série Portefeuilles croissance maximale	-

	Catégorie A	Catégorie AT5	Catégorie E	Catégorie ET5	Catégorie F	Catégorie FT5	Catégorie I
PORTEFEUILLES FNB MOSAÏQUE CI							
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019

	Catégorie P	Catégorie PT5	Catégorie O	Catégorie OT5
PORTEFEUILLES FNB MOSAÏQUE CI (suite)				
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019	8 janv. 2019

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I
MANDATS PRIVÉS			
Mandat privé d'actions canadiennes CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé valeur d'actions internationales CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018
Mandat privé d'actions américaines CI	24 oct. 2018	24 oct. 2018	24 oct. 2018

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») ayant des objectifs d'investissement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout gain ou toute perte des Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

Le 3 novembre 2017, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturés	Fonds prorogés
Fonds international CI	Fonds valeur internationale CI
Fonds de rendement stratégique Marret	Fonds de rendement diversifié II Signature
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature
Fonds de répartition tactique d'actifs Synergy	Fonds de croissance et de revenu Signature

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

En date du 3 novembre 2017, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs du Fonds clôturé en échange de parts du Fonds prorogé. La valeur des parts du Fonds prorogé émises

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.

Fonds clôturés	Fonds prorogés	Actif net acquis (\$)	Part émises
Fonds international CI	Fonds valeur internationale CI	77 313 019	4 314 593
Fonds de rendement stratégique Marret	Fonds de rendement élevé II Signature	4 246 251	414 962
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature	6 792 336	638 230
Fonds de répartition tactique d'actifs Synergy	Fonds de croissance et de revenu Signature	94 878 520	9 406 083

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

Les états de la situation financière sont aux 31 mars 2019 et 2018, 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 exercices clos les 31 mars 2019 et 2018, sauf dans le cas des fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 mars 2019 ou 2018, le cas échéant.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

Transition à la norme IFRS 9

Le 1^{er} avril 2018, les Fonds ont adopté l'IFRS 9, *Instruments financiers* (l'« IFRS 9 »), et l'ont appliquée rétrospectivement, sans retraitement. Selon cette nouvelle norme, les actifs financiers sont comptabilisés

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

au coût amorti ou à la juste valeur, les changements de la juste valeur étant comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») ou par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »), en fonction du modèle économique des Fonds pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

Les Fonds gèrent leurs placements dans les actifs financiers afin de générer des flux de trésorerie grâce à la vente des actifs et au revenu tiré de ces actifs. Les gestionnaires de portefeuille prennent des décisions en fonction des justes valeurs des actifs et gèrent ces actifs de manière à réaliser ces justes valeurs.

Lors de la transition à la norme IFRS 9, les actifs et passifs financiers des Fonds précédemment classés à la JVRN ou comme détenus à des fins de transaction conformément à la norme IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 »), continuent d'être comptabilisés à la JVRN en vertu de l'IFRS 9. Aucun changement n'a été apporté aux caractéristiques d'évaluation des actifs et passifs financiers des Fonds en raison de l'adoption de la norme IFRS 9.

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 d'investissement, 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 dans le but de dégager des flux de trésorerie contractuels ni dans ce but et dans celui de vendre 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 dérivés sont évalués 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 est proche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui est proche 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 le solde net est présenté 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 le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les cotes fournies par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons

de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débetures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. 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 liée 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 constatation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro qui sont amorties selon le mode linéaire.

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

Les distributions provenant de titres de fiducies de revenu et de 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 pour l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions des fiducies de revenu et des 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.

Les commissions d'engagement sont comptabilisées selon la méthode de la comptabilité d'exercice en fonction de la durée de l'engagement.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour le Fonds marché monétaire É-U CI, le Mandat de revenu américain en dollars US CI et le Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge, pour lesquels le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

g. Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les gains et pertes de change se rapportant à la trésorerie sont présentés à titre de « Gain (perte) de change sur trésorerie » et les gains et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

h. Évaluation des parts

La valeur liquidative (« VL ») par part de chaque catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie du Fonds par le nombre de parts de cette catégorie en circulation.

La valeur liquidative de chaque catégorie est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif spécifique attribuable à cette catégorie. Les charges directement liées à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres revenus et charges, ainsi que les gains et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie.

Aux 31 mars 2019 et 2018, il n'y a 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.

i. Classement des parts

Comme les parts de chacun des Fonds, à l'exception du Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro, du Fonds gestion d'actions canadiennes Select, du Fonds gestion d'actions internationales Select, du Fonds gestion d'actions américaines Select, du Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge, du Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge, du Mandat de rendement Prestige Cambridge, du Mandat de vente d'options de vente Cambridge, du Fonds d'actions sélectionnées Cambridge, du Fonds mondial analyste Harbour, du Fonds de gestion de trésorerie Signature et du Mandat de rendement systématique Signature, ne satisfont pas au critère de « caractéristiques identiques » énoncé au paragraphe IAS 32.16A (c) permettant le classement dans les capitaux propres, elles ont été classées dans les passifs. Les parts du Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro, du Fonds gestion d'actions canadiennes Select, du Fonds gestion d'actions internationales Select, du Fonds gestion d'actions américaines Select, du Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge, du Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge, du Mandat de rendement Prestige Cambridge, du Mandat de vente d'options de vente Cambridge, du Fonds d'actions sélectionnées Cambridge, du Fonds mondial analyste Harbour, du Fonds de gestion de trésorerie Signature et du Mandat de rendement systématique Signature ont été classées dans le passif, car chacun de ces Fonds a une durée de vie limitée.

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction ».

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie de Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de l'exercice.

l. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout gain (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 « Gain (perte) latent 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 gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

m. 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. 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 gain (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 « Gain (perte) latent 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 gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

n. 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 gain ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout gain (perte) latent découlant des contrats d'options 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 gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ». Toute les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

o. Swaps sur taux d'intérêt

La juste valeur des swaps sur taux d'intérêt est déterminée en fonction des cours de clôture indicatifs fournis par des firmes de courtage indépendantes. Les maisons de courtage établissent la juste valeur à l'aide de modèles d'évaluation fondés sur des hypothèses qui sont étayées par des données observables du marché, y compris les taux d'intérêt du jour. Les cours de clôture indicatifs sont évalués indépendamment à l'interne afin de garantir qu'ils sont raisonnables.

Tout revenu (charges) perçu (engagées) découlant des contrats de swaps sur taux d'intérêt est enregistré dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Le gain latent ou la perte latente découlant des contrats de swaps sur taux d'intérêt sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les contrats de swaps sur taux d'intérêt sont liquidés, tout gain (perte) est enregistré dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

p. Swaps sur défaillance de crédit

Les swaps sur défaillance de crédit sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'« entité de référence ») ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Lorsqu'une position de placement théorique est créée, l'exposition au risque de crédit du Fonds est comparable au risque qui serait lié à l'investissement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance de l'obligation de l'émetteur. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée des swaps. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un incident de crédit à l'égard de l'entité de référence. Un incident de crédit peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. Lorsqu'il y a un incident de crédit, le swap peut être réglé par la livraison matérielle de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des ententes de swaps sur défaillance de crédit sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues des ententes de swaps sur défaillance de crédit sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les gains ou les pertes sont comptabilisés à titre de gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés dans les états du résultat global.

q. Titres adossés à des créances hypothécaires et à des créances mobilières

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et autres créances mobilières. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des créances mobilières avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des créances mobilières, 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 crédits hypothécaires sont créés à partir de fonds de lots 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 créances mobilières 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 crédits hypothécaires et adossés à des créances mobilières 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 firmes de courtage ou les estimations d'évaluation 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 écarts 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 crédits hypothécaires et adossés à des créances mobilières sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des crédits hypothécaires et adossés à des créances mobilières est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

r. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour

les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Marge sur les ventes 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 ferme sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un gain si le prix du titre baisse entre ces dates. Le gain ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les gains et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Gain (perte) réalisé net sur la vente des placements et des 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 ».

s. Compensation des instruments financiers

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

Les accords de compensation de 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 maintiennent des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les cas de résiliation comprennent des conditions 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 garantie reçue ou promise 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 sécurité juridique. Puisque différents types d'opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociés entre les 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 spécifiques aux opérations uniques de différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance de paiement à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

t. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées

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

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

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 les fonds sous-jacents ou les fonds négociés en bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs investissements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans 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 de ces fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents du portefeuille d'investissement 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 de chaque fonds sous-jacent, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. 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 les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans des FNB. Les FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. Les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs investissements dans les FNB.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » des états de la situation financière. Tout gain (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 gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans les FNB, les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des créances mobilières est égale à la juste valeur totale de leurs investissements 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.

u. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

v. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui

de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ ») de 9,975 %. La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque catégorie de 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.

w. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions des fonds sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions. Ces montants représentent le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission 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 l'exercice de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les cotes fournies 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 afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente liée 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. Néanmoins, 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 et les corrélations. 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.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

IFRS 10

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

4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque catégorie. 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 changements pertinents relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont indiqués 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 opérations sur les parts rachetables figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des catégories, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2019 (en \$)	2018 (en \$)
Fonds d'actions américaines CI		
<i>(anciennement Fonds d'actions américaines Cambridge)</i>	22 385	30 512
Fonds américain de petites sociétés CI	102 464	102 503
Fonds de valeur américaine CI	45 335	63 907
Fonds de placements canadiens CI	42 394	50 965
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	42 873	41 920
Mandat privé d'actions canadiennes CI	160 818	-
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	157 852	-
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	82 847	-
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	160 951	-
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	157 152	-
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI	153 272	-
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	84 356	-
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	157 960	-
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	53 033	59 568
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	156 443	-
Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI	153 081	-
Fonds mondial de petites sociétés CI	50 338	63 580
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	156 405	-
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	152 864	-

Fonds (suite)	2019 (en \$)	2018 (en \$)
Fonds de valeur mondiale CI	89 522	95 928
Fonds de revenu CI	41 553	40 004
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	159 026	-
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	159 311	-
Mandat privé valeur d'actions internationales CI	158 327	-
Fonds de valeur internationale CI	185 570	203 385
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	52 294	70 621
Fonds marché monétaire CI	30 669	50 323
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	308 982	-
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	770 643	-
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	869 272	-
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	872 587	-
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	1 021 237	-
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	155 834	-
Mandat privé d'actions américaines CI	158 708	-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	100 554	108 849
Fonds marché monétaire É-U CI	109 753	118 119
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park	65 696	75 672
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret	110 149	103 954
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	88 517	96 277
Fonds de lancement Select	22 634	22 266
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	96 382	132 664
Fonds d'obligations Cambridge	136 243	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	22 563	40 323
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	131 001	164 966
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	25 483	34 501
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	163 409	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	45 749	60 775
Fonds d'actions mondiales Cambridge	154 348	178 460
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	10 641	29 921
Fonds de sociétés de croissance Cambridge	133 155	174 822
Fonds de revenu mensuel Cambridge	21 455	30 002
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	9 927	30 648
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	2 015 701	2 333 977
Fonds américain de dividendes Cambridge	51 771	53 586
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	198 855	176 946
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	188 937	190 449
Fonds canadien de dividendes Harbour	67 214	63 709
Fonds Harbour	51 066	59 138
Fonds mondial analyste Harbour	1 115 915	1 037 705
Fonds d'actions mondiales Harbour	177 939	172 820
Fonds de croissance et de revenu mondiaux Harbour	107 634	136 351
Fonds de revenu et de croissance Harbour	27 855	40 604
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	161 304	-
Fonds d'actions internationales Black Creek	18 963	29 211
Fonds d'occasions Asie Signature <i>(anciennement Fonds Pacifique CI)</i>	63 476	65 732
Fonds équilibré canadien Signature	21 336	32 406
Fonds d'obligations canadiennes Signature	52 077	49 639
Fonds d'obligations de base améliorées Signature <i>(anciennement Mandat d'obligations tactique Signature)</i>	93 447	99 689

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Fonds (suite)	2019 (en \$)	2018 (en \$)
Fonds d'obligations de sociétés Signature	42 325	40 525
Fonds de rendement diversifié II Signature	-	9 632
Fonds de dividendes Signature	42 191	51 950
Fonds marchés nouveaux Signature	56 260	70 177
Mandat de revenu à taux variable Signature	125 905	143 183
Fonds d'obligations mondiales Signature	80 376	90 398
Fonds mondial de dividendes Signature	21 667	31 188
Fonds d'actions mondiales Signature	67 643	78 172
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	11 121	21 212
Fonds de ressources mondiales Signature	46 694	55 015
Fonds de revenu élevé Signature	10 653	19 317
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature	108 403	102 989
Fonds de croissance et de revenu Signature	41 690	21 005
Mandat d'actions privilégiées Signature	79 694	105 377
Mandat immobilier Signature	56 380	49 777
Fonds canadien sélect Signature	32 366	43 432
Fonds d'obligations à court terme Signature	30 659	39 699
Mandat de rendement systématique Signature	145 965	-
Fonds américain Synergy	122 112	110 269
Série Portefeuilles équilibrée	171 315	187 017
Série Portefeuilles croissance équilibrée	161 483	157 157
Série Portefeuilles équilibrée prudente	31 576	50 607
Série Portefeuilles prudente	20 950	50 286
Série Portefeuilles croissance	172 383	177 295
Série Portefeuilles de revenu	20 833	30 117
Série Portefeuilles croissance maximale	166 772	171 750

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un Fonds (autre que les catégories I, IT8, O, OT5, OT8, P, PT5 et PT8 et les catégories offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des catégories I, IT8, O, OT5, OT8, P, PT5 et PT8 et des catégories offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, le gestionnaire des Fonds a absorbé un montant total de 1 065 000 \$ (1 422 000 \$ en 2018) et de 15 000 \$ US (18 000 \$ US en 2018) en frais de gestion, en raison des rendements en déclin affichés par les fonds suivants : le Fonds marché monétaire CI et le Fonds marché monétaire É-U CI, respectivement.

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 fixes. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un Fonds (autre que la catégorie I) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des catégories I et IT8.

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions des fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions des fonds sous-jacents. Au cours de l'exercice de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir des rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir la section 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 catégorie.

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 notation convenable. Pour les Fonds qui participent au programme, la valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même que le rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres par chaque Fonds sont indiqués dans les notes annexes propres au Fonds. Les revenus procurés par ces prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global et toute garantie en trésorerie reçue ou garantie en trésorerie à verser est inscrite au poste « Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés » ou au poste « Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres » des états de la situation financière.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception du Mandat de revenu américain en dollars US CI, du Fonds d'obligations à rendement élevé Marret, du Fonds à rendement élevé de courte durée Marret, du Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro, du Fonds gestion d'actions canadiennes Select, du Fonds gestion d'actions internationales Select, du Fonds de lancement Select, du Fonds gestion d'actions américaines Select, du Fonds d'obligations Cambridge, du Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge, du Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge, du Mandat de rendement Prestige Cambridge, du Mandat de vente d'options de vente Cambridge, du Fonds d'actions sélectionnées Cambridge, du Fonds mondial analyste Harbour, du Fonds de gestion de trésorerie Signature, du Mandat immobilier Signature et du Mandat de rendement systématique Signature, 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, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Puisque le Fonds canadien de dividendes Harbour n'a pas distribué un montant suffisant des gains en capital réalisés pour l'exercice clos le 31 décembre 2011, il a dû payer de l'impôt. Aux termes

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

d'une entente datée du 12 mars 2012, un administrateur tiers a reconnu sa responsabilité et il a inconditionnellement pris en charge l'impôt à payer. Pour sa part, le Fonds a convenu de prendre tous les moyens légaux et raisonnables, sans qu'ils soient au détriment des porteurs de parts, pour recouvrer l'impôt et remettre ces montants à l'administrateur au fur et à mesure du recouvrement. En 2012, les impôts ont été payés selon l'entente. La distribution insuffisante des gains en capital n'a pas affecté les porteurs de parts du Fonds, car le solde a été payé par l'administrateur tiers.

Puisque le Fonds canadien sélect Signature n'a pas distribué un montant suffisant des gains en capital réalisés pour l'exercice clos le 31 mars 2017, il a dû payer de l'impôt. Aux termes d'une entente datée du 1^{er} mars 2018, un administrateur tiers a reconnu sa responsabilité et il a inconditionnellement pris en charge l'impôt à payer. Pour sa part, le Fonds a convenu de prendre tous les moyens légaux et raisonnables, sans qu'ils soient au détriment des porteurs de parts, pour recouvrer l'impôt et remettre ces montants à l'administrateur au fur et à mesure du recouvrement. En 2016, les impôts ont été payés selon l'entente. La distribution insuffisante des gains en capital n'a pas affecté les porteurs de parts du Fonds, car le solde a été payé par l'administrateur tiers. Le reste des impôts à payer et à recouvrer est inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

Le Mandat de revenu américain en dollars US CI, le Fonds d'obligations à rendement élevé Marret, le Fonds à rendement élevé de courte durée Marret, le Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro, le Fonds gestion d'actions canadiennes Select, le Fonds gestion d'actions internationales Select, le Fonds de lancement Select, le Fonds gestion d'actions américaines Select, le Fonds d'obligations Cambridge, le Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge, le Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge, le Mandat de rendement Prestige Cambridge, le Mandat de vente d'options de vente Cambridge, le Fonds d'actions sélectionnées Cambridge, le Fonds mondial analyste Harbour, le Fonds de gestion de trésorerie Signature, le Mandat immobilier Signature et le Mandat de rendement systématique Signature répondent à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui est versé ou payable aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire 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 catégories de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une catégorie 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 désignent l'achat d'un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds géré par le gestionnaire ou sa vente à un autre fonds. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir 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 contre certains risques.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

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 notation 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 gain latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La notation d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds Série Portefeuilles investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notations 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 notations peuvent être à long terme ou à court terme. Les notations à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notations à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notations à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notations selon le tableau des risques de crédit	Notation selon les annexes des dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Notations selon le tableau des risques de crédit

BBB/Baa/B++

BB/Ba/B+

B

CCC/Caa/C++

CC/Ca/C+

C et moins

Aucune notation

Notation selon les annexes des dérivés

B-2

B-3

C

-

-

D

AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de trésorerie soumise à restrictions et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la notation du dépositaire. Au 31 mars 2019, la notation du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2018).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leurs actifs 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 participer à 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 monnaies 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 monnaies 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 cours libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds Série Portefeuilles et les Portefeuilles FNB Mosaïque CI investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt pertinent. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en parts ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds Série Portefeuilles et les Portefeuilles FNB Mosaïque CI investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Hierarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend les actions cotées en bourse, les fonds négociés en bourse, les fonds communs de placement offerts aux particuliers, les bons de souscription négociés en bourse, les contrats à terme standardisés, les options négociées en bourse, les certificats américains d'actions étrangères (« CAAE ») et les certificats internationaux d'actions étrangères (« CIAE »).

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 et les swaps.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes

1. LES FONDS

La Catégorie de société CI limitée (la « Société ») a été constituée en société le 8 juillet 1987 en vertu des lois de la province de l'Ontario. L'adresse du siège social de la Société est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. CI Investments Inc. est le gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 24 juin 2019. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp. Fiducie RBC Services aux investisseurs est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions spéciales à dividendes non cumulatifs, rachetables, à droit de vote restreint, convertibles, de diverses catégories désignées et un nombre illimité d'actions ordinaires. Chaque catégorie désignée d'actions comporte un droit de propriété distinct sur les placements et l'actif net acquis précisément pour cette catégorie d'actions. Chaque catégorie d'actions est assortie d'un droit de conversion en actions de toute autre catégorie d'actions de la Société.

Chaque catégorie d'actions est considérée comme étant un « Fonds ».

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « actionnaires ») ayant des objectifs d'investissement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les actionnaires partagent le revenu, les charges et tout gain ou toute perte d'un Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

Les présents états financiers présentent l'information financière de chaque Catégorie indiquée comme des entités publiantes distinctes. Si une catégorie ne peut pas répondre à ses obligations, les autres catégories peuvent être requises de répondre à ces obligations en utilisant les actifs attribuables à ces catégories. Le gestionnaire estime que le risque d'un passif attribuable à cette catégorie est distant.

Les Fonds suivants sont une catégorie d'actions de la Société. La « date de création » est la date à laquelle les actions d'une série du Fonds ont été créées en vertu du prospectus.

	Date de création :						
	Actions A	Actions A1	Actions A2	Actions A3	Actions A4	Actions A5	Actions AT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI							
Catégorie de société d'actions américaines CI (<i>anciennement</i> <i>Catégorie de société d'actions américaines Cambridge</i>)	24 févr. 2000	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	17 juill. 2000	1 mai 2017	-				
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	24 févr. 2000	1 mai 2017	-				
Catégorie de société valeur américaine CI	31 juill. 2001	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société de placements canadiens CI	15 juill. 2003	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	29 déc. 1997 [†]	1 mai 2017	-				
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	23 juill. 1996	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	22 févr. 2007*	1 mai 2017*	28 sept. 2007*				
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	24 févr. 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	23 juill. 1996	1 mai 2017	31 mars 2011				
Catégorie de société valeur internationale CI	23 juill. 1996	1 mai 2017	31 mars 2011				
Catégorie de société à court terme CI	30 nov. 1987	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	31 juill. 2001	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Catégorie de société Harbour	27 juin 1997	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	31 déc. 2001	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	23 déc. 2002	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	28 juill. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007
Catégorie de société Voyageur Harbour	27 juill. 2011	1 mai 2017	27 juill. 2011				
Catégorie de société d'occasions Asie Signature (<i>anciennement Catégorie de société Pacifique CI</i>)	30 nov. 1987	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	28 août 2002*	1 mai 2017*	2 juin 2011*				
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	15 juill. 2003*	1 mai 2017*	31 mars 2011*				
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	10 nov. 2009*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	11 nov. 2009*
Catégorie de société dividendes Signature	28 août 2002	1 mai 2017	28 sept. 2007				

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[†]Les dates de création sont en raison d'une fusion pendant laquelle ces actions sont devenues une catégorie d'actions dans la Catégorie de société CI limitée.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions A	Actions A1	Actions A2	Actions A3	Actions A4	Actions A5	Actions AT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	18 déc. 1992	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société obligations mondiales Signature	28 août 2002*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	31 mars 2011*
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	20 déc. 2012	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	20 déc. 2012
Catégorie de société énergie mondiale Signature	11 juin 1998	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	30 nov. 1987	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	22 févr. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007
Catégorie de société ressources mondiales Signature	31 juill. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature (anciennement Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature)	23 juill. 1996	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	13 déc. 2010	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	28 août 2002*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	28 sept. 2007*
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	9 janv. 2012*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	9 janv. 2012*
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	30 mars 2005	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007
Catégorie de société canadienne sélect Signature	31 juill. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007
Catégorie de société américaine Synergy	18 déc. 1992	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société canadienne Synergy	29 déc. 1997†	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société mondiale Synergy	30 mars 1999	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007
	Actions A1T5	Actions A2T5	Actions A3T5	Actions AT6	Actions AT8	Actions A1T8	Actions A2T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société d'actions américaines CI (anciennement Catégorie de société d'actions américaines Cambridge)	1 mai 2017	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société valeur américaine CI	1 mai 2017	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de placements canadiens CI	1 mai 2017	1 mai 2017	-	26 juill. 2012*	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	28 sept. 2007*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	-	-	-	-	2 mars 2012	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	-	-	-	31 mars 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société valeur internationale CI	-	-	-	-	31 mars 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société à court terme CI	-	-	-	-	12 oct. 2016	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Voyageur Harbour	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'occasions Asie Signature (anciennement Catégorie de société Pacifique CI)	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	1 mai 2017*	-	-	-	2 juin 2011*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	1 mai 2017*	-	-	-	31 mars 2011*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	11 nov. 2009*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société obligations mondiales Signature	1 mai 2017*	-	-	-	31 mars 2011*	1 mai 2017*	1 mai 2017*

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

†Les dates de création sont en raison d'une fusion pendant laquelle ces actions sont devenues une catégorie d'actions dans la Catégorie de société CI limitée.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions A1T5	Actions A2T5	Actions A3T5	Actions AT6	Actions AT8	Actions A1T8	Actions A2T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	20 déc. 2012	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société énergie mondiale Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature (<i>anciennement Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature</i>)	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	28 sept. 2007*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société canadienne sélect Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société américaine Synergy	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société canadienne Synergy	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société mondiale Synergy	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
	Actions A3T8	Actions A4T8	Actions A5T8	Actions D	Actions E	Actions ET5	Actions ET8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société d'actions américaines CI (<i>anciennement Catégorie de société d'actions américaines Cambridge</i>)	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	4 août 2015	-	4 août 2015
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société valeur américaine CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société de placements canadiens CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	26 juill. 2012*	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	-	-	-	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société valeur mondiale CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société valeur internationale CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société à court terme CI	-	-	-	-	24 mai 2013	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	-	29 août 2012	-	-
Catégorie de société Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	-	-	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société Voyageur Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	29 août 2012	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société d'occasions Asie Signature (<i>anciennement Catégorie de société Pacifique CI</i>)	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société obligations mondiales Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	20 déc. 2012	20 déc. 2012	20 déc. 2012
Catégorie de société énergie mondiale Signature	-	-	-	-	4 août 2015	-	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions A3T8	Actions A4T8	Actions A5T8	Actions D	Actions E	Actions ET5	Actions ET8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-	-	-	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature (anciennement Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature)	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	-	-	-	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	29 août 2012*	-	29 août 2012*
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société canadienne sélect Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société américaine Synergy	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	7 mai 2014	-	4 août 2015
Catégorie de société canadienne Synergy	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société mondiale Synergy	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
	Actions EF	Actions EFT5	Actions EFT8	Actions F	Actions F1	Actions F2	Actions F3
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société d'actions américaines CI (anciennement Catégorie de société d'actions américaines Cambridge)	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	4 août 2015	-	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	4 août 2015	-	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société valeur américaine CI	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de placements canadiens CI	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	15 juill. 2003	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	4 août 2015	-	4 août 2015	30 nov. 2000†	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	4 août 2015	-	-	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	-	-	-	21 févr. 2007*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	4 août 2015	-	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société valeur internationale CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société à court terme CI	27 nov. 2014	-	-	8 août 2000	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société Harbour	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	30 mai 2002	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	6 janv. 2003	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	31 juill. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Voyageur Harbour	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'occasions Asie Signature (anciennement Catégorie de société Pacifique CI)	4 août 2015	-	-	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	4 août 2015*	16 sept. 2002*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	4 août 2015*	15 juill. 2003*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	-	-	11 nov. 2009*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société dividendes Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	16 sept. 2002	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	27 nov. 2014	-	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société obligations mondiales Signature	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	16 sept. 2002*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	20 déc. 2012	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société énergie mondiale Signature	4 août 2015	-	-	18 déc. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	21 févr. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

†Les dates de création sont en raison d'une fusion pendant laquelle ces actions sont devenues une catégorie d'actions dans la Catégorie de société CI limitée.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions EF	Actions EFT5	Actions EFT8	Actions F	Actions F1	Actions F2	Actions F3
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société ressources mondiales Signature	4 août 2015	-	-	18 déc. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société technologies mondiales Signature (anciennement Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature)	4 août 2015	-	-	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société aurifère Signature	4 août 2015	-	-	13 déc. 2010	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société revenu élevé Signature	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	16 sept. 2002*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	29 mars 2005	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société canadienne sélect Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société américaine Synergy	4 août 2015	-	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société canadienne Synergy	4 août 2015	-	4 août 2015	30 nov. 2000†	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société mondiale Synergy	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	30 nov. 2000	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
	Actions F4	Actions F5	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions F4T5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société d'actions américaines CI (anciennement Catégorie de société d'actions américaines Cambridge)	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur américaine CI	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société à court terme CI	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Catégorie de société Voyageur Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'occasions Asie Signature (anciennement Catégorie de société Pacifique CI)	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	11 sept. 2015*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	-	11 nov. 2009*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-
Catégorie de société dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations mondiales Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	20 déc. 2012	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société énergie mondiale Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

†Les dates de création sont en raison d'une fusion pendant laquelle ces actions sont devenues une catégorie d'actions dans la Catégorie de société CI limitée.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions F4	Actions F5	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions F4T5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société technologies mondiales Signature (anciennement							
<i>Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature)</i>	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	28 sept. 2007*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-	9 janv. 2012*	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société canadienne sélect Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société américaine Synergy	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale Synergy	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	-
	Actions F5T5	Actions FT8	Actions F1T8	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société d'actions américaines CI (anciennement							
<i>Catégorie de société d'actions américaines Cambridge)</i>	-	28 sept. 2007	1 mai 2017				
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	-	28 juill. 2017					
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	-	28 juill. 2017					
Catégorie de société valeur américaine CI	-	28 sept. 2007	1 mai 2017				
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	28 sept. 2007	1 mai 2017				
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	-	28 juill. 2017					
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	-	28 sept. 2007*	1 mai 2017*				
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	28 juill. 2017					
Catégorie de société valeur internationale CI	-	28 juill. 2017					
Catégorie de société à court terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Harbour	-	28 sept. 2007	1 mai 2017				
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	-	28 sept. 2007	1 mai 2017				
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	-	-	-	-
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société Voyageur Harbour	-	27 juill. 2011	1 mai 2017				
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	-	-	-	-	-	-	-
<i>(anciennement Catégorie de société Pacifique CI)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	-	28 juill. 2017*					
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	-	11 sept. 2015*	1 mai 2017*				
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	11 nov. 2009*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	-
Catégorie de société dividendes Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017				
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	-	28 juill. 2017					
Catégorie de société obligations mondiales Signature	-	28 juill. 2017*					
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	-	20 déc. 2012	1 mai 2017				
Catégorie de société énergie mondiale Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017				
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	-	-	-	-
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature (anciennement	-	-	-	-	-	-	-
<i>Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature)</i>	-	-	-	-	-	-	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions F5T5	Actions FT8	Actions F1T8	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société aurifère Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017*	28 sept. 2007*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	9 janv. 2012*	-	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Catégorie de société canadienne sélect Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société américaine Synergy	-	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017
Catégorie de société canadienne Synergy	-	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017
Catégorie de société mondiale Synergy	-	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017
	Actions I	Actions IT5	Actions IT8	Actions Prestige	Actions O	Actions OT5	Actions OT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société d'actions américaines CI (<i>anciennement</i> <i>Catégorie de société d'actions américaines Cambridge</i>)	18 nov. 2011	-	18 nov. 2011	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	26 sept. 2001	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	-	4 août 2015
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	12 juill. 2008	-	29 déc. 2011	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société valeur américaine CI	6 janv. 2003	-	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société de placements canadiens CI	29 juin 2005	-	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	2 janv. 2003 [†]	-	29 déc. 2011	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	17 déc. 2001	-	-	-	30 juill. 2013	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	21 févr. 2007*	-	-	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	27 juill. 2011	-	29 déc. 2011	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société valeur mondiale CI	29 juin 2005	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société valeur internationale CI	29 juin 2005	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société à court terme CI	29 juin 2005	-	12 oct. 2016	-	24 mai 2013	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	-	29 août 2012	-	-
Catégorie de société Harbour	29 juin 2005	-	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	30 mai 2002	-	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	6 janv. 2003	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	30 juill. 2013	30 juill. 2013	4 août 2015
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	31 juill. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société Voyageur Harbour	27 juill. 2011	-	18 nov. 2011*	-	29 août 2012	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société d'occasions Asie Signature (<i>anciennement Catégorie de société Pacifique CI</i>)	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	29 juin 2005*	-	29 déc. 2011*	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	15 déc. 2006*	-	29 déc. 2011*	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	11 nov. 2009*	11 nov. 2009*	11 nov. 2009*	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société dividendes Signature	29 juin 2005	-	29 déc. 2011	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	15 déc. 2006	-	29 déc. 2011	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société obligations mondiales Signature	12 juill. 2008*	-	29 déc. 2011*	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	-
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	20 déc. 2012	20 déc. 2012
Catégorie de société énergie mondiale Signature	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	29 juin 2005	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	21 févr. 2007	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société ressources mondiales Signature	28 août 2009	-	-	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature (<i>anciennement</i> <i>Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature</i>)	17 déc. 2001	-	-	-	30 juill. 2013	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	13 déc. 2010	-	-	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	29 juin 2005*	-	29 déc. 2011*	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[†]Les dates de création sont en raison d'une fusion pendant laquelle ces actions sont devenues une catégorie d'actions dans la Catégorie de société CI limitée.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions I	Actions IT5	Actions IT8	Actions Prestige	Actions O	Actions OT5	Actions OT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-	-	-	29 août 2012*	9 janv. 2012*	29 août 2012*
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	29 juin 2005	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société canadienne sélect Signature	29 juin 2005	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société américaine Synergy	12 juill. 2008	-	29 déc. 2011	-	7 mai 2014	-	4 août 2015
Catégorie de société canadienne Synergy	2 janv. 2003†	-	29 déc. 2011	2 sept. 2004	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société mondiale Synergy	3 sept. 2004	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015
	Actions P	Actions PT5	Actions PT8	Actions W	Actions WT8	Actions X	Actions Y
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société d'actions américaines CI (anciennement <i>Catégorie de société d'actions américaines Cambridge</i>)	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société valeur américaine CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	14 août 2009*
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société à court terme CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-
Catégorie de société Voyageur Harbour	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-	-	-
Catégorie de société d'occasions Asie Signature <i>(anciennement Catégorie de société Pacifique CI)</i>	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	1 mai 2017*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	15 juin 2003*	-
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations mondiales Signature	1 mai 2017*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société énergie mondiale Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	1 mai 2017	-	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-
Catégorie de société ressources mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature (anciennement <i>Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature</i>)	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	-	-
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-	-	-	-	-	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

†Les dates de création sont en raison d'une fusion pendant laquelle ces actions sont devenues une catégorie d'actions dans la Catégorie de société CI limitée.

[^]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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions P	Actions PT5	Actions PT8	Actions W	Actions WT8	Actions X	Actions Y
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-
Catégorie de société canadienne sélect Signature	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société américaine Synergy	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	14 août 2009*
Catégorie de société mondiale Synergy	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-	14 août 2009*

Actions Z

CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)

Catégorie de société d'actions américaines CI (<i>anciennement Catégorie de société d'actions américaines Cambridge</i>)	-
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	-
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	-
Catégorie de société valeur américaine CI	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	-
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	14 août 2009*
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	-
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	-
Catégorie de société valeur internationale CI	-
Catégorie de société à court terme CI	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-
Catégorie de société Harbour	-
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	-
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	-
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	-
Catégorie de société Voyageur Harbour	-
Catégorie de société d'occasions Asie Signature (<i>anciennement Catégorie de société Pacifique CI</i>)	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	-
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	-
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-
Catégorie de société dividendes Signature	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	-
Catégorie de société obligations mondiales Signature	-
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	-
Catégorie de société énergie mondiale Signature	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	-
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature (<i>anciennement Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature</i>)	-
Catégorie de société aurifère Signature	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	-
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	-
Catégorie de société canadienne sélect Signature	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^]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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

Actions Z

CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)

Catégorie de société américaine Synergy	-
Catégorie de société canadienne Synergy	14 août 2009*
Catégorie de société mondiale Synergy	14 août 2009*

Actions A Actions A1 Actions A2 Actions A3 Actions A4 Actions A5 Actions AT5

SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	22 nov. 2006	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	22 nov. 2006	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	22 nov. 2006	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	22 nov. 2006	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	22 nov. 2006	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	22 nov. 2006	1 mai 2017	28 sept. 2007				
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	22 nov. 2006	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	22 nov. 2006	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	7 nov. 2005	1 mai 2017	-				
Catégorie de société gestion du revenu Select	14 juill. 2010	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	7 nov. 2005	1 mai 2017	-				
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	7 nov. 2005	1 mai 2017	-				

Actions A1T5 Actions A2T5 Actions A3T5 Actions A4T5 Actions AT8 Actions A1T8 Actions A2T8

SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	30 août 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	1 mai 2017	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	-	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	-	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	-	1 mai 2017	-	-	28 sept. 2007	-	1 mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société gestion du revenu Select	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	17 sept. 2010	-	1 mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	-	-	-	-	-

Actions A3T8 Actions A4T8 Actions A5T8 Actions E Actions ET5 Actions ET8 Actions EF

SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	30 août 2017	30 août 2017	30 août 2017	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	-	27 juill. 2011	-	-	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion du revenu Select	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011	31 oct. 2011	31 oct. 2011	27 nov. 2014

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Actions A3T8	Actions A4T8	Actions A5T8	Actions E	Actions ET5	Actions ET8	Actions EF
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	-	27 juill. 2011	-	-	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	-	27 juill. 2011	-	-	27 nov. 2014

	Actions EFT5	Actions EFT8	Actions F	Actions F1	Actions F2	Actions F3	Actions F4
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	30 déc. 2005	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société gestion du revenu Select	27 nov. 2014	27 nov. 2014	17 sept. 2010	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	30 déc. 2005	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	30 déc. 2005	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017

	Actions F5	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions FT8	Actions F1T8
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	1 mai 2017	28 sept. 2007	-	-	-	28 sept. 2007	30 août 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	1 mai 2017	-	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	1 mai 2017	-	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	1 mai 2017	22 déc. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	23 déc. 2011	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	1 mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	1 mai 2017	28 sept. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	-	28 sept. 2007	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société gestion du revenu Select	1 mai 2017	17 sept. 2010	1 mai 2017	1 mai 2017	-	17 sept. 2010	1 mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-

	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8	Actions I	Actions IT5	Actions IT8
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	30 août 2017	30 août 2017	30 août 2017	30 août 2017	27 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	1 mai 2017	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	-	-	22 mars 2006	-	-
Catégorie de société gestion du revenu Select	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	-	-	22 mars 2006	-	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	-	-	22 mars 2006	-	-

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Actions O	Actions OT5	Actions OT8	Actions P	Actions PT5	Actions PT8	Actions W
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	27 juill. 2011	30 juill. 2013	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	-	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	-	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	27 juill. 2011	-	-	1 mai 2017	-	-	30 déc. 2005
Catégorie de société gestion du revenu Select	27 juill. 2011	31 oct. 2011	31 oct. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	27 juill. 2011	-	-	1 mai 2017	-	-	30 déc. 2005
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	27 juill. 2011	-	-	1 mai 2017	-	-	30 déc. 2005

	Actions PCW	Actions WT5	Actions WT8	Actions PCWT8	Actions U	Actions V	Actions Y
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	-	28 sept. 2007	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	-	-	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	-	-	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	-	-	-	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion du revenu Select	27 juill. 2017 [^]	17 sept. 2010	-	27 juill. 2017 [^]	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	-	-	-	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	-	-	-	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*

Actions Z

SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)	
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion du revenu Select	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	17 sept. 2010*

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^]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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

	A Shares	A1 Shares	A2 Shares	A3 Shares	A4 Shares	A5 Shares	AT5 Shares
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	31 déc. 2007
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	21 déc. 2015
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	31 déc. 2007
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	30 juill. 2013
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	31 déc. 2007
Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge	31 juill. 2014	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	29 juill. 2015
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	9 janv. 2012*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	9 janv. 2012*
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	21 déc. 2015
	A1T5 Shares	A2T5 Shares	A3T5 Shares	AT6 Shares	AT8 Shares	A1T8 Shares	A2T8 Shares
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	1 mai 2017	-	-	-	21 déc. 2015	1 mai 2017	-
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	26 juill. 2012*	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	1 mai 2017	-	-	-	30 juill. 2013	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge	-	-	-	-	31 juill. 2014	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	1 mai 2017*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017*	1 mai 2017*
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	-	-	-	-	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017
	A3T8 Shares	A4T8 Shares	A5T8 Shares	D Shares	E Shares	ET5 Shares	ET8 Shares
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	-	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	26 juill. 2012*	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	29 juill. 2014	4 août 2015	31 juill. 2014
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	9 janv. 2012*	9 janv. 2012*	9 janv. 2012*
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	1 mai 2017	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	-
	EF Shares	EFT5 Shares	EFT8 Shares	F Shares	F1 Shares	F2 Shares	F3 Shares
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	30 juill. 2013	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	31 juill. 2014	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017	-	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Actions F4	Actions F5	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions FT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	1 mai 2017	-	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	31 déc. 2007
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	1 mai 2017	-	21 déc. 2015	1 mai 2017	-	-	21 déc. 2015
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	31 déc. 2007
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	30 juill. 2013	1 mai 2017	1 mai 2017	-	30 juill. 2013
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	31 déc. 2007	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	31 déc. 2007
Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-	-	31 juill. 2014
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	-	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017*	-	-	9 janv. 2012*
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	-	-	21 déc. 2015	1 mai 2017	-	-	21 déc. 2015
	Actions F1T8	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8	Actions I	Actions IT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	31 déc. 2007	31 déc. 2007
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	1 mai 2017	-	-	-	-	21 déc. 2015	-
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	1 mai 2017	31 déc. 2007	3 oct. 2011				
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	1 mai 2017	30 juill. 2013	-				
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	1 mai 2017	31 déc. 2007	-				
Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge	1 mai 2017	31 juill. 2014	-				
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	1 mai 2017*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	-	-	-	-	-	21 déc. 2015	-
	Actions IT8	Actions O	Actions OT5	Actions OT8	Actions P	Actions PT5	Actions PT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	31 déc. 2007	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	3 août 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	31 déc. 2007	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge	31 juill. 2014	31 juill. 2014	4 août 2015	31 juill. 2014	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	-	9 janv. 2012*	9 janv. 2012*	9 janv. 2012*	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
	Actions W	Actions PCW	Actions WT8	Actions PCWT8	Actions Y	Actions Z	
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	27 déc. 2007*	-	-	-	-	-	
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	-	-	-	-	-	-	
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^	-	30 juill. 2013*	30 juill. 2013*	
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^	-	-	-	
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	31 déc. 2007	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^	-	-	
Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^	-	-	-	
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	-	-	-	
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	-	-	-	-	-	-	

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions A	Actions E	Actions E2	Actions E3	Actions E4	Actions E5	Actions ET8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE							
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	30 juill. 2008	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe canadien	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu amélioré	2 oct. 2007	19 août 2008	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe international	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions internationales	30 juill. 2008	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	-	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société immobilier	2 oct. 2007	19 août 2008	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu à court terme	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions américaines	30 juill. 2008	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	-	18 août 2008	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	15 juin 2011
	Actions E2T8	Actions E3T8	Actions E4T8	Actions E5T8	Actions F	Actions F2	Actions F3
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE (suite)							
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu fixe canadien	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu amélioré	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu fixe international	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société alpha d'actions internationales	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société immobilier	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu à court terme	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société alpha d'actions américaines	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions F4	Actions F5	Actions FT8	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE (suite)							
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu fixe canadien	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu amélioré	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu fixe international	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société alpha d'actions internationales	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
couverte contre les risques de change	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société immobilier	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu à court terme	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société alpha d'actions américaines	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
couverte contre les risques de change	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
	Actions I	Actions IT8	Actions OF	Actions W	Actions WT8		
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE (suite)							
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	18 août 2008	15 juin 2011	30 juill. 2008	30 juill. 2008	25 juill. 2008		
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société de revenu fixe canadien	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société de revenu amélioré	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société de revenu fixe international	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société alpha d'actions internationales	18 août 2008	15 juin 2011	30 juill. 2008	30 juill. 2008	25 juill. 2008		
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
couverte contre les risques de change	18 août 2008	15 juin 2011	-	-	-		
Catégorie de société immobilier	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société de revenu à court terme	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société alpha d'actions américaines	18 août 2008	15 juin 2011	30 juill. 2008	30 juill. 2008	25 juill. 2008		
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	25 juill. 2008		
couverte contre les risques de change	18 août 2008	15 juin 2011	-	-	-		

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions A	Actions A1	Actions A2	Actions A3	Actions A4	Actions A5	Actions A75
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011
	Actions A1T5	Actions A2T5	Actions A3T5	Actions AT8	Actions A1T8	Actions A2T8	Actions A3T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
	Actions A4T8	Actions A5T8	Actions E	Actions ET5	Actions ET8	Actions EF	Actions EFT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2014	4 août 2015
	Actions EFT8	Actions F	Actions F1	Actions F2	Actions F3	Actions F4	Actions F5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	27 nov. 2014	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions FT8	Actions F1T8	Actions F2T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	-	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017
	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8	Actions I	Actions IT8	Actions O	Actions OT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	-	-	-	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011	18 nov. 2011*	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2011	18 nov. 2011*	27 juill. 2011	4 août 2015
	Actions OT8	Actions P	Actions PT5	Actions PT8	Actions W	Actions WT8	
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	4 août 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^]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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Le 3 novembre 2017, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie de société internationale CI	Catégorie de société valeur internationale CI

Le 24 novembre 2017, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie de société gestionnaires mondiaux ^{MC} CI	Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

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

En dates du 3 novembre 2017 et du 24 novembre 2017, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs du Fonds clôturé en échange d'actions du Fonds prorogé. La valeur des actions du Fonds prorogé émises 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.

Fonds clôturés	Fonds prorogés	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Catégorie de société gestionnaires mondiaux ^{MC} CI	Catégorie de société Portefeuille géré Sélect 100a	46 977 821	3 508 902
Catégorie de société internationale CI	Catégorie de société valeur internationale CI	68 807 749	4 468 000

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

Les états de la situation financière sont aux 31 mars 2019 et 2018, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 mars 2019 et 2018, sauf dans le cas des fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 mars 2019 ou 2018, le cas échéant.

Le 28 novembre 2018, la Catégorie de société mondiale de dividendes Signature a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque Canadienne Impériale de Commerce en échange d'un prix d'achat du Fonds mondial de dividendes Signature (le « fonds sous-jacent »). Les liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat à terme du Fonds ont été déposées à la Banque Canadienne Impériale de Commerce et mises en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux porteurs de parts une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des titres de participation de sociétés de partout dans le monde qui versent des dividendes, ou qui pourraient en verser, ainsi que dans d'autres types de titres susceptibles de distribuer un revenu. Toutefois, ni le Fonds ni les porteurs de parts ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent.

Le 24 octobre 2018, la Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque de Montréal. Selon le contrat d'achat

à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque de Montréal en échange d'un prix d'achat du Fonds mondial de dividendes Cambridge (le « fonds sous-jacent »). Les liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat à terme du Fonds ont été déposées à la Banque de Montréal et mises en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux porteurs de parts une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des titres de participation de sociétés de partout dans le monde qui versent des dividendes, ou qui pourraient en verser. Toutefois, ni le Fonds ni les porteurs de parts ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent.

Le 31 janvier 2019, la Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque Canadienne Impériale de Commerce en échange d'un prix d'achat du Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change (le « fonds sous-jacent »). Les liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat à terme du Fonds ont été déposées à la Banque Canadienne Impériale de Commerce et mises en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux porteurs de parts une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres liés à des actions d'émetteurs internationaux, tout en procurant une couverture contre les variations des taux de change entre le dollar canadien et les grandes devises. Les titres liés à des actions comprennent des actions privilégiées convertibles, des titres de créances convertibles et des bons de souscription. Toutefois, ni le Fonds ni les porteurs de parts ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent.

Le 24 octobre 2018, la Catégorie de société alpha d'actions américaines a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque de Montréal. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque de Montréal en échange d'un prix d'achat du Fonds alpha d'actions américaines (le « fonds sous-jacent »). Les liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat à terme du Fonds ont été déposées à la Banque de Montréal et mises en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux porteurs de parts une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des actions et des titres liés à des actions de sociétés américaines. Les titres liés à des actions comprennent des actions privilégiées convertibles, des titres de créances convertibles et des bons de souscription. Toutefois, ni le Fonds ni les porteurs de parts ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent.

Le 2 novembre 2018, la Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque Nationale du Canada. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque Nationale du Canada en échange d'un prix d'achat du Fonds de valeur d'actions américaines (le « fonds sous-jacent »). Les liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat à terme du Fonds ont été déposées à la Banque Nationale du Canada et mises en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux porteurs de parts une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres liés à des actions d'émetteurs américains. Les titres liés à des actions comprennent des actions privilégiées convertibles, des titres de créances convertibles et des bons de souscription. Toutefois, ni le Fonds ni les porteurs de parts ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Le 24 octobre 2018, la Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque de Montréal. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque de Montréal en échange d'un prix d'achat du Fonds chefs de file mondiaux Black Creek (le « fonds sous-jacent »). Les liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat à terme du Fonds ont été déposées à la Banque de Montréal et mises en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux porteurs de parts une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des actions ordinaires de sociétés de croissance de grande qualité de partout dans le monde. Toutefois, ni le Fonds ni les porteurs de parts ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent.

Le 2 novembre 2018, la Catégorie de société d'actions internationales Black Creek a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque Nationale du Canada. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque Nationale du Canada en échange d'un prix d'achat du Fonds d'actions internationales Black Creek (le « fonds sous-jacent »). Les liquidités soumises à restrictions assujetties au contrat à terme du Fonds ont été déposées à la Banque Nationale du Canada et mises en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux porteurs de parts une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des titres de participation de sociétés situées à l'extérieur du Canada et des États-Unis. Toutefois, ni le Fonds ni les porteurs de parts ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

Transition à la norme IFRS 9

Le 1^{er} avril 2018, les Fonds ont adopté l'IFRS 9, *Instruments financiers* (l'« IFRS 9 »), et l'ont appliquée rétrospectivement, sans retraitement. Selon cette nouvelle norme, les actifs financiers sont comptabilisés au coût amorti ou à la juste valeur, les changements de la juste valeur étant comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») ou par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »), en fonction du modèle économique des Fonds pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

Les Fonds gèrent leurs placements dans les actifs financiers afin de générer des flux de trésorerie grâce à la vente des actifs et au revenu tiré de ces actifs. Les gestionnaires de portefeuille prennent des décisions en fonction des justes valeurs des actifs et gèrent ces actifs de manière à réaliser ces justes valeurs.

Lors de la transition à la norme IFRS 9, les actifs et passifs financiers des Fonds précédemment classés à la JVRN ou comme détenus à des fins de transaction conformément à la norme IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 »), continuent d'être comptabilisés à la JVRN en vertu de l'IFRS 9. Aucun changement n'a été apporté aux caractéristiques d'évaluation des actifs et passifs financiers des Fonds en raison de l'adoption de la norme IFRS 9.

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 d'investissement, 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 dans le but de dégager des flux de trésorerie contractuels ni dans ce but et dans celui de vendre 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 dérivés sont évalués à la JVRN. Les positions à découvert sont comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables correspondent au montant du rachat, qui est proche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui est proche de leur 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 le solde net est présenté 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 le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les cotes fournies par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débetures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. 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 liée 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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

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 constatation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro qui sont amorties selon le mode linéaire.

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

Les distributions provenant de titres de fiducies de revenu et de 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 pour l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour la Catégorie de société à court terme en dollars US CI, pour lequel le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation.

g. Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les gains et pertes de change se rapportant à la trésorerie sont présentés à titre de « Gain (perte) de change sur trésorerie » et les gains et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

h. Évaluation des actions

La valeur liquidative (« VL ») par action de chaque catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie du Fonds par le nombre d'actions de cette catégorie en circulation.

La valeur liquidative de chaque catégorie est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif spécifique attribuable à cette catégorie. Les charges directement liées à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres revenus et charges ainsi que les gains et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie.

Aux 31 mars 2019 et 2018, il n'y a pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs d'actions et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière en IFRS.

i. Classement des actions

Comme les actions de chacun des Fonds ne satisfont pas au critère de « caractéristiques identiques » énoncé au paragraphe IAS 32.16A (c) permettant le classement dans les capitaux propres, elles ont été classées dans les passifs.

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction ».

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables de chaque catégorie de Fonds par le nombre moyen pondéré d'actions de cette catégorie en circulation au cours de l'exercice.

l. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le cours du contrat et le cours à terme actuel du contrat à la date d'évaluation appliqués au montant notionnel du contrat et rajustés au risque de contrepartie.

Tout gain (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 « Gain (perte) latent 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 gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrats à terme

Certains Fonds ont conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») ou des contrats de vente à terme (le « contrat à terme ») avec des contreparties (la « contrepartie »).

Conformément à chaque contrat d'achat à terme, un Fonds a accepté d'acheter un portefeuille spécifié de titres canadiens de la contrepartie pertinente à une date ultérieure (la « date à terme »). La somme payée par la contrepartie à la date à terme sera fixée par rapport aux rendements de la fiducie ou du fonds de référence. Pendant la durée du contrat d'achat à terme, le Fonds cèdera en nantissement son actif à la contrepartie pertinente. L'actif du Fonds sera composé uniquement de sa trésorerie et de son contrat d'achat à terme. La trésorerie du Fonds sera déposée et mise en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu de l'opération à terme.

Conformément à chaque contrat à terme, un Fonds a accepté de vendre un portefeuille spécifié de titres canadiens de la contrepartie pertinente à une date ultérieure (la « date à terme »). La somme versée par la contrepartie à la date à terme sera fixée par rapport aux rendements du fonds de référence.

La Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature et la Catégorie de société de revenu Cambridge ont conclu des contrats d'achat à terme ou des contrats à terme avec des tiers, et la valeur des contrats à terme à la date d'évaluation est égale au gain ou à la perte qui seraient réalisés si le

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

contrat était liquidé ou échu. Les placements vendus à terme qui font partie des contrats à terme sont évalués au cours de la clôture, et la fiducie sous-jacente ou le fonds sous-jacent sont évalués à leur valeur liquidative telle qu'elle a été enregistrée par le gestionnaire de la fiducie sous-jacente ou du fonds sous-jacent à la date d'évaluation à des fins d'évaluation de la valeur des contrats à terme. Tout gain (perte) non réalisé découlant des contrats à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Gain (perte) latent sur les contrats d'achat à terme », jusqu'au moment où le contrat est liquidé ou échu. À ce moment, les gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain net (perte nette) réalisé sur les placements et dérivés ».

n. 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. 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 gain (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 « Gain (perte) latent 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 gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

o. 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 gain ou la perte qui seraient réalisés si le contrat était liquidé. Tout gain (perte) latent découlant des contrats d'options 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 gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans l'état du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

p. Swaps sur taux d'intérêt

La juste valeur des swaps sur taux d'intérêt est déterminée en fonction des cours de clôture indicatifs fournis par des firmes de courtage indépendantes. Les maisons de courtage établissent la juste valeur à l'aide de modèles d'évaluation fondés sur des hypothèses qui sont étayées par des données observables du marché, y compris les taux d'intérêt du jour. Les cours de clôture indicatifs sont évalués indépendamment à l'interne afin de garantir qu'ils sont raisonnables.

Tout revenu (charges) perçu (engagées) découlant des contrats de swaps sur taux d'intérêt est enregistré dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Le gain latent ou la perte latente découlant des contrats de swaps sur taux d'intérêt sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les contrats de swaps sur taux d'intérêt sont liquidés, tout gain (perte) est enregistré dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

q. Swaps sur défaillance de crédit

Les swaps sur défaillance de crédit sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'« entité de référence ») ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, l'exposition au risque de crédit du Fonds est comparable au risque qui serait lié à l'investissement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition

au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance de l'obligation de l'émetteur. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée des swaps. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un incident de crédit à l'égard de l'entité de référence. Un incident de crédit peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. Lorsqu'il y a un incident de crédit, le swap peut être réglé par la livraison matérielle de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des ententes de swaps sur défaillance de crédit sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues des ententes de swaps sur défaillance de crédit sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les gains ou les pertes sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

r. Titres adossés à des créances hypothécaires et à des créances mobilières

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et autres créances mobilières. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des créances mobilières avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des créances mobilières, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans, ou sont garantis par et payables à partir d'un prêt hypothécaire sur biens immobiliers. 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 crédits hypothécaires sont créés à partir de fonds de lots 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 créances mobilières 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 crédits hypothécaires et adossés à des créances mobilières 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 firmes de courtage ou les estimations d'évaluation 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 écarts 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 crédits hypothécaires et adossés à des créances mobilières sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des crédits hypothécaires et adossés à des créances mobilières est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

s. Lingots

Les lingots d'or et de platine sont évalués à la JVRN selon le prix de clôture nord-américain du prix au comptant de la marchandise sous-jacente. Tout gain (perte) latent découlant des avoirs en lingots 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 avoirs en lingots sont vendus. À ce moment, les gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

t. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Marge sur les ventes 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 ferme sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un gain si le prix du titre baisse entre ces dates. Le gain ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les gains et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Gain (perte) réalisé net sur la vente des placements et des 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 ».

u. Compensation des instruments financiers

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

Les accords de compensation de 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 maintiennent des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les cas de résiliation comprennent des conditions 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 garantie reçue ou promise 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 sécurité juridique. Puisque différents types d'opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociés entre les 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 spécifiques aux opérations uniques de différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance de paiement à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

v. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées

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 les fonds sous-jacents ou les fonds négociés en bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs investissements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans 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 de ces fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents du portefeuille d'investissement 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 de chacun des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur de chacun des fonds sous-jacents. 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 les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans des FNB. Les FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. Les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs investissements dans les FNB.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » des états de la situation financière. Tout gain (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 gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans les FNB, les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des créances mobilières est égale à la juste valeur totale de leurs investissements 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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

w. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

x. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ ») de 9,975 %. La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs d'actions 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 catégorie du Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs d'actions 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.

y. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions des fonds sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions. Ces montants représentent le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission 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 l'exercice de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les cotes fournies 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 afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente liée 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. Néanmoins, 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 et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

IFRS 10

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

4. ACTIONS RACHETABLES

Les actions rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité d'actions rachetables et cessibles de chaque catégorie. 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 changements pertinents relatifs aux souscriptions et aux rachats d'actions de chaque Fonds sont indiqués dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux opérations sur les actions rachetables figure dans les notes annexes propres à chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des catégories, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Au 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2019 (en \$)	2018 (en \$)
Catégorie de société d'actions américaines CI <i>(anciennement Catégorie de société d'actions américaines Cambridge)</i>	292 807	271 616
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	314 052	305 989
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	313 245	313 489
Catégorie de société valeur américaine CI	306 372	307 992

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Fonds (suite)	2019 (en \$)	2018 (en \$)	Fonds (suite)	2019 (en \$)	2018 (en \$)
Catégorie de société de placements canadiens CI	277 664	278 097	Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	114 294	162 327
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	221 867	239 848	Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	178 445	198 120
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	22 278	40 434	Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	273 588	303 723
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	208 773	207 267	Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	270 177	277 154
Catégorie de société mondiale petite sociétés CI	116 386	133 578	Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge	238 833	266 870
Catégorie de société valeur mondiale CI	392 190	372 891	Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	139 715	140 816
Catégorie de société valeur internationale CI	676 803	678 711	Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	148 356	147 933
Catégorie de société à court terme CI	92 024	90 740	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	68 716	69 119
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	110 617	106 138	Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	197 609	204 148
Catégorie de société Harbour	265 138	248 183	Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	94 476	94 551
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	305 052	306 146	Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	74 809	73 195
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	171 572	205 770	Catégorie de société de revenu fixe canadien	72 795	80 998
Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour	134 616	143 313	Catégorie de société d'actions de marchés émergents	94 063	107 799
Catégorie de société Voyageur Harbour	381 263	361 545	Catégorie de société de revenu amélioré	85 513	94 906
Catégorie de société d'occasions Asie Signature <i>(anciennement Catégorie de société Pacifique CI)</i>	86 756	89 528	Catégorie de société de revenu fixe international	82 320	92 644
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	222 146	212 346	Catégorie de société alpha d'actions internationales	67 300	68 478
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	212 870	224 323	Catégorie de société de croissance d'actions internationales	98 434	108 697
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	72 847	95 507	Catégorie de société de valeur d'actions internationales	79 768	79 782
Catégorie de société dividendes Signature	239 527	248 264	Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	140 120	124 851
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	266 782	284 446	Catégorie de société immobilier	122 024	107 300
Catégorie de société obligations mondiales Signature	263 530	261 341	Catégorie de société de revenu à court terme	186 363	180 534
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	286 841	307 053	Catégorie de société alpha d'actions américaines	78 961	72 641
Catégorie de société énergie mondiale Signature	43 839	60 620	Catégorie de société de croissance d'actions américaines	199 350	188 968
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	535 849	523 174	Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	99 961	111 856
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	77 075	105 243	Catégorie de société de valeur d'actions américaines	77 425	75 127
Catégorie de société ressources mondiales Signature	37 655	45 414	Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	141 943	128 926
Catégorie de société technologies mondiales Signature <i>(anciennement Catégorie de société sciences et technologies mondiales Signature)</i>	13 561	12 032	Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	72 043	87 040
Catégorie de société aurifère Signature	85 171	85 949	Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	218 827	252 987
Catégorie de société revenu élevé Signature	158 602	163 479	Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	205 280	241 074
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	165 632	158 870			
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	117 031	137 225			
Catégorie de société canadienne sélect Signature	271 322	306 843			
Catégorie de société américaine Synergy	309 969	278 196			
Catégorie de société canadienne Synergy	279 184	269 233			
Catégorie de société mondiale Synergy	338 736	328 328			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	423 869	342 622			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	166 563	172 427			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	127 911	134 591			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	147 296	144 447			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	126 198	152 491			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	134 156	180 121			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	143 602	149 686			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	121 817	148 119			
Catégorie de société gestion du revenu Select	207 179	200 339			
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	62 048	60 960			
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	67 817	64 013			
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	63 808	63 928			
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	79 146	104 904			

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Le gestionnaire de la Société, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un Fonds (autre que les catégories I, IT5, IT8, O, OT5, OT8, P, PT5 ou PT8 et les catégories W et WT8 des Catégories de société Unie, et les catégories offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des catégories I, IT5, IT8, O, OT5, OT8, P, PT5 ou PT8 et des catégories W et WT8 des Catégories de société Unie, et des catégories offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Pour chaque action des catégories W et WT8 d'une Catégorie de société Unie et des Portefeuilles gérés de Clientèle privée, les frais de gestion sont payés directement par les investisseurs sur une base trimestrielle (ou mensuelle à la discrétion du gestionnaire) et ne sont pas imputés aux Fonds.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Pendant l'exercice clos le 31 mars 2019, le gestionnaire des Fonds a absorbé un montant total de 67 000 \$ (113 000 \$ en 2018) et de 7 000 \$ US (15 000 \$ US en 2018) en frais de gestion en raison des rendements en déclin affichés par les fonds suivants : la Catégorie de société à court terme CI et la Catégorie de société à court terme en dollars US CI, respectivement.

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 fixes. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un Fonds (autre que les catégories I, IT5 et IT8) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des catégories I, IT5 et IT8.

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions des fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions des fonds sous-jacents. Au cours de l'exercice de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir des rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir la section 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 catégorie.

La Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature et la Catégorie de société de revenu Cambridge verseront à la contrepartie au contrat à terme ou au contrat d'achat à terme des frais n'excédant pas 0,50 % par année de la valeur de marché de l'exposition théorique à la fiducie sous-jacente ou au fonds sous-jacent en vertu du contrat à terme, ces frais étant calculés et payés mensuellement. Avant le règlement des contrats d'achat à terme, la Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI, la Catégorie de société avantage à court terme CI et la Catégorie de société de rendement diversifié Signature ont versé aux contreparties les frais annuels, comme décrit ci-dessus.

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 notation convenable. Pour les Fonds qui participent au programme, la valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même que le rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres par chaque Fonds sont indiqués dans les notes annexes propres au Fonds. Les revenus procurés par ces prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global et toute garantie en trésorerie reçue ou garantie en trésorerie à verser est inscrite au poste « Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés » ou au poste « Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres » des états de la situation financière.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

La Société répond à la définition de société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société calcule, aux fins fiscales, son résultat net et ses gains ou pertes en capital nets réalisés en tant qu'entité individuelle. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à

réduire les gains nets d'un autre Fonds afin de diminuer le résultat net ou les gains en capital nets de la Société dans son ensemble. En tant que société de placement à capital variable, la Société est assujettie à l'impôt de la partie IV. Les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux actionnaires de dividendes imposables. La Société est également assujettie à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et ses gains en capital imposables de l'année. La totalité des impôts versés sur le montant net des gains en capital réalisés imposables est recouvrable lorsque ces gains sont distribués aux actionnaires sous forme de dividendes sur les gains en capital ou par voie de rachat d'actions à la demande des actionnaires, tant que la Société est admissible à titre de société de placement à capital variable. Par conséquent, la Société ne comptabilise pas de charges d'impôts exigibles au titre des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables ni des gains en capital. Les revenus d'intérêts et les dividendes étrangers, déduction faite des frais applicables, sont imposés au plein taux d'imposition des sociétés de placement à capital variable. Des crédits pour les impôts étrangers payés sont accordés, sous réserve de certaines limites. Les impôts sur le revenu (le cas échéant) sont imputés aux Fonds de la Société sur une base raisonnable.

Certains Fonds peuvent être assujettis à un impôt étranger sur le résultat, les gains en capital à la vente de titres et certaines transactions en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Fonds investissent. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, les Fonds comptabilisent un passif d'impôt estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation.

Les impôts à payer et à recouvrer sont inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

Depuis le 1^{er} janvier 2017, la substitution d'actions entre deux catégories d'une société de placement à capital variable (dont la Catégorie de société CI limitée) est traitée comme une disposition de ces actions à leur juste valeur de marché.

La stratégie de placement de la Catégorie de société mondiale de dividendes Signature, de la Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge, de la Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change, de la Catégorie de société alpha d'actions américaines, de la Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change, de la Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek et de la Catégorie de société d'actions internationales Black Creek consiste à utiliser des contrats d'achat à terme (les « contrats à terme ») afin d'être exposées aux rendements d'un ou de plusieurs fonds sous-jacent(s). Ces contrats à terme peuvent aussi répondre à la définition de contrats dérivés à terme (« CDT ») au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

La loi sur les règles relatives aux CDT a d'abord été présentée dans le budget fédéral de 2013 afin d'empêcher les opérations de requalification, qui permettaient de convertir un revenu entièrement imposable en gain en capital, dont le traitement fiscal est plus avantageux. La loi de 2013 prévoyait une exception visant certaines opérations commerciales. Le budget fédéral de 2019, qui a été déposé le 19 mars 2019, propose une condition supplémentaire afin de bénéficier de l'exception visant les opérations commerciales. Plus précisément, il n'est pas permis d'invoquer cette exception si l'on peut raisonnablement considérer qu'un des principaux objectifs du CDT est de permettre au contribuable de convertir un revenu ordinaire en gain en capital.

La nouvelle définition s'appliquera aux opérations effectuées après le 18 mars 2019. Elle s'appliquera également après le mois de décembre 2019 aux opérations ayant été effectuées avant le 19 mars 2019, notamment celles qui prolongent ou renouvellent les modalités du contrat.

La direction évalue l'incidence de ces changements sur les Fonds qui utilisent ce type de contrats à terme.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Au 31 mars 2019, la société ne disposait d'aucune perte en capital et autres qu'en capital inutilisée aux fins fiscales.

Le taux marginal et le taux réel d'imposition s'appliquant au revenu net de placement de la société pour l'exercice clos le 31 mars 2019 étaient les suivants :

	%
Taux d'imposition prévu par la loi	39,50
Gains (pertes) réalisés et latents sur les placements	(26,40)
Dividendes canadiens	(6,99)
Impôts étrangers (regroupés)	(2,46)
Ajustements divers	(1,22)
Taux d'imposition effectif	2,43

8. RÉINVESTISSEMENT DES DIVIDENDES

Lorsqu'un dividende est versé aux actionnaires, il l'est dans la même monnaie que les actions. Les dividendes sont réinvestis automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versés en trésorerie aux actionnaires. Le gestionnaire peut modifier la politique de dividendes à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire 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 catégories de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une catégorie 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 désignent l'achat d'un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds géré par le gestionnaire ou sa vente à un autre fonds. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir 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 contre certains risques.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

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 notation 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 gain latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La notation d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées ou des dérivés.

Les notations 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.

Les notations peuvent être à long terme ou à court terme. Les notations à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notations à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notations à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notations selon le tableau des risques de crédit Notation selon les annexes des dérivés

AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune notation	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de trésorerie soumise à restrictions et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la notation du dépositaire. Au 31 mars 2019, la notation du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2018).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens d'actions rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leurs actifs 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

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient participer à 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 monnaies 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 monnaies 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 cours libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt pertinent. 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 actions ordinaires, les titres convertibles sont moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

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 comprend les actions cotées en bourse, les fonds négociés en bourse, les fonds communs de placement offerts aux particuliers, les bons de souscription négociés en bourse, les contrats à terme standardisés, les options négociées en bourse, les certificats américains d'actions étrangères (« CAAE ») et les certificats internationaux d'actions étrangères (« CIAE »).

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 et les swaps.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

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 juridiques

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9374**, en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com, ou en communiquant avec votre représentant.

Certains noms, mots, phrases, illustrations ou logos contenus dans ce document peuvent constituer des noms de commerce, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de CI Investments Inc. Fonds CI, Placements CI, le logo de Placements CI, Cambridge, Fonds Harbour, Gestionnaires mondiaux et Série G5|20 sont des marques déposées de CI Investments Inc. Portefeuilles FNB Mosaïque CI, Mandats privés CI, Série Portefeuilles Sélect, Financière CI, Gestionnaires américains, Fonds Signature, Gestion de placements Sentry, le logo Gestion de placements Sentry, Signature Gestion mondiale d'actifs et Partenaire de confiance en matière de patrimoine sont des marques de commerce de CI Investments Inc.

Gestion de placements Sentry, Cambridge Gestion mondiale d'actifs, Harbour Advisors et Signature Gestion mondiale d'actifs sont des divisions de CI Investments Inc.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet des fonds, est disponible à l'adresse www.ci.com, ou à www.sedar.com.

