

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

Le présent Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais ne comprend pas les états financiers semestriels ou annuels complets du fonds de placement. Si vous le souhaitez, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers semestriels ou annuels sans frais, en composant le 1 800 668-3528, en écrivant à CI Investments Inc., 2, rue Queen Est, 20^e étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7, ou en visitant notre site Web, au www.ci.com, ou le site Web de SEDAR, au www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par l'une de ces méthodes pour obtenir un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du fonds de placement, du dossier de vote par procuration et de l'information trimestrielle sur le portefeuille.

RÉSULTATS

Du 31 mars au 30 septembre 2019, la valeur liquidative de la Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a (le Fonds) a diminué de 54,0 millions de dollars pour s'établir à 1 207,9 millions de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 67,2 millions de dollars au cours de la période. Le rendement du portefeuille a fait grimper l'actif de 40,6 millions de dollars. Le Fonds a versé des distributions totalisant 27,4 millions de dollars. Les actions de catégorie A ont dégagé un rendement de 2,9 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2019. Durant la même période, l'indice de référence du Fonds a affiché un rendement de 4,5 %. Ce dernier est un indice mixte constitué à 40 % de l'indice des obligations universelles de rendement global FTSE Canada, à 24 % de l'indice composé de rendement global S&P/TSX, à 18 % de l'indice de rendement global MSCI Monde (\$ CA) et à 18 % de l'indice de rendement global MSCI Monde (en monnaie locale).

La performance des autres catégories d'actions du Fonds est sensiblement identique à celle des actions de catégorie A si ce n'est des différences de structure des honoraires et des frais. Pour les rendements des autres catégories, consultez la section « Rendements passés ».

Le commentaire qui suit s'applique aux résultats des fonds sous-jacents.

Durant la période, les tensions commerciales mondiales, notamment entre les États-Unis et la Chine, ont affecté les investissements en immobilisations à travers le monde. Le repli de l'économie mondiale est attribuable à la diminution des échanges commerciaux. Les banques centrales mondiales ont commencé à assouplir leurs politiques monétaires en abaissant les taux d'intérêt ou en gonflant leurs bilans. La Réserve fédérale américaine a abaissé les taux d'intérêt à deux reprises au cours de la période, en juillet et en septembre 2019. Les taux des obligations d'État et les prix des produits de base ont diminué.

Dans le compartiment des actions, la piètre performance relative des actions internationales a eu une incidence négative. La surpondération des actions canadiennes a ajouté de la valeur. Le Fonds est le plus sous-pondéré dans le secteur des services financiers et ses positions dans ce secteur sont plus diversifiées que celles de l'indice de référence. Le Fonds était surpondéré dans les secteurs défensifs comme les services publics et les biens de consommation de base, et sous-pondéré dans les secteurs cycliques et sensibles aux taux d'intérêt comme l'énergie et les services de télécommunications. Dans le compartiment à revenu, la valeur relative du portefeuille a bénéficié de notre diversification dans les actions versant des dividendes et les obligations d'État. Nos objectifs de placement fondamentaux consistent toujours à préserver le capital et à dégager une croissance supérieure à l'inflation sur une période de trois ans. Nous veillons à faire preuve de prudence dans la constitution du portefeuille et la répartition de l'actif en nous appuyant sur la sécurité et le revenu offerts par les obligations d'État. Nous diversifions le portefeuille en y intégrant d'autres catégories d'actif — comme les lingots d'or, les obligations de sociétés et les actions — afin de réduire sa sensibilité aux taux

d'intérêt. Dans le compartiment des obligations de sociétés, nous maintenons une durée à l'échéance courte, car nous approchons de la phase finale du cycle économique, au cours de laquelle les défauts de crédit pourraient devenir plus fréquents. Les opérations de couverture monétaire ont ajouté de la valeur, alors que le dollar américain s'est déprécié par rapport au dollar canadien. Nous nous efforçons toujours de limiter les effets des fluctuations des taux de change en maintenant depuis longtemps une couverture partielle du portefeuille. Le gonflement du déficit et de la dette des États-Unis est un problème épineux qui affaiblira selon nous le dollar américain. La structure du portefeuille a procuré une protection efficace contre les baisses pendant les périodes de volatilité.

Sur la période, le Fonds a fait moins bien que son indice de référence.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

On s'attend généralement à ce que les banques centrales continuent de réduire les taux d'intérêt et d'augmenter la masse monétaire. Même en l'absence d'une hausse de la consommation, nous croyons que les sociétés peuvent augmenter leurs bénéfices grâce aux rachats d'actions et à la diminution des frais d'intérêt. Nous croyons que la demande d'actifs risqués augmentera en même temps que la masse monétaire, tendance que nous avons observée au cours de la dernière décennie. Nous conservons notre position surpondérée stratégique en actions, mais l'ajusterons de façon tactique en fonction de toute évolution radicale de la politique ou de la confiance des investisseurs.

Le 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, les catégories du Fonds admissibles au programme de tarifs préférentiels de CI (« TPCI ») ont remplacé leur barème tarifaire progressif par un modèle de remise sur les frais.

Le 19 septembre 2019, James McPhedran est devenu membre du comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds CI et, le 15 août 2019, John Reucassel a renoncé à son siège au CEI des Fonds CI.

OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Gestionnaire, conseiller en valeurs et agent comptable des registres

CI Investments Inc. est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et l'agent comptable des registres du Fonds. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp. En contrepartie de frais de gestion, le gestionnaire a fourni les services de gestion nécessaires aux activités courantes du Fonds. Il s'acquitte de tous les frais d'exploitation du Fonds (à l'exception des impôts et taxes, des coûts d'emprunt et des nouveaux frais imposés par le gouvernement) moyennant des frais d'administration.

Les taux des frais de gestion et des frais d'administration au 30 septembre 2019 pour chacune des catégories sont indiqués ci-après :

	Taux des frais de gestion annuels (%)	Taux des frais d'administration annuels (%)
Actions A	1,900	0,19

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

	Taux des frais de gestion annuels (%)	Taux des frais d'administration annuels (%)
Actions A1	1,850	0,19
Actions A2	1,800	0,18
Actions A3	1,750	0,15
Actions A4	1,700	0,12
Actions A5	1,600	0,10
Actions AT5	1,900	0,19
Actions A1T5	1,850	0,19
Actions A2T5	1,800	0,18
Actions A3T5	1,750	0,15
Actions A4T5	1,700	0,12
Actions AT8	1,900	0,19
Actions A1T8	1,850	0,19
Actions A2T8	1,800	0,18
Actions A3T8	1,750	0,15
Actions A4T8	1,700	0,12
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	0,900	0,19
Actions F1	0,850	0,19
Actions F2	0,800	0,18
Actions F3	0,750	0,15
Actions F4	0,700	0,12
Actions F5	0,600	0,10
Actions FT5	0,900	0,19
Actions F1T5	0,850	0,19
Actions F2T5	0,800	0,18
Actions F3T5	0,750	0,15
Actions FT8	0,900	0,19
Actions F1T8	0,850	0,19
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

	Taux des frais de gestion annuels (%)	Taux des frais d'administration annuels (%)
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions W	0,900	0,19
Actions WT5	0,900	0,19
Actions WT8	0,900	0,19

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 7,5 millions de dollars et des frais d'administration de 1,0 million de dollars pour la période.

Frais de gestion

Environ 26 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 74 % restants ont été affectés aux services de gestion des placements et à d'autres tâches d'administration générale.

Comité d'examen indépendant

Le Fonds a reçu des instructions permanentes du CEI du Fonds, relativement aux opérations entre parties liées suivantes :

- a) opérations sur les titres de CI Financial Corp.; et
- b) achat ou vente de titres d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire.

Les instructions permanentes applicables exigent que les opérations entre parties liées soient effectuées conformément aux politiques et procédures du gestionnaire et que le gestionnaire informe le CEI de toute violation importante d'une condition des instructions permanentes. Les instructions permanentes exigent, entre autres, que les décisions de placement relative aux opérations entre parties liées a) soient libres de toute influence de la part d'entités liées au gestionnaire et ne prennent en compte aucun facteur touchant une entité liée au gestionnaire; b) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire sans égard à des facteurs autres que l'intérêt véritable du Fonds; c) soient prises conformément aux politiques et procédures du gestionnaire; et d) permettent d'obtenir des résultats équitables et raisonnables pour le Fonds. Le CEI examine ensuite chaque trimestre les opérations effectuées par le gestionnaire en vertu des instructions permanentes, en vue de s'assurer de leur conformité.

Au cours de la période de référence, le Fonds s'est appuyé sur les instructions permanentes du CEI relativement aux opérations entre parties liées.

À moins d'indication contraire, le Fonds n'a été partie à aucune opération entre parties liées durant la période close le 30 septembre 2019.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

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

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4)*}	Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					Actif net à la clôture de la période présentée ⁽²⁾	
	Actif net à l'ouverture de la période ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital		Total des dividendes ⁽²⁾⁽³⁾
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions A												
Début des activités : 27 novembre 2006												
30 sept. 2019	12,38	0,01	(0,17)	0,02	0,56	0,42	-	-	(0,27)	-	(0,27)	12,47
31 mars 2019	12,59	0,27	(0,30)	0,26	(0,12)	0,11	-	(0,05)	(0,35)	-	(0,40)	12,38
31 mars 2018	12,86	0,27	(0,34)	0,68	(0,35)	0,26	-	(0,04)	(0,42)	-	(0,46)	12,59
31 mars 2017	12,38	0,30	(0,32)	0,28	0,89	1,15	-	(0,04)	(0,62)	-	(0,66)	12,86
31 mars 2016	13,61	0,27	(0,31)	0,81	(1,38)	(0,61)	-	(0,05)	(0,57)	-	(0,62)	12,38
31 mars 2015	12,81	0,23	(0,31)	0,52	0,80	1,24	-	(0,06)	(0,35)	-	(0,41)	13,61
Actions A1												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,47	0,01	(0,08)	0,02	0,19	0,14	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,62	0,34	(0,22)	0,31	(0,21)	0,22	-	(0,04)	(0,27)	-	(0,31)	9,47
31 mars 2018	10,00	0,30	(0,24)	0,71	(0,76)	0,01	-	(0,03)	(0,32)	-	(0,35)	9,62
Actions A2												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,48	0,01	(0,08)	0,02	0,19	0,14	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,63	0,26	(0,22)	0,25	(0,12)	0,17	-	(0,04)	(0,27)	-	(0,31)	9,48
31 mars 2018	10,00	0,29	(0,23)	0,75	(0,74)	0,07	-	(0,03)	(0,32)	-	(0,35)	9,63
Actions A3												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,50	0,01	(0,08)	0,02	0,18	0,13	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,64	0,27	(0,21)	0,26	(0,17)	0,15	-	(0,04)	(0,27)	-	(0,31)	9,50
31 mars 2018	10,00	0,20	(0,22)	0,81	(0,91)	(0,12)	-	(0,03)	(0,32)	-	(0,35)	9,64
Actions A4												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,50	0,01	(0,08)	0,02	0,19	0,14	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,64	0,29	(0,20)	0,27	(0,21)	0,15	-	(0,04)	(0,27)	-	(0,31)	9,50
31 mars 2018	10,00	0,27	(0,22)	0,61	(0,68)	(0,02)	-	(0,03)	(0,32)	-	(0,35)	9,64
Actions A5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,53	0,01	(0,07)	0,02	0,19	0,15	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,65	0,26	(0,19)	0,25	(0,12)	0,20	-	(0,04)	(0,27)	-	(0,31)	9,53
31 mars 2018	10,00	0,32	(0,21)	0,82	(1,00)	(0,07)	-	(0,03)	(0,32)	-	(0,35)	9,65

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de la période présentée ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de la période ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions A15												
Début des activités : 1er octobre 2007												
30 sept. 2019	6,87	0,01	(0,09)	0,01	0,30	0,23	-	-	(0,14)	(0,17)	(0,31)	6,76
31 mars 2019	7,37	0,16	(0,17)	0,16	(0,03)	0,12	-	(0,03)	(0,20)	(0,38)	(0,61)	6,87
31 mars 2018	7,93	0,14	(0,20)	0,38	(0,20)	0,12	-	(0,03)	(0,25)	(0,41)	(0,69)	7,37
31 mars 2017	8,04	0,18	(0,20)	0,17	0,58	0,73	-	(0,03)	(0,38)	(0,43)	(0,84)	7,93
31 mars 2016	9,31	0,16	(0,21)	0,48	(0,80)	(0,37)	-	(0,03)	(0,37)	(0,45)	(0,85)	8,04
31 mars 2015	9,20	0,17	(0,21)	0,39	0,54	0,89	-	(0,04)	(0,24)	(0,46)	(0,74)	9,31
Actions A1T5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,57	0,01	(0,08)	0,02	0,18	0,13	-	-	(0,09)	(0,14)	(0,23)	-
31 mars 2019	9,19	0,30	(0,21)	0,27	(0,17)	0,19	-	(0,04)	(0,25)	(0,47)	(0,76)	8,57
31 mars 2018	10,00	0,36	(0,23)	0,81	(0,86)	0,08	-	(0,03)	(0,31)	(0,46)	(0,80)	9,19
Actions A2T5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,59	0,01	(0,07)	0,02	0,17	0,13	-	-	(0,09)	(0,14)	(0,23)	-
31 mars 2019	9,19	0,23	(0,19)	0,22	(0,20)	0,06	-	(0,04)	(0,25)	(0,47)	(0,76)	8,59
31 mars 2018	10,00	0,42	(0,22)	0,95	(1,03)	0,12	-	(0,03)	(0,31)	(0,46)	(0,80)	9,19
Actions A3T5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,58	0,01	(0,07)	0,02	0,17	0,13	-	-	(0,09)	(0,14)	(0,23)	-
31 mars 2019	9,19	0,25	(0,20)	0,23	(0,12)	0,16	-	(0,04)	(0,25)	(0,47)	(0,76)	8,58
31 mars 2018	10,00	0,22	(0,22)	0,55	(0,57)	(0,02)	-	(0,03)	(0,31)	(0,46)	(0,80)	9,19
Actions A4T5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,60	0,01	(0,06)	0,02	0,17	0,14	-	-	(0,09)	(0,14)	(0,23)	-
31 mars 2019	9,20	0,06	(0,19)	0,08	(0,23)	(0,28)	-	(0,04)	(0,25)	(0,47)	(0,76)	8,60
31 mars 2018	10,00	0,49	(0,21)	0,91	(1,06)	0,13	-	(0,03)	(0,31)	(0,46)	(0,80)	9,20
Actions AT8												
Début des activités : 1er octobre 2007												
30 sept. 2019	4,79	-	(0,06)	0,01	0,19	0,14	-	-	(0,10)	(0,19)	(0,29)	4,64
31 mars 2019	5,31	0,12	(0,12)	0,11	(0,08)	0,03	-	(0,02)	(0,14)	(0,44)	(0,60)	4,79
31 mars 2018	5,90	0,13	(0,15)	0,31	(0,18)	0,11	-	(0,02)	(0,18)	(0,48)	(0,68)	5,31
31 mars 2017	6,18	0,14	(0,15)	0,13	0,44	0,56	-	(0,02)	(0,29)	(0,53)	(0,84)	5,90
31 mars 2016	7,40	0,14	(0,16)	0,41	(0,70)	(0,31)	-	(0,03)	(0,29)	(0,58)	(0,90)	6,18
31 mars 2015	7,54	0,13	(0,18)	0,28	0,46	0,69	-	(0,03)	(0,19)	(0,60)	(0,82)	7,40

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de la période présentée ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de la période ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions A1T8												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,05	0,01	(0,07)	0,02	0,16	0,12	-	-	(0,08)	(0,21)	(0,29)	-
31 mars 2019	8,92	0,24	(0,20)	0,23	(0,12)	0,15	-	(0,04)	(0,24)	(0,73)	(1,01)	8,05
31 mars 2018	10,00	0,45	(0,23)	0,73	(1,07)	(0,12)	-	(0,03)	(0,30)	(0,72)	(1,05)	8,92
Actions A2T8												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,07	0,01	(0,07)	0,02	0,16	0,12	-	-	(0,08)	(0,21)	(0,29)	-
31 mars 2019	8,93	0,23	(0,18)	0,22	0,23	0,50	-	(0,04)	(0,24)	(0,73)	(1,01)	8,07
31 mars 2018	10,00	0,37	(0,23)	0,80	(0,53)	0,41	-	(0,03)	(0,30)	(0,72)	(1,05)	8,93
Actions A3T8												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,07	0,01	(0,07)	0,02	0,21	0,17	-	-	(0,08)	(0,21)	(0,29)	-
31 mars 2019	8,93	0,46	(0,18)	0,39	(0,18)	0,49	-	(0,04)	(0,24)	(0,73)	(1,01)	8,07
31 mars 2018	10,00	0,22	(0,22)	0,55	(0,56)	(0,01)	-	(0,03)	(0,30)	(0,73)	(1,06)	8,93
Actions A4T8												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,08	0,01	(0,07)	0,02	0,16	0,12	-	-	(0,08)	(0,21)	(0,29)	-
31 mars 2019	8,94	0,24	(0,18)	0,22	(0,12)	0,16	-	(0,04)	(0,24)	(0,73)	(1,01)	8,08
31 mars 2018	10,00	0,29	(0,21)	0,68	(0,79)	(0,03)	-	(0,03)	(0,30)	(0,73)	(1,06)	8,94
Actions E												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	13,42	0,01	(0,17)	0,03	0,52	0,39	-	-	(0,29)	-	(0,29)	13,53
31 mars 2019	13,63	0,36	(0,31)	0,34	(0,17)	0,22	-	(0,06)	(0,38)	-	(0,44)	13,42
31 mars 2018	13,91	0,34	(0,35)	0,83	(0,59)	0,23	-	(0,05)	(0,46)	-	(0,51)	13,63
31 mars 2017	13,37	0,34	(0,33)	0,31	0,94	1,26	-	(0,05)	(0,67)	-	(0,72)	13,91
31 mars 2016	14,68	0,31	(0,31)	0,95	(1,58)	(0,63)	-	(0,06)	(0,62)	-	(0,68)	13,37
31 mars 2015	13,80	0,27	(0,31)	0,61	0,83	1,40	-	(0,06)	(0,38)	-	(0,44)	14,68
Actions EF												
Début des activités : 5 décembre 2014												
30 sept. 2019	9,80	0,01	(0,07)	0,02	0,39	0,35	-	-	(0,21)	-	(0,21)	9,93
31 mars 2019	9,84	0,26	(0,12)	0,24	(0,16)	0,22	-	(0,04)	(0,28)	-	(0,32)	9,80
31 mars 2018	9,93	0,23	(0,14)	0,56	(0,36)	0,29	-	(0,03)	(0,33)	-	(0,36)	9,84
31 mars 2017	9,44	0,26	(0,13)	0,24	0,64	1,01	-	(0,03)	(0,48)	-	(0,51)	9,93
31 mars 2016	10,27	0,24	(0,11)	0,73	(1,10)	(0,24)	-	(0,04)	(0,44)	-	(0,48)	9,44
31 mars 2015	10,00	0,04	(0,04)	0,10	0,48	0,58	-	(0,04)	(0,26)	-	(0,30)	10,27

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					Actif net à la clôture de la période présentée ⁽²⁾	
	Actif net à l'ouverture de la période ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital		Total des dividendes ^(2,3)
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions EFT5												
Début des activités : 29 juillet 2015												
30 sept. 2019	7,80	0,01	(0,05)	0,02	0,29	0,27	-	-	(0,17)	(0,19)	(0,36)	7,72
31 mars 2019	8,26	0,21	(0,09)	0,20	(0,10)	0,22	-	(0,03)	(0,23)	(0,42)	(0,68)	7,80
31 mars 2018	8,77	0,20	(0,12)	0,49	(0,32)	0,25	-	(0,03)	(0,28)	(0,45)	(0,76)	8,26
31 mars 2017	8,78	0,23	(0,12)	0,21	0,62	0,94	-	(0,03)	(0,42)	(0,47)	(0,92)	8,77
31 mars 2016	10,00	0,24	(0,07)	0,75	(0,93)	(0,01)	-	(0,04)	(0,41)	(0,33)	(0,78)	8,78
Actions EFT8												
Début des activités : 5 décembre 2014												
30 sept. 2019	6,81	0,01	(0,05)	0,02	0,23	0,21	-	-	(0,14)	(0,26)	(0,40)	6,64
31 mars 2019	7,45	0,18	(0,09)	0,17	(0,08)	0,18	-	(0,03)	(0,20)	(0,61)	(0,84)	6,81
31 mars 2018	8,18	0,17	(0,11)	0,42	(0,20)	0,28	-	(0,03)	(0,25)	(0,67)	(0,95)	7,45
31 mars 2017	8,46	0,21	(0,11)	0,20	0,55	0,85	-	(0,03)	(0,39)	(0,72)	(1,14)	8,18
31 mars 2016	9,99	0,23	(0,10)	0,69	(0,92)	(0,10)	-	(0,04)	(0,39)	(0,78)	(1,21)	8,46
31 mars 2015	10,00	0,03	(0,03)	0,07	0,20	0,27	-	(0,04)	(0,26)	(0,27)	(0,57)	9,99
Actions ET5												
Début des activités : 29 juillet 2015												
30 sept. 2019	7,47	0,01	(0,10)	0,02	0,29	0,22	-	-	(0,16)	(0,18)	(0,34)	7,34
31 mars 2019	8,00	0,22	(0,18)	0,21	(0,15)	0,10	-	(0,03)	(0,22)	(0,41)	(0,66)	7,47
31 mars 2018	8,60	0,15	(0,22)	0,37	(0,11)	0,19	-	(0,03)	(0,27)	(0,44)	(0,74)	8,00
31 mars 2017	8,72	0,25	(0,21)	0,23	0,57	0,84	-	(0,03)	(0,42)	(0,47)	(0,92)	8,60
31 mars 2016	10,00	0,03	(0,13)	0,03	0,71	0,64	-	(0,04)	(0,40)	(0,33)	(0,77)	8,72
Actions ET8												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	7,24	0,01	(0,09)	0,02	0,28	0,22	-	-	(0,15)	(0,28)	(0,43)	7,02
31 mars 2019	8,02	0,18	(0,18)	0,17	(0,13)	0,04	-	(0,03)	(0,21)	(0,66)	(0,90)	7,24
31 mars 2018	8,90	0,20	(0,22)	0,48	(0,30)	0,16	-	(0,03)	(0,27)	(0,73)	(1,03)	8,02
31 mars 2017	9,32	0,21	(0,22)	0,19	0,70	0,88	-	(0,03)	(0,43)	(0,80)	(1,26)	8,90
31 mars 2016	11,12	0,22	(0,23)	0,66	(1,23)	(0,58)	-	(0,04)	(0,43)	(0,87)	(1,34)	9,32
31 mars 2015	11,31	0,18	(0,24)	0,41	0,80	1,15	-	(0,05)	(0,29)	(0,89)	(1,23)	11,12
Actions F												
Début des activités : 27 novembre 2006												
30 sept. 2019	13,85	0,01	(0,11)	0,02	0,68	0,60	-	-	(0,30)	-	(0,30)	14,03
31 mars 2019	13,94	0,32	(0,18)	0,31	(0,11)	0,34	-	(0,06)	(0,40)	-	(0,46)	13,85
31 mars 2018	14,08	0,27	(0,22)	0,70	(0,30)	0,45	-	(0,05)	(0,47)	-	(0,52)	13,94
31 mars 2017	13,40	0,31	(0,19)	0,29	1,00	1,41	-	(0,05)	(0,68)	-	(0,73)	14,08
31 mars 2016	14,58	0,30	(0,17)	0,93	(1,56)	(0,50)	-	(0,06)	(0,62)	-	(0,68)	13,40
31 mars 2015	13,57	0,26	(0,17)	0,59	0,88	1,56	-	(0,06)	(0,38)	-	(0,44)	14,58
Actions F1												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,67	0,01	(0,05)	0,02	0,20	0,18	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,72	0,33	(0,12)	0,30	(0,21)	0,30	-	(0,04)	(0,28)	-	(0,32)	9,67
31 mars 2018	10,00	0,33	(0,14)	0,83	(0,94)	0,08	-	(0,03)	(0,33)	-	(0,36)	9,72

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de la période présentée ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de la période ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions F2												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,68	0,01	(0,05)	0,02	0,20	0,18	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,72	0,33	(0,12)	0,30	(0,15)	0,36	-	(0,04)	(0,28)	-	(0,32)	9,68
31 mars 2018	10,00	0,31	(0,14)	0,87	(0,76)	0,28	-	(0,03)	(0,33)	-	(0,36)	9,72
Actions F3												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,70	0,01	(0,04)	0,02	0,18	0,17	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,73	0,23	(0,10)	0,24	(0,13)	0,24	-	(0,04)	(0,28)	-	(0,32)	9,70
31 mars 2018	10,00	0,37	(0,12)	0,90	(1,23)	(0,08)	-	(0,03)	(0,33)	-	(0,36)	9,73
Actions F4												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,71	0,01	(0,04)	0,02	0,20	0,19	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,74	0,27	(0,10)	0,25	(0,12)	0,30	-	(0,04)	(0,28)	-	(0,32)	9,71
31 mars 2018	10,00	0,41	(0,12)	1,03	(1,45)	(0,13)	-	(0,03)	(0,33)	-	(0,36)	9,74
Actions F5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,73	0,01	(0,04)	0,02	0,21	0,20	-	-	(0,10)	-	(0,10)	-
31 mars 2019	9,75	0,45	(0,09)	0,40	(0,77)	(0,01)	-	(0,04)	(0,28)	-	(0,32)	9,73
31 mars 2018	10,00	0,21	(0,10)	0,65	(0,66)	0,10	-	(0,03)	(0,33)	-	(0,36)	9,75
Actions FT5												
Début des activités : 11 février 2009												
30 sept. 2019	10,72	0,01	(0,08)	0,02	0,49	0,44	-	-	(0,23)	(0,26)	(0,49)	10,61
31 mars 2019	11,37	0,30	(0,14)	0,26	(0,22)	0,20	-	(0,05)	(0,31)	(0,58)	(0,94)	10,72
31 mars 2018	12,09	0,16	(0,18)	0,46	(0,09)	0,35	-	(0,04)	(0,38)	(0,62)	(1,04)	11,37
31 mars 2017	12,12	0,28	(0,17)	0,26	0,89	1,26	-	(0,04)	(0,58)	(0,65)	(1,27)	12,09
31 mars 2016	13,87	0,28	(0,16)	0,85	(1,44)	(0,47)	-	(0,05)	(0,56)	(0,68)	(1,29)	12,12
31 mars 2015	13,54	0,29	(0,16)	0,65	0,76	1,54	-	(0,06)	(0,36)	(0,67)	(1,09)	13,87
Actions FIT5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,76	0,01	(0,04)	0,02	0,19	0,18	-	-	(0,09)	(0,14)	(0,23)	-
31 mars 2019	9,28	0,32	(0,11)	0,27	(0,26)	0,22	-	(0,04)	(0,25)	(0,48)	(0,77)	8,76
31 mars 2018	10,00	0,26	(0,13)	0,61	(0,50)	0,24	-	(0,03)	(0,31)	(0,46)	(0,80)	9,28

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de la période présentée ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de la période ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions F2T5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,76	0,01	(0,04)	0,02	0,18	0,17	-	-	(0,09)	(0,14)	(0,23)	-
31 mars 2019	9,28	0,42	(0,11)	0,61	1,25	2,17	-	(0,04)	(0,25)	(0,48)	(0,77)	8,76
31 mars 2018	10,00	0,22	(0,13)	0,56	(0,57)	0,08	-	(0,03)	(0,31)	(0,46)	(0,80)	9,28
Actions F3T5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,78	0,01	(0,04)	0,02	0,18	0,17	-	-	(0,09)	(0,14)	(0,23)	-
31 mars 2019	9,29	0,25	(0,10)	0,23	(0,12)	0,26	-	(0,04)	(0,25)	(0,48)	(0,77)	8,78
31 mars 2018	10,00	0,62	(0,12)	1,43	(1,94)	(0,01)	-	(0,03)	(0,31)	(0,46)	(0,80)	9,29
Actions FT8												
Début des activités : 22 décembre 2011												
30 sept. 2019	7,20	0,01	(0,05)	0,01	0,28	0,25	-	-	(0,15)	(0,29)	(0,44)	6,96
31 mars 2019	8,40	0,03	(0,08)	0,04	(0,14)	(0,15)	-	(0,03)	(0,22)	(0,59)	(0,84)	7,20
31 mars 2018	9,23	0,22	(0,13)	0,44	(0,20)	0,33	-	(0,03)	(0,28)	(0,76)	(1,07)	8,40
31 mars 2017	9,56	0,24	(0,13)	0,22	0,67	1,00	-	(0,03)	(0,45)	(0,82)	(1,30)	9,23
31 mars 2016	11,30	0,22	(0,13)	0,68	(1,11)	(0,34)	-	(0,04)	(0,44)	(0,88)	(1,36)	9,56
31 mars 2015	11,38	0,18	(0,14)	0,41	0,49	0,94	-	(0,05)	(0,29)	(0,90)	(1,24)	11,30
Actions F1T8												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,23	0,01	(0,04)	0,02	0,29	0,28	-	-	(0,09)	(0,21)	(0,30)	-
31 mars 2019	9,01	0,38	(0,11)	0,33	-	0,60	-	(0,04)	(0,24)	(0,74)	(1,02)	8,23
31 mars 2018	10,00	0,03	(0,13)	0,58	(0,52)	(0,04)	-	(0,03)	(0,30)	(0,73)	(1,06)	9,01
Actions I												
Début des activités : 27 novembre 2006												
30 sept. 2019	16,15	0,02	(0,02)	0,04	0,63	0,67	-	-	(0,35)	-	(0,35)	16,46
31 mars 2019	16,05	0,44	(0,02)	0,41	(0,22)	0,61	-	(0,07)	(0,46)	-	(0,53)	16,15
31 mars 2018	16,02	0,40	(0,05)	0,95	(0,61)	0,69	-	(0,06)	(0,54)	-	(0,60)	16,05
31 mars 2017	15,06	0,41	(0,03)	0,39	1,03	1,80	-	(0,06)	(0,77)	-	(0,83)	16,02
31 mars 2016	16,18	0,32	-	0,95	(1,62)	(0,35)	-	(0,06)	(0,70)	-	(0,76)	15,06
31 mars 2015	14,88	0,27	-	0,60	0,93	1,80	-	(0,07)	(0,42)	-	(0,49)	16,18
Actions IT8												
Début des activités : 11 avril 2014												
30 sept. 2019	8,28	0,01	(0,01)	0,02	0,36	0,38	-	-	(0,17)	(0,32)	(0,49)	8,12
31 mars 2019	8,96	0,03	(0,02)	0,03	0,43	0,47	-	(0,04)	(0,24)	(0,73)	(1,01)	8,28
31 mars 2018	9,71	0,03	(0,03)	-	(0,51)	(0,51)	-	(0,03)	(0,30)	(0,80)	(1,13)	8,96
31 mars 2017	9,94	0,01	(0,02)	0,03	0,82	0,84	-	(0,03)	(0,47)	(0,42)	(0,92)	9,71
31 mars 2016	11,59	0,22	-	0,67	(1,12)	(0,23)	-	(0,04)	(0,46)	(0,91)	(1,41)	9,94
31 mars 2015 [†]	11,44	0,20	-	0,44	0,79	1,43	-	(0,05)	(0,30)	(0,92)	(1,27)	11,59

[†]Au 31 mars 2014, le Fonds n'avait aucune action de catégorie IT8 en circulation.

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :				Actif net à la clôture de la période présentée ⁽²⁾	
	Actif net à l'ouverture de la période ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital		Total des dividendes ^(2,3)
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions O												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	15,61	0,02	(0,04)	0,04	0,61	0,63	-	-	(0,34)	-	(0,34)	15,90
31 mars 2019	15,54	0,41	(0,04)	0,39	(0,21)	0,55	-	(0,07)	(0,44)	-	(0,51)	15,61
31 mars 2018	15,53	0,37	(0,07)	0,93	(0,64)	0,59	-	(0,05)	(0,52)	-	(0,57)	15,54
31 mars 2017	14,63	0,37	(0,05)	0,35	1,04	1,71	-	(0,05)	(0,75)	-	(0,80)	15,53
31 mars 2016	15,74	0,34	(0,03)	1,03	(1,72)	(0,38)	-	(0,06)	(0,68)	-	(0,74)	14,63
31 mars 2015	14,50	0,29	(0,02)	0,67	0,91	1,85	-	(0,06)	(0,41)	-	(0,47)	15,74
Actions OT5												
Début des activités : 29 juillet 2015												
30 sept. 2019	8,08	0,01	(0,02)	0,02	0,31	0,32	-	-	(0,17)	(0,19)	(0,36)	8,04
31 mars 2019	8,48	0,23	(0,02)	0,22	(0,15)	0,28	-	(0,04)	(0,23)	(0,43)	(0,70)	8,08
31 mars 2018	8,92	0,15	(0,04)	0,56	(0,48)	0,19	-	(0,03)	(0,28)	(0,46)	(0,77)	8,48
31 mars 2017	8,85	0,22	(0,03)	0,20	0,62	1,01	-	(0,03)	(0,43)	(0,47)	(0,93)	8,92
31 mars 2016	10,00	0,30	(0,01)	0,99	(1,33)	(0,05)	-	(0,04)	(0,41)	(0,33)	(0,78)	8,85
Actions OT8												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	8,52	0,01	(0,02)	0,02	0,32	0,33	-	-	(0,18)	(0,33)	(0,51)	8,34
31 mars 2019	9,24	0,22	(0,02)	0,21	(0,10)	0,31	-	(0,04)	(0,25)	(0,76)	(1,05)	8,52
31 mars 2018	10,03	0,22	(0,05)	0,58	(0,39)	0,36	-	(0,03)	(0,31)	(0,82)	(1,16)	9,24
31 mars 2017	10,28	0,25	(0,03)	0,23	0,71	1,16	-	(0,04)	(0,48)	(0,88)	(1,40)	10,03
31 mars 2016	12,01	0,22	(0,02)	0,65	(1,16)	(0,31)	-	(0,04)	(0,48)	(0,94)	(1,46)	10,28
31 mars 2015	11,97	0,21	(0,02)	0,48	0,73	1,40	-	(0,05)	(0,31)	(0,95)	(1,31)	12,01
Actions P												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,84	0,01	(0,03)	0,02	0,38	0,38	-	-	(0,21)	-	(0,21)	10,02
31 mars 2019	9,80	0,29	(0,03)	0,27	(0,15)	0,38	-	(0,04)	(0,28)	-	(0,32)	9,84
31 mars 2018	10,00	0,19	(0,05)	0,92	(0,84)	0,22	-	(0,03)	(0,33)	-	(0,36)	9,80
Actions PT5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,91	0,01	(0,02)	0,02	0,25	0,26	-	-	(0,19)	(0,21)	(0,40)	8,86
31 mars 2019	9,35	0,27	(0,03)	0,25	(0,12)	0,37	-	(0,04)	(0,26)	(0,48)	(0,78)	8,91
31 mars 2018	10,00	0,23	(0,05)	0,56	(0,58)	0,16	-	(0,03)	(0,31)	(0,46)	(0,80)	9,35
Actions PT8												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,38	0,01	(0,02)	0,02	0,31	0,32	-	-	(0,18)	(0,33)	(0,51)	8,21
31 mars 2019	9,09	0,26	(0,03)	0,26	0,04	0,53	-	(0,04)	(0,24)	(0,75)	(1,03)	8,38
31 mars 2018	10,00	0,22	(0,05)	0,55	(0,57)	0,15	-	(0,03)	(0,31)	(0,73)	(1,07)	9,09

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1),(2),(4)}	Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					Actif net à la clôture de la période présentée ⁽²⁾	
	Actif net à l'ouverture de la période ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital		Total des dividendes ^{(2),(3)}
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Actions W												
Début des activités : 27 novembre 2006												
30 sept. 2019	13,82	0,01	(0,11)	0,03	0,53	0,46	-	-	(0,30)	-	(0,30)	14,00
31 mars 2019	13,90	0,37	(0,18)	0,35	(0,18)	0,36	-	(0,06)	(0,39)	-	(0,45)	13,82
31 mars 2018	14,04	0,31	(0,21)	0,74	(0,42)	0,42	-	(0,05)	(0,47)	-	(0,52)	13,90
31 mars 2017	13,36	0,30	(0,19)	0,28	1,02	1,41	-	(0,05)	(0,68)	-	(0,73)	14,04
31 mars 2016	14,53	0,25	(0,17)	0,74	(1,30)	(0,48)	-	(0,06)	(0,62)	-	(0,68)	13,36
31 mars 2015	13,52	0,24	(0,17)	0,53	0,84	1,44	-	(0,06)	(0,38)	-	(0,44)	14,53
Actions WT5												
Début des activités : 1er août 2008												
30 sept. 2019	8,10	0,01	(0,06)	0,02	0,31	0,28	-	-	(0,17)	(0,20)	(0,37)	8,01
31 mars 2019	8,58	0,23	(0,10)	0,21	(0,12)	0,22	-	(0,04)	(0,23)	(0,44)	(0,71)	8,10
31 mars 2018	9,12	0,08	(0,13)	0,24	0,07	0,26	-	(0,03)	(0,29)	(0,47)	(0,79)	8,58
31 mars 2017	9,14	0,21	(0,12)	0,20	0,65	0,94	-	(0,03)	(0,44)	(0,49)	(0,96)	9,12
31 mars 2016	10,46	0,10	(0,12)	0,25	(0,55)	(0,32)	-	(0,04)	(0,42)	(0,51)	(0,97)	9,14
31 mars 2015	10,21	0,16	(0,12)	0,35	0,64	1,03	-	(0,04)	(0,27)	(0,51)	(0,82)	10,46
Actions WT8												
Début des activités : 1er octobre 2007												
30 sept. 2019	5,44	0,01	(0,04)	0,01	0,21	0,19	-	-	(0,11)	(0,21)	(0,32)	5,30
31 mars 2019	5,96	0,15	(0,08)	0,14	(0,06)	0,15	-	(0,02)	(0,16)	(0,49)	(0,67)	5,44
31 mars 2018	6,55	0,16	(0,10)	0,37	(0,34)	0,09	-	(0,02)	(0,20)	(0,54)	(0,76)	5,96
31 mars 2017	6,79	0,13	(0,09)	0,12	0,52	0,68	-	(0,02)	(0,32)	(0,58)	(0,92)	6,55
31 mars 2016	8,02	0,19	(0,09)	0,58	(0,82)	(0,14)	-	(0,03)	(0,31)	(0,63)	(0,97)	6,79
31 mars 2015	8,07	0,12	(0,09)	0,27	0,51	0,81	-	(0,03)	(0,21)	(0,64)	(0,88)	8,02

1) Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

2) L'actif net par action et les dividendes par action sont fonction du nombre réel d'actions en circulation de la catégorie pertinente au moment considéré. L'augmentation ou la diminution de l'actif net par action liée aux activités est calculée à partir du nombre moyen pondéré d'actions en circulation de la catégorie pertinente au cours de la période.

3) Les dividendes sont automatiquement réinvestis dans des actions supplémentaires du Fonds.

4) Ces données sont fournies pour la période close le 30 septembre 2019 et les exercices clos les 31 mars.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1)(B)*}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽¹⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour la période ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions A								
Début des activités : 27 novembre 2006								
30 sept. 2019	498 786	39 986	2,09	0,22	2,31	10,54	0,15	7,87
31 mars 2019	203 007	16 394	2,09	0,22	2,31	10,66	0,09	9,82
31 mars 2018	357 593	28 398	2,09	0,23	2,32	10,85	0,10	4,54
31 mars 2017	532 834	41 428	2,09	0,23	2,32	10,88	0,08	1,40
31 mars 2016	495 506	40 036	2,09	0,23	2,32	10,89	0,12	10,35
31 mars 2015	488 119	35 864	2,09	0,23	2,32	11,01	0,10	1,22
Actions A1								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,04	0,21	2,25	10,43	0,15	7,87
31 mars 2019	232 501	24 558	2,04	0,22	2,26	10,74	0,09	9,82
31 mars 2018	114 739	11 927	2,04	0,22	2,26	10,99	0,10	4,54
Actions A2								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,98	0,20	2,18	10,18	0,15	7,87
31 mars 2019	43 536	4 593	1,98	0,21	2,19	10,37	0,09	9,82
31 mars 2018	40 880	4 247	1,98	0,21	2,19	10,74	0,10	4,54
Actions A3								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,90	0,19	2,09	9,98	0,15	7,87
31 mars 2019	17 378	1 830	1,90	0,20	2,10	10,37	0,09	9,82
31 mars 2018	12 585	1 306	1,90	0,20	2,10	10,62	0,10	4,54
Actions A4								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,82	0,22	2,04	12,17	0,15	7,87
31 mars 2019	3 044	320	1,82	0,23	2,05	12,55	0,09	9,82
31 mars 2018	2 615	271	1,82	0,22	2,04	12,29	0,10	4,54
Actions A5								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,70	0,24	1,94	13,91	0,15	7,87
31 mars 2019	7 392	776	1,70	0,22	1,92	12,67	0,09	9,82
31 mars 2018	7 403	767	1,70	0,22	1,92	12,80	0,10	4,54

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1)(5)**}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour la période ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions AT5								
Début des activités : 1er octobre 2007								
30 sept. 2019	4 031	597	2,09	0,21	2,30	10,27	0,15	7,87
31 mars 2019	2 229	324	2,09	0,22	2,31	10,59	0,09	9,82
31 mars 2018	3 796	515	2,09	0,22	2,31	10,31	0,10	4,54
31 mars 2017	5 567	702	2,09	0,22	2,31	10,65	0,08	1,40
31 mars 2016	5 395	671	2,09	0,23	2,32	11,09	0,12	10,35
31 mars 2015	6 336	681	2,09	0,23	2,32	11,08	0,10	1,22
Actions A1T5								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,04	0,24	2,28	11,75	0,15	7,87
31 mars 2019	2 107	246	2,04	0,23	2,27	11,41	0,09	9,82
31 mars 2018	1 101	120	2,04	0,19	2,23	8,39	0,10	4,54
Actions A2T5								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,98	0,15	2,13	7,48	0,15	7,87
31 mars 2019	207	24	1,97	0,11	2,08	5,72	0,09	9,82
31 mars 2018	739	80	1,98	0,18	2,16	10,89	0,10	4,54
Actions A3T5								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,90	0,26	2,16	13,00	0,15	7,87
31 mars 2019	10	1	1,90	0,25	2,15	13,00	0,09	9,82
31 mars 2018	10	1	1,90	0,25	2,15	13,00	0,10	4,54
Actions A4T5								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,81	0,08	1,89	5,69	0,15	7,87
31 mars 2019	10	1	1,81	0,23	2,04	11,20	0,09	9,82
31 mars 2018	149	16	1,82	0,24	2,06	13,00	0,10	4,54
Actions AT8								
Début des activités : 1er octobre 2007								
30 sept. 2019	9 285	2 001	2,09	0,25	2,34	12,18	0,15	7,87
31 mars 2019	6 639	1 386	2,09	0,24	2,33	11,42	0,09	9,82
31 mars 2018	10 078	1 896	2,09	0,24	2,33	11,64	0,10	4,54
31 mars 2017	11 690	1 981	2,09	0,25	2,34	11,82	0,08	1,40
31 mars 2016	9 858	1 594	2,09	0,24	2,33	11,66	0,12	10,35
31 mars 2015	11 339	1 533	2,09	0,25	2,34	12,10	0,10	1,22

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1)(5)*}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour la période ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
--	---	---	--	--	--	---	--	--

Actions A1T8

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	2,04	0,19	2,23	9,51	0,15	7,87
31 mars 2019	1 926	239	2,04	0,21	2,25	10,49	0,09	9,82
31 mars 2018	1 767	198	2,04	0,22	2,26	10,82	0,10	4,54

Actions A2T8

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	1,93	0,10	2,03	5,28	0,15	7,87
31 mars 2019	592	73	1,95	0,10	2,05	5,26	0,09	9,82
31 mars 2018	300	34	1,98	0,19	2,17	10,92	0,10	4,54

Actions A3T8

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	1,90	0,25	2,15	13,00	0,15	7,87
31 mars 2019	69	9	1,90	0,25	2,15	13,00	0,09	9,82
31 mars 2018	10	1	1,90	0,25	2,15	13,00	0,10	4,54

Actions A4T8

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	1,82	0,24	2,06	13,00	0,15	7,87
31 mars 2019	16	2	1,82	0,24	2,06	13,00	0,09	9,82
31 mars 2018	16	2	1,82	0,23	2,05	13,00	0,10	4,54

Actions E

Début des activités : 4 octobre 2011

30 sept. 2019	199 280	14 729	2,00	0,19	2,19	9,74	0,15	7,87
31 mars 2019	212 665	15 843	2,00	0,19	2,19	9,70	0,09	9,82
31 mars 2018	247 574	18 160	2,00	0,19	2,19	9,62	0,10	4,54
31 mars 2017	228 456	16 428	2,00	0,19	2,19	9,74	0,08	1,40
31 mars 2016	182 629	13 665	2,00	0,20	2,20	9,73	0,12	10,35
31 mars 2015	137 535	9 368	2,00	0,20	2,20	9,81	0,10	1,22

Actions EF

Début des activités : 5 décembre 2014

30 sept. 2019	43 680	4 399	1,00	0,11	1,11	11,13	0,15	7,87
31 mars 2019	49 338	5 036	1,00	0,11	1,11	10,77	0,09	9,82
31 mars 2018	70 264	7 139	1,00	0,11	1,11	10,63	0,10	4,54
31 mars 2017	73 122	7 362	1,00	0,11	1,11	11,34	0,08	1,40
31 mars 2016	46 852	4 961	1,00	0,12	1,12	12,64	0,12	10,35
31 mars 2015	14 666	1 429	1,00	0,13	1,13	13,00	0,10	1,22

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5) *}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour la période ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions EFT5								
Début des activités : 29 juillet 2015								
30 sept. 2019	1 513	196	1,00	0,06	1,06	5,92	0,15	7,87
31 mars 2019	1 645	211	1,00	0,08	1,08	7,76	0,09	9,82
31 mars 2018	2 484	301	1,00	0,09	1,09	9,03	0,10	4,54
31 mars 2017	3 048	348	1,00	0,12	1,12	12,08	0,08	1,40
31 mars 2016	1 733	197	1,00	0,13	1,13	13,00	0,12	10,35
Actions EFT8								
Début des activités : 5 décembre 2014								
30 sept. 2019	2 253	339	1,00	0,10	1,10	10,38	0,15	7,87
31 mars 2019	4 501	661	1,00	0,10	1,10	9,81	0,09	9,82
31 mars 2018	4 880	655	1,00	0,11	1,11	10,52	0,10	4,54
31 mars 2017	7 438	910	1,00	0,12	1,12	11,89	0,08	1,40
31 mars 2016	7 466	883	1,00	0,12	1,12	12,81	0,12	10,35
31 mars 2015	2 202	221	1,00	0,13	1,13	13,00	0,10	1,22
Actions ET5								
Début des activités : 29 juillet 2015								
30 sept. 2019	2 092	285	2,00	0,24	2,24	11,88	0,15	7,87
31 mars 2019	2 237	300	2,00	0,23	2,23	11,55	0,09	9,82
31 mars 2018	1 555	194	2,00	0,25	2,25	12,19	0,10	4,54
31 mars 2017	2 871	334	2,00	0,26	2,26	12,86	0,08	1,40
31 mars 2016	946	109	1,97	0,26	2,23	13,00	0,12	10,35
Actions ET8								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2019	3 035	432	2,00	0,18	2,18	9,13	0,15	7,87
31 mars 2019	3 056	422	2,00	0,20	2,20	9,85	0,09	9,82
31 mars 2018	4 779	596	2,00	0,22	2,22	11,01	0,10	4,54
31 mars 2017	4 919	553	2,00	0,22	2,22	11,13	0,08	1,40
31 mars 2016	3 792	407	2,00	0,18	2,18	9,03	0,12	10,35
31 mars 2015	4 073	366	2,00	0,14	2,14	6,60	0,10	1,22
Actions F								
Début des activités : 27 novembre 2006								
30 sept. 2019	69 643	4 964	1,09	0,13	1,22	11,74	0,15	7,87
31 mars 2019	18 321	1 323	1,09	0,13	1,22	11,70	0,09	9,82
31 mars 2018	26 819	1 924	1,09	0,13	1,22	11,91	0,10	4,54
31 mars 2017	41 196	2 925	1,09	0,13	1,22	11,75	0,08	1,40
31 mars 2016	36 507	2 724	1,09	0,13	1,22	11,84	0,12	10,35
31 mars 2015	28 372	1 946	1,09	0,13	1,22	11,74	0,10	1,22
Actions F1								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,04	0,12	1,16	11,21	0,15	7,87
31 mars 2019	30 525	3 158	1,04	0,12	1,16	11,32	0,09	9,82
31 mars 2018	16 101	1 657	1,04	0,12	1,16	11,70	0,10	4,54

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1)(5)**}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour la période ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
--	---	---	--	--	--	---	--	--

Actions F2

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	0,98	0,12	1,10	12,22	0,15	7,87
31 mars 2019	9 598	992	0,98	0,13	1,11	12,96	0,09	9,82
31 mars 2018	7 016	722	0,98	0,12	1,10	12,41	0,10	4,54

Actions F3

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	0,90	0,09	0,99	9,78	0,15	7,87
31 mars 2019	5 515	569	0,90	0,08	0,98	8,73	0,09	9,82
31 mars 2018	7 353	755	0,90	0,07	0,97	8,26	0,10	4,54

Actions F4

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	0,82	0,10	0,92	12,76	0,15	7,87
31 mars 2019	4 234	436	0,82	0,11	0,93	12,94	0,09	9,82
31 mars 2018	4 201	431	0,82	0,11	0,93	13,00	0,10	4,54

Actions F5

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	0,70	0,09	0,79	12,70	0,15	7,87
31 mars 2019	347	36	0,70	0,09	0,79	12,37	0,09	9,82
31 mars 2018	15	2	0,70	0,09	0,79	12,80	0,10	4,54

Actions FT5

Début des activités : 11 février 2009

30 sept. 2019	2 100	198	1,09	0,14	1,23	12,80	0,15	7,87
31 mars 2019	676	63	1,09	0,11	1,20	10,03	0,09	9,82
31 mars 2018	925	81	1,09	0,10	1,19	9,18	0,10	4,54
31 mars 2017	2 245	186	1,09	0,10	1,19	8,79	0,08	1,40
31 mars 2016	2 051	169	1,09	0,10	1,19	9,30	0,12	10,35
31 mars 2015	1 757	127	1,09	0,07	1,16	6,13	0,10	1,22

Actions F1T5

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	1,04	0,10	1,14	10,07	0,15	7,87
31 mars 2019	845	96	1,04	0,09	1,13	8,42	0,09	9,82
31 mars 2018	629	68	1,04	0,07	1,11	5,96	0,10	4,54

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1)(5)*}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour la période ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
--	---	---	--	--	--	---	--	--

Actions F2T5

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	0,98	0,13	1,11	13,00	0,15	7,87
31 mars 2019	166	19	0,98	0,13	1,11	13,00	0,09	9,82
31 mars 2018	10	1	0,98	0,14	1,12	13,00	0,10	4,54

Actions F3T5

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	0,90	0,05	0,95	5,13	0,15	7,87
31 mars 2019	633	72	0,90	0,10	1,00	11,06	0,09	9,82
31 mars 2018	648	70	0,90	0,12	1,02	13,00	0,10	4,54

Actions FT8

Début des activités : 22 décembre 2011

30 sept. 2019	380	55	1,09	0,07	1,16	6,75	0,15	7,87
31 mars 2019	1	-	1,07	0,08	1,15	7,60	0,09	9,82
31 mars 2018	494	59	1,09	0,11	1,20	10,04	0,10	4,54
31 mars 2017	887	96	1,09	0,13	1,22	12,26	0,08	1,40
31 mars 2016	520	54	1,09	0,11	1,20	10,04	0,12	10,35
31 mars 2015	387	34	1,09	0,13	1,22	12,04	0,10	1,22

Actions F1T8

Début des activités : 1er mai 2017

30 sept. 2019	-	-	1,02	0,15	1,17	14,96	0,15	7,87
31 mars 2019	807	98	1,04	0,14	1,18	13,48	0,09	9,82
31 mars 2018	286	32	1,04	0,14	1,18	13,00	0,10	4,54

Actions I

Début des activités : 27 novembre 2006

30 sept. 2019	24 737	1 502	-	-	-	-	0,15	7,87
31 mars 2019	24 895	1 541	-	-	-	-	0,09	9,82
31 mars 2018	25 096	1 564	-	-	-	-	0,10	4,54
31 mars 2017	30 466	1 902	-	-	-	-	0,08	1,40
31 mars 2016	20 558	1 365	-	-	-	-	0,12	10,35
31 mars 2015	22 596	1 397	-	-	-	-	0,10	1,22

Actions IT8

Début des activités : 11 avril 2014

30 sept. 2019	12	1	-	-	-	-	0,15	7,87
31 mars 2019	11	1	-	-	-	-	0,09	9,82
31 mars 2018	2 007	224	-	-	-	-	0,10	4,54
31 mars 2017	10	1	-	-	-	-	0,08	1,40
31 mars 2016	11	1	-	-	-	-	0,12	10,35
31 mars 2015 [†]	11	1	-	-	-	-	0,10	1,22

[†]Au 31 mars 2014, le Fonds n'avait aucune action de catégorie IT8 en circulation.

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5) *}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour la période ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions O								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2019	301 599	18 967	0,15	0,01	0,16	9,32	0,15	7,87
31 mars 2019	326 327	20 901	0,15	0,01	0,16	9,41	0,09	9,82
31 mars 2018	382 169	24 595	0,15	0,01	0,16	9,72	0,10	4,54
31 mars 2017	367 326	23 647	0,15	0,01	0,16	9,91	0,08	1,40
31 mars 2016	272 602	18 632	0,15	0,01	0,16	9,78	0,12	10,35
31 mars 2015	211 746	13 451	0,15	0,02	0,17	9,56	0,10	1,22
Actions OT5								
Début des activités : 29 juillet 2015								
30 sept. 2019	9 472	1 179	0,15	0,02	0,17	10,14	0,15	7,87
31 mars 2019	9 665	1 196	0,15	0,02	0,17	11,16	0,09	9,82
31 mars 2018	10 081	1 189	0,15	0,02	0,17	11,90	0,10	4,54
31 mars 2017	5 406	606	0,15	0,02	0,17	11,28	0,08	1,40
31 mars 2016	4 825	545	0,15	0,02	0,17	12,51	0,12	10,35
Actions OT8								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2019	8 638	1 036	0,15	0,01	0,16	8,43	0,15	7,87
31 mars 2019	9 742	1 144	0,15	0,01	0,16	8,44	0,09	9,82
31 mars 2018	12 282	1 330	0,15	0,01	0,16	8,77	0,10	4,54
31 mars 2017	13 230	1 319	0,15	0,01	0,16	9,32	0,08	1,40
31 mars 2016	9 766	950	0,15	0,02	0,17	10,29	0,12	10,35
31 mars 2015	13 284	1 106	0,15	0,02	0,17	11,55	0,10	1,22
Actions P								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	18 277	1 823	0,19	0,02	0,21	9,37	0,15	7,87
31 mars 2019	16 102	1 636	0,19	0,02	0,21	8,13	0,09	9,82
31 mars 2018	9 480	967	0,19	0,01	0,20	6,91	0,10	4,54
Actions PT5								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	186	21	0,19	0,02	0,21	13,00	0,15	7,87
31 mars 2019	86	10	0,19	0,03	0,22	13,00	0,09	9,82
31 mars 2018	10	1	0,18	0,03	0,21	13,00	0,10	4,54
Actions PT8								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	1 689	206	0,19	0,03	0,22	14,94	0,15	7,87
31 mars 2019	955	114	0,19	0,03	0,22	13,48	0,09	9,82
31 mars 2018	10	1	0,18	0,03	0,21	13,00	0,10	4,54

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5)}

	Total de l'actif net ⁽⁵⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour la période ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions W								
Début des activités : 27 novembre 2006								
30 sept. 2019	6 607	472	1,09	0,12	1,21	11,43	0,15	7,87
31 mars 2019	7 790	563	1,09	0,12	1,21	11,05	0,09	9,82
31 mars 2018	9 578	689	1,09	0,11	1,20	10,42	0,10	4,54
31 mars 2017	13 463	959	1,09	0,11	1,20	9,81	0,08	1,40
31 mars 2016	15 363	1 150	1,09	0,11	1,20	9,76	0,12	10,35
31 mars 2015	22 211	1 529	1,09	0,10	1,19	8,99	0,10	1,22
Actions WT5								
Début des activités : 1er août 2008								
30 sept. 2019	39	5	1,09	0,05	1,14	5,00	0,15	7,87
31 mars 2019	40	5	1,09	0,06	1,15	5,00	0,09	9,82
31 mars 2018	53	6	1,09	0,05	1,14	5,00	0,10	4,54
31 mars 2017	285	31	1,09	0,05	1,14	5,00	0,08	1,40
31 mars 2016	288	31	1,09	0,07	1,16	5,92	0,12	10,35
31 mars 2015	1 023	98	1,09	0,07	1,16	6,40	0,10	1,22
Actions WT8								
Début des activités : 1er octobre 2007								
30 sept. 2019	533	101	1,09	0,16	1,25	14,67	0,15	7,87
31 mars 2019	548	101	1,09	0,16	1,25	14,68	0,09	9,82
31 mars 2018	578	97	1,09	0,13	1,22	11,75	0,10	4,54
31 mars 2017	433	66	1,09	0,12	1,21	10,62	0,08	1,40
31 mars 2016	644	95	1,09	0,10	1,19	8,84	0,12	10,35
31 mars 2015	447	56	1,09	0,08	1,17	7,48	0,10	1,22

1) Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (à l'exclusion des commissions et autres coûts de transaction) imputées au Fonds et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période, y compris la part proportionnelle revenant au Fonds des charges liées aux fonds sous-jacents, le cas échéant. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence de l'actionnaire et peut être différent de 13 %.

3) Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction exprimé sous forme de pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période, y compris la part proportionnelle revenant au Fonds des charges liées aux fonds sous-jacents, le cas échéant.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements du portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. On calcule le taux de rotation du portefeuille en divisant le coût des achats ou, s'il est moins élevé, le produit des ventes de titres en portefeuille pour la période, déduction faite de la trésorerie et des placements à court terme échéant à moins d'un an et compte non tenu des actifs acquis dans le cadre d'une fusion, s'il y a lieu, par la moyenne de la juste valeur mensuelle des placements au cours de la période.

5) Ces données sont fournies pour la période close le 30 septembre 2019 et les exercices clos les 31 mars.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

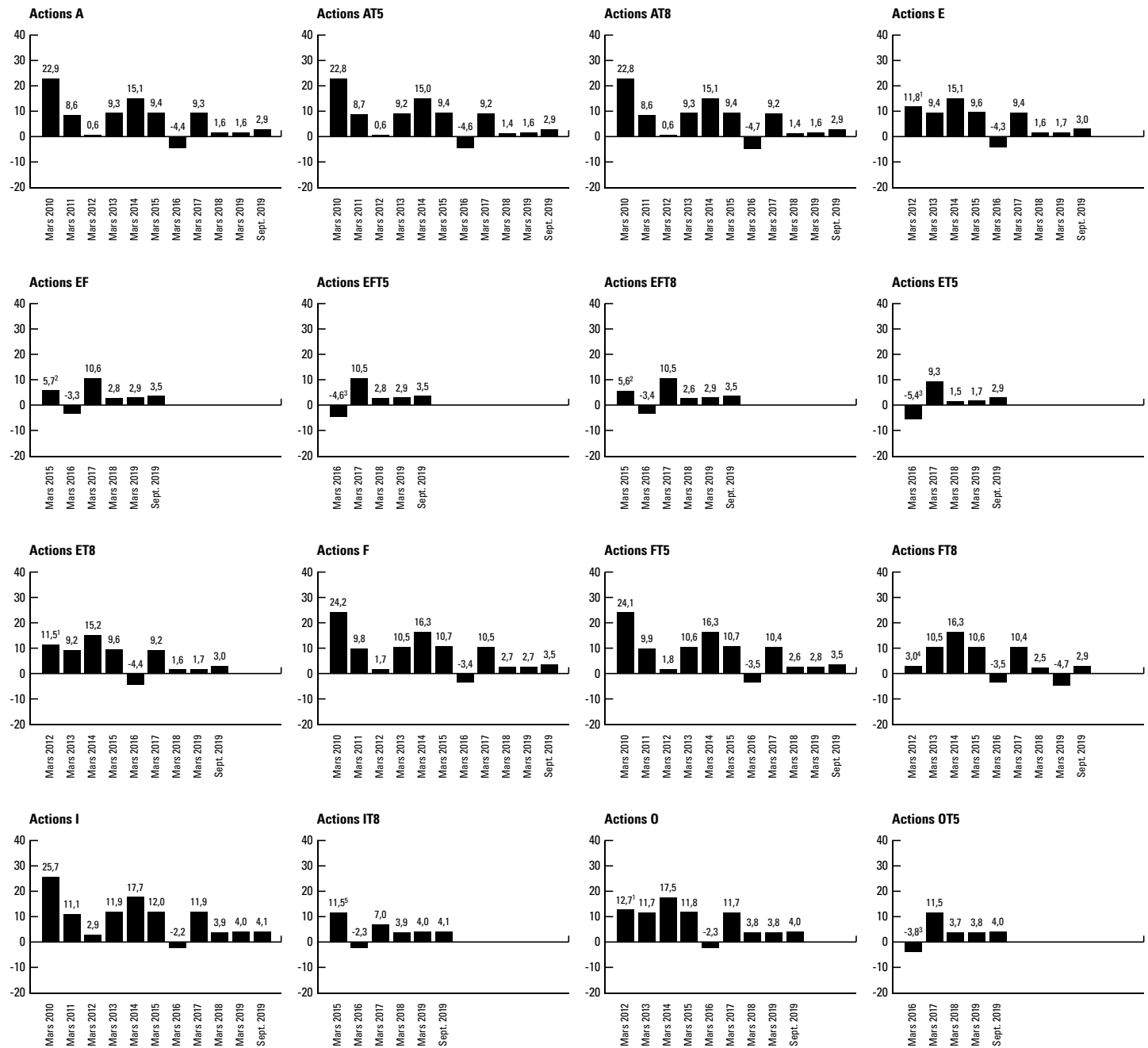
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

RENDEMENTS PASSÉS

Cette section contient une description des résultats passés du Fonds, lesquels ne sont pas nécessairement représentatifs des rendements futurs. Les données présentées ont été établies en prenant pour hypothèse que les dividendes effectués par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvestis dans des actions supplémentaires des catégories pertinentes du Fonds. De plus, elles ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement et des autres frais facultatifs qui auraient eu pour effet de réduire les rendements.

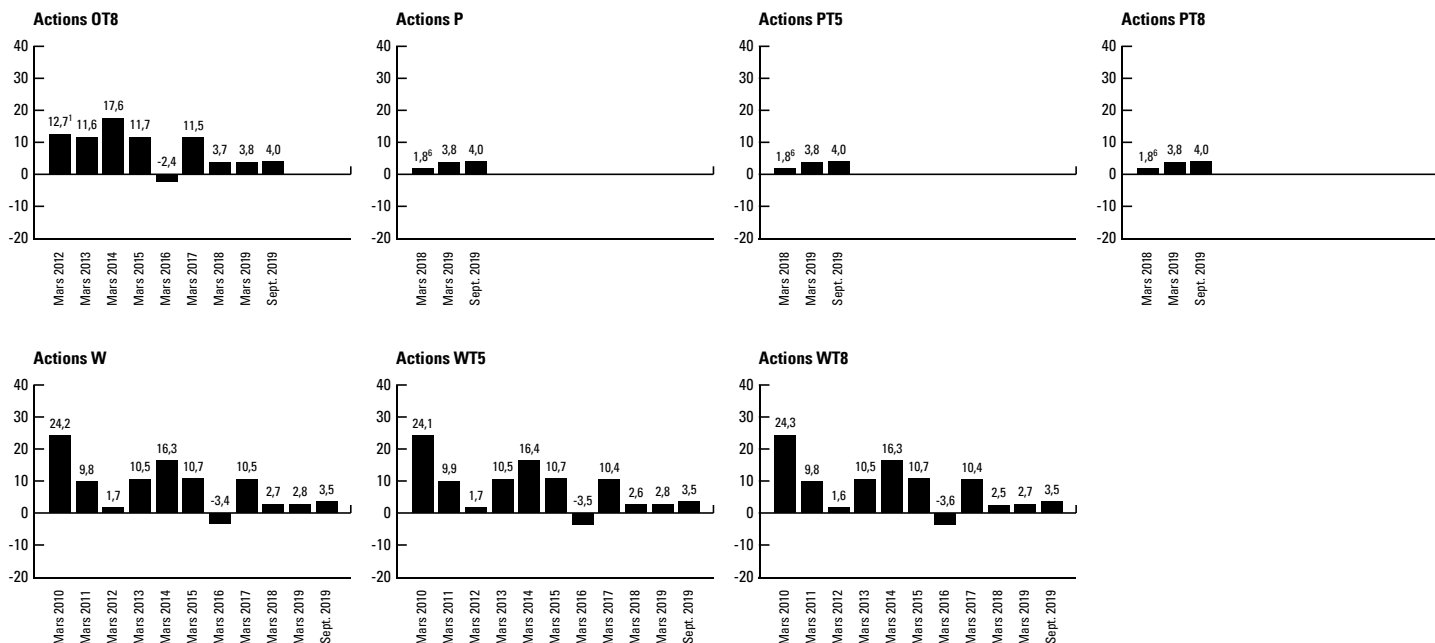
Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement semestriel et annuel du Fonds pour chacune des périodes présentées et illustrent la variation du rendement d'une période à l'autre. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée en date du dernier jour de chaque période, d'un placement effectué le premier jour de la période en question, sauf indication contraire.



Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019



1 Le rendement de 2012 couvre la période du 4 octobre 2011 au 31 mars 2012.

2 Le rendement de 2015 couvre la période du 5 décembre 2014 au 31 mars 2015.

3 Le rendement de 2016 couvre la période du 29 juillet 2015 au 31 mars 2016.

4 Le rendement de 2012 couvre la période du 22 décembre 2011 au 31 mars 2012.

5 Le rendement de 2015 couvre la période du 11 avril 2014 au 31 mars 2015.

6 Le rendement de 2018 couvre la période du 1^{er} mai 2017 au 31 mars 2018.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

APERÇU DU PORTEFEUILLE au 30 septembre 2019

Catégorie	% de l'actif net	Catégorie	% de l'actif net	Les principaux titres	% de l'actif net
Répartition par pays		Répartition par secteur			
Fonds sous-jacent(s)	99,0	Fonds sous-jacent(s)	99,0	Fonds de revenu CI (catégorie C)	34,6
Autres actifs (passifs) nets	0,6	Autres actifs (passifs) nets	0,6	Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	22,0
Trésorerie et équivalents	0,4	Trésorerie et équivalents	0,4	Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	19,3
				Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	19,1
				Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	4,0
				Trésorerie et équivalents	0,4
				Total de l'actif net (en milliers de dollars)	1 207 867 \$

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations continues du Fonds. Des mises à jour seront disponibles sur une base trimestrielle.

REMARQUE SUR LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Ce rapport peut contenir des déclarations prospectives sur le Fonds, ses futurs résultats, stratégies et perspectives, et d'éventuelles futures actions du Fonds. L'usage du conditionnel et l'emploi de termes à connotation prospective tels que « soupçonner », « perspective », « penser », « planifier », « prévoir », « estimer », « s'attendre à ce que », « avoir l'intention de », « prévision » ou « objectif » permettent de repérer ces déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur. Étant donné qu'elles comportent, de façon inhérente, des risques et des incertitudes, qui peuvent aussi bien concerner le Fonds que les facteurs économiques généraux, il est possible que les prédictions, prévisions, projections et autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous conseillons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, car les événements ou résultats réels peuvent différer sensiblement de ceux qui

sont exprimés ou sous-entendus dans les déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de facteurs importants, dont les suivants : la conjoncture économique, politique et financière au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence, les progrès technologiques, les modifications apportées aux lois et règlements, les procédures judiciaires et réglementaires, les poursuites judiciaires et les catastrophes naturelles.

Cette liste des facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre une décision de placement, nous vous invitons à examiner soigneusement les différents facteurs, y compris ceux-là. Toutes les opinions exprimées dans les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi sans aucune responsabilité légale.