

États financiers annuels - 31 décembre 2019



Placements 

ivari^{MC}

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds d'actions	
Fonds de placement garanti de placements canadiens CI (anciennement le Fonds de placement garanti Harbour CI)	4
Fonds de placement garanti mondial CI	11
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI	18
Fonds de placement garanti international CI	25
Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI	32
Fonds de placement garanti américain Synergy CI	39
Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry (anciennement le Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge)	45
Fonds équilibré(s)	
Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI	51
Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI	58
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI	66
Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI (anciennement le Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)	74
Fonds de revenu	
Fonds de placement garanti marché monétaire CI	81
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI	87
Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI	94
Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI	101
Portefeuille(s)	
Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI	108
Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI	115
Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI	122
Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI	129
Notes annexes	136
Avis juridiques	140

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrat des
Fonds de placement garanti CI :

Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge)
Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI
Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI
Fonds de placement garanti mondial CI
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI
Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI
Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur Signature CI (auparavant Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)
Fonds de placement garanti de placements canadiens CI (auparavant Fonds de placement garanti Harbour CI)
Fonds de placement garanti international CI
Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI
Fonds de placement garanti marché monétaire CI
Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI
Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI
Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI
Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI
Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI
Fonds de placement garanti américain Synergy CI
(chacun individuellement, le « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2019 et 2018, et les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 décembre 2019 et 2018 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) 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 » du présent rapport. Nous sommes indépendants du 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. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

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

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, 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 ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes 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 du 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 le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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 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 NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR 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 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 du 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 du Fonds à poursuivre son exploitation. 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 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 le Fonds à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, 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 notamment 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.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 22 avril 2020

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

(auparavant le Fonds de placement garanti Harbour CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	8 565	9 834
Trésorerie	16	27
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 583	9 863
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	8 583	9 863
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	23,83	20,43
Catégorie B	21,28	18,02

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	97	155
Distribution de gains en capital provenant des placements	215	67
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 298	87
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	394	(852)
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2 005	(542)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	194	241
Frais d'administration	23	29
Frais d'assurance	186	234
Taxe de vente harmonisée	47	60
	450	564
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 555	(1 106)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,44	(2,09)
Catégorie B	3,34	(1,71)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	277 394	356 380
Catégorie B	179 963	210 400

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

(auparavant le Fonds de placement garanti Harbour CI)

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	9 863	13 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 555	(1 106)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	104	238
Montant versé au rachat de parts	(2 939)	(2 879)
	(2 835)	(2 641)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	8 583	9 863

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 555	(1 106)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 298)	(87)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(394)	852
Produit de la vente de placements	11 777	3 223
Achat de placements	(8 504)	(14)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(312)	(222)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 824	2 646
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	104	238
Montant versé au rachat de parts	(2 939)	(2 880)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 835)	(2 642)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11)	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	27	23
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	16	27
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

(auparavant le Fonds de placement garanti Harbour CI)

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
237 555	Fonds de placements canadiens CI (catégorie I) [†]	8 694 959	8 565 402
Total des placements (99,8 %)		8 694 959	8 565 402
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			17 230
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			8 582 632

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		138 670 639
1 431 909	La Banque Toronto-Dominion	86 216 121	104 285 932
1 381 795	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	87 317 645	103 676 079
999 876	Banque Royale du Canada	81 228 397	102 737 259
1 050 742	La Banque de Nouvelle-Écosse	70 227 925	77 071 926
776 002	Thomson Reuters Corp.	55 831 139	72 082 826
149 295	Humana Inc.	61 162 974	71 045 044
1 544 105	Dollarama inc.	64 476 625	68 913 406
24 435	Booking Holdings Inc.	60 537 504	65 154 818
269 715	Autodesk Inc.	56 853 814	64 244 705
312 106	Microsoft Corp.	54 705 499	63 903 502
175 807	S&P Global Inc.	53 547 419	62 325 991
439 790	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote	63 954 226	61 460 653
704 148	Gilead Sciences Inc.	60 610 277	59 406 574
479 618	TMX Group Ltd.	41 580 864	53 933 044
160 838	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	50 463 755	53 242 203
292 511	Fidelity National Information Services Inc.	52 394 390	52 823 717
338 723	Lowe's Companies, Inc.	48 754 655	52 668 060
998 116	Pembina Pipeline Corp.	46 200 961	48 039 323
117 444	Apple Inc.	35 091 277	44 776 659
186 521	KLA-Tencor Corp.	35 956 607	43 147 254
175 572	Visa Inc., catégorie A	39 871 380	42 832 447
991 062	Suncor Énergie Inc.	40 792 048	42 179 599
259 991	American Express Co.	41 409 478	42 022 669
386 301	CGI Inc.	27 279 508	41 979 330

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

(auparavant le Fonds de placement garanti Harbour CI)

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de placements canadiens CI	2 092 265	8 565	0,4

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds Harbour	1 241 948	9 834	0,8

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	307 796	408 155	198 368	219 374
Parts émises contre trésorerie	3 499	8 343	1 251	3 028
Parts rachetées	(55 267)	(108 702)	(82 972)	(24 034)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	256 028	307 796	116 647	198 368

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

(auparavant le Fonds de placement garanti Harbour CI)

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	23,83	20,43	22,71	22,05	22,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	6 101	6 289	9 270	11 134	14 152
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	256 028	307 796	408 155	504 995	625 536
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	91,13	1,98	4,76	91,64	8,79
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,54	4,54	4,54	4,54	4,54
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,56	0,57	0,55	0,56	0,55
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,10	5,11	5,09	5,10	5,09
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,10	5,11	5,09	5,10	5,09
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,36	12,48	12,20	12,23	12,10

	Catégorie B				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	21,28	18,02	19,78	18,97	19,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	2 482	3 574	4 340	4 788	5 561
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	116 647	198 368	219 374	252 357	289 019
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	91,13	1,98	4,76	91,64	8,79
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,49	3,49	3,49	3,49	3,49
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,37	0,38	0,39	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,86	3,87	3,88	3,88	3,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,86	3,87	3,88	3,88	3,88
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	10,64	10,82	11,09	11,13	11,22

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

(auparavant le Fonds de placement garanti Harbour CI)

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds de placements canadiens CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,1
Technologies de l'information	20,2
Biens de consommation discrétionnaire	16,1
Produits industriels	9,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,6
Soins de santé	6,2
Énergie	5,4
Immobilier	2,0
Services publics	1,9
Biens de consommation de base	1,5
Contrat(s) de change à terme	0,7
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

Les instruments financiers du Fonds Harbour étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,1
Placements à court terme	18,6
Trésorerie et équivalents	16,0
Énergie	7,0
Matériaux	6,8
Soins de santé	4,8
Produits industriels	4,0
Services publics	4,0
Biens de consommation discrétionnaire	3,9
Technologies de l'information	2,6
Services de télécommunications	1,5
Biens de consommation de base	1,3
Immobilier	1,1
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Autres actifs (passifs) nets	(1,5)

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit [^]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	0,5
Total	0,7

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

Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2018

Note de crédit [^]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	18,5
Total	18,5

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque de ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 795 000 \$ (660 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque la majorité des actifs du fonds sous-jacent étaient investie dans des actions libellées en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent.

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,4
Euro	0,3
Total	10,7

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	14,5
Yen japonais	1,8
Livre sterling	0,7
Total	17,0

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 92 000 \$ (167 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 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.

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

(auparavant le Fonds de placement garanti Harbour CI)

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	8 565	-	-	8 565
Total	8 565	-	-	8 565

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	9 834	-	-	9 834
Total	9 834	-	-	9 834

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

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

Fonds de placement garanti mondial CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 325	2 308
Trésorerie	4	7
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 329	2 315
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 329	2 315
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	11,98	10,43
Catégorie B	16,18	13,93

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	77	101
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	364	(206)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	441	(105)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	48	56
Frais d'administration	6	7
Frais d'assurance	48	57
Taxe de vente harmonisée	12	15
	114	135
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	327	(240)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,55	(1,01)
Catégorie B	2,25	(1,29)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	182 244	212 491
Catégorie B	19 502	20 331

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti mondial CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	2 315	2 882
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	327	(240)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	37	171
Montant versé au rachat de parts	(350)	(498)
	(313)	(327)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	2 329	2 315

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	327	(240)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(77)	(101)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(364)	206
Produit de la vente de placements	427	584
Achat de placements	(3)	(118)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	310	331
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	37	171
Montant versé au rachat de parts	(350)	(498)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(313)	(327)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	7	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	4	7
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti mondial CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
69 168	Fonds d'actions mondiales Signature (catégorie I) [†]	1 755 410	2 324 740
Total des placements (99,8 %)		1 755 410	2 324 740
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			4 674
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			2 329 414

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
66 300	SPDR Gold Trust	11 597 239	12 300 892
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		9 736 198
131 600	Advanced Micro Devices Inc.	1 954 766	7 835 754
37 350	Microsoft Corp.	3 000 626	7 647 388
71 350	Sony Corp.	2 621 947	6 309 363
20 900	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	5 690 531	5 755 430
14 500	Apple Inc.	2 985 335	5 528 265
82 800	Samsung Electronics Co., Ltd.	2 285 727	5 190 782
63 600	Marathon Petroleum Corp.	6 021 747	4 975 137
1 990	Amazon.com Inc.	2 356 201	4 774 284
63 400	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	3 304 371	4 757 819
100 611	Synchrony Financial	4 060 076	4 703 915
145 400	The Williams Co., Inc.	4 854 539	4 477 854
361 693	SLM Corp.	4 816 243	4 184 164
51 800	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE	4 091 004	3 966 664
10 350	UnitedHealth Group Inc.	2 737 749	3 950 472
30 200	Novartis AG, actions nominatives	3 473 620	3 724 043
57 714	Air Lease Corp.	2 926 177	3 560 807
24 650	Nestlé S.A., actions nominatives	2 245 228	3 465 672
25 114	Sanofi S.A.	2 959 748	3 277 536
14 100	Honeywell International Inc.	2 542 710	3 240 285
121 603	Cushman & Wakefield PLC	2 905 556	3 227 127
93 200	Alibaba Group Holding Ltd.	2 808 819	3 217 509
57 471	Diageo PLC	2 408 590	3 163 074
43 250	Mondelez International Inc.	2 451 546	3 092 936

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti mondial CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Signature	297 219	2 325	0,8

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Signature	275 694	2 308	0,8

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	194 851	222 863	20 221	20 266
Parts émises contre trésorerie	3 184	11 128	-	2 858
Parts rachetées	(29 050)	(39 140)	(1 329)	(2 903)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	168 985	194 851	18 892	20 221

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti mondial CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	11,98	10,43	11,55	10,30	10,25
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	2 024	2 033	2 573	2 722	2 948
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	168 985	194 851	222 863	264 293	287 534
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	0,13	4,22	1,43	103,90	2,66
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,41	4,41	4,41	4,41	4,41
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,53	0,53	0,53	0,52	0,52
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	4,94	4,94	4,94	4,93	4,93
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	4,94	4,94	4,94	4,93	4,93
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,94	12,03	11,92	11,82	11,70

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	16,18	13,93	15,24	13,42	13,21
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	305	282	309	389	431
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	18 892	20 221	20 266	28 987	32 621
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	0,13	4,22	1,43	103,90	2,66
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,36	3,36	3,36	3,36	3,36
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,41	0,41	0,37	0,38	0,36
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,77	3,77	3,73	3,74	3,72
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,77	3,77	3,73	3,74	3,72
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,19	12,27	11,06	11,17	10,69

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti mondial CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds d'actions mondiales Signature étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	47,0
R.-U.	6,7
Canada	4,8
Japon	4,7
Fonds négocié(s) en bourse	4,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
France	3,0
Îles Caïmans	3,0
Pays-Bas	2,9
Suisse	2,4
Chine	2,2
Irlande	1,8
Corée du Sud	1,7
Espagne	1,5
Brésil	1,4
Autriche	1,3
Hong Kong	1,1
Suède	0,8
Italie	0,8
Belgique	0,8
Mexique	0,7
Bermudes	0,7
Inde	0,7
Guernesey	0,5
Russie	0,4
Allemagne	0,4
Panama	0,4
Indonésie	0,3
Danemark	0,3
Îles Vierges britanniques	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Israël	0,0

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	48,6
Trésorerie et équivalents	9,2
Canada	7,3
R.-U.	5,0
France	4,5
Suisse	4,1
Japon	3,6
Pays-Bas	2,8
Allemagne	1,8
Espagne	1,7
Irlande	1,6
Corée du Sud	1,5
Finlande	1,2
Chine	1,1
Suède	0,9
Italie	0,9
Danemark	0,8
Belgique	0,7
Bermudes	0,6
Panama	0,5
Autriche	0,5
République tchèque	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Russie	0,4
Île de Jersey	0,3
Israël	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
Contrat(s) de change à terme	(0,3)

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions étrangères.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 225 000 \$ (211 000 \$ au 31 décembre 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 de placement garanti mondial CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des actions qui étaient libellées en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	55,9
Euro	10,6
Livre sterling	4,8
Yen japonais	4,7
Franc suisse	2,4
Won coréen	1,7
Dollar de Hong Kong	1,6
Réal brésilien	1,4
Renminbi chinois	1,3
Couronne suédoise	0,8
Peso mexicain	0,7
Roupie indienne	0,7
Rouble russe	0,4
Roupie indonésienne	0,3
Couronne danoise	0,3
Total	87,6

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	45,9
Euro	12,9
Franc suisse	4,1
Yen japonais	3,6
Livre sterling	2,9
Couronne suédoise	2,2
Won coréen	1,5
Dollar de Hong Kong	1,4
Couronne danoise	0,8
Couronne tchèque	0,5
Rouble russe	0,4
Roupie indienne	0,0
Total	76,2

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 204 000 \$ (176 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 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 (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	2 325	-	-	2 325
Total	2 325	-	-	2 325

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	2 308	-	-	2 308
Total	2 308	-	-	2 308

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

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	238	352
Trésorerie	-	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	238	354
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	238	354
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	14,76	13,21
Catégorie B	15,95	14,09

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	6	4
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	17	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	25	(2)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	48	9
Charges (note 6)		
Frais de gestion	6	8
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	6	9
Taxe de vente harmonisée	2	2
	15	20
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	33	(11)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,62	(0,42)
Catégorie B	1,78	(0,31)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	10 544	14 840
Catégorie B	8 753	13 763

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	354	429
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	33	(11)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	20
Montant versé au rachat de parts	(150)	(84)
	(149)	(64)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	238	354

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	33	(11)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(17)	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(25)	2
Produit de la vente de placements	162	94
Achat de placements	-	(9)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6)	(4)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	147	65
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	20
Montant versé au rachat de parts	(150)	(84)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(149)	(64)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	-	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
8 840	Fonds de valeur mondiale CI (catégorie I) [†]	197 406	237 672
Total des placements (99,8 %)		197 406	237 672
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			378
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			238 050

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
29 875	Comcast Corp., catégorie A	770 965	1 744 302
77 819	Astellas Pharma Inc.	1 445 237	1 738 715
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 737 170
6 086	Willis Towers Watson PLC	725 495	1 595 678
51 993	GlaxoSmithKline PLC	1 358 641	1 590 610
2 883	Zurich Financial Services AG	1 102 147	1 536 161
11 528	Sanofi S.A.	1 249 889	1 504 477
6 988	Chubb Ltd.	959 526	1 412 280
10 178	Heineken N.V.	993 757	1 406 847
12 580	Danone S.A.	1 192 745	1 353 791
4 995	Aon PLC	368 944	1 350 812
24 907	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 178 680	1 290 660
51 028	Vodafone Group PLC, CAAE	1 665 063	1 280 652
4 312	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1 184 293	1 268 054
17 113	Tokio Marine Holdings Inc.	634 453	1 251 145
172 216	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 161 900	1 220 607
5 862	Advance Auto Parts Inc.	1 060 106	1 218 964
14 614	Bristol-Myers Squibb Co.	968 183	1 217 944
10 063	Intercontinental Exchange Inc.	438 679	1 209 191
7 912	Nestlé S.A., actions nominatives	507 006	1 112 389
13 677	Hartford Financial Services Group Inc.	815 840	1 079 123
7 103	Swiss Reinsurance Company Ltd.	852 726	1 036 009
1 593	Charter Communications Inc.	623 466	1 003 275
26 449	Kroger Co.	818 892	995 516
2 409	Biogen Inc.	808 003	928 088

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	60 519	238	0,4

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	56 401	352	0,6

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	12 427	15 996	13 450	14 470
Parts émises contre trésorerie	61	812	-	635
Parts rachetées	(2 688)	(4 381)	(7 591)	(1 655)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	9 800	12 427	5 859	13 450

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	14,76	13,21	13,72	13,25	12,87
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	145	164	220	306	419
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	9 800	12 427	15 996	23 068	32 536
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	2,06	3,29	18,62	118,01	10,17
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,96	4,96	4,96	4,96	4,96
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,63	0,59	0,60	0,60	0,59
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,59	5,55	5,56	5,56	5,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,59	5,55	5,56	5,56	5,55
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,58	11,96	12,14	12,13	11,86

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	15,95	14,09	14,44	13,77	13,21
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	93	190	209	483	295
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	5 859	13 450	14 470	35 103	22 345
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	2,06	3,29	18,62	118,01	10,17
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,46	0,52	0,52	0,48	0,48
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	4,22	4,28	4,28	4,24	4,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	4,22	4,28	4,28	4,24	4,24
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,10	13,88	13,79	12,86	12,83

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds de valeur mondiale CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	34,9
Japon	14,7
R.-U.	12,5
Suisse	10,0
France	6,8
Irlande	4,3
Pays-Bas	3,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,9
Allemagne	2,4
Israël	1,4
Corée du Sud	1,2
Canada	1,1
Îles Caïmans	1,0
Curaçao	0,9
Brésil	0,8
Mexique	0,7
Luxembourg	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	35,2
Japon	14,6
Suisse	13,8
R.-U.	11,9
Irlande	5,7
France	4,0
Pays-Bas	3,1
Allemagne	1,5
Canada	1,5
Îles Caïmans	1,5
Israël	1,2
Mexique	1,0
Curaçao	0,9
Brésil	0,9
Luxembourg	0,7
Turquie	0,6
Trésorerie et équivalents	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Île de Jersey	0,5
Inde	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,0

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

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions et des dérivés.

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

au 31 décembre 2018

Note de crédit [^]	Actif net (%)
Aucune	0,9
Total	0,9

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions étrangères.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 23 000 \$ (35 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des actions qui étaient libellées en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	55,0
Euro	14,0
Yen japonais	11,2
Franc suisse	7,7
Livre sterling	6,9
Won coréen	0,9
Peso mexicain	0,7
Total	96,4

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	58,0
Franc suisse	10,7
Euro	10,5
Yen japonais	10,3
Livre sterling	7,5
Livre turque	0,6
Peso mexicain	0,5
Réal brésilien	0,1
Total	98,2

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 23 000 \$ (35 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 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.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	238	-	-	238
Total	238	-	-	238

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	352	-	-	352
Total	352	-	-	352

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

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

Fonds de placement garanti international CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	225	217
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	225	218
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	225	218
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	6,14	5,57
Catégorie B	11,08	9,95

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	6	6
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	26	(5)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	34	2
Charges (note 6)		
Frais de gestion	5	5
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	4
Taxe de vente harmonisée	1	1
	11	11
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	23	(9)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,56	(0,24)
Catégorie B	1,13	(0,36)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	18 483	21 548
Catégorie B	10 922	10 924

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti international CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	218	256
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	23	(9)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	1
Montant versé au rachat de parts	(17)	(30)
	(16)	(29)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	225	218

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	23	(9)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(26)	5
Produit de la vente de placements	27	45
Achat de placements	(1)	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6)	(6)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15	33
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	1
Montant versé au rachat de parts	(16)	(35)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15)	(34)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti international CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
9 972	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I) [†]	204 212	224 663
Total des placements (99,9 %)		204 212	224 663
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			306
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			224 969

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
201 935	Astellas Pharma Inc.	3 599 228	4 511 847
142 516	GlaxoSmithKline PLC	3 387 996	4 359 959
57 777	Tokio Marine Holdings Inc.	2 847 589	4 224 123
15 906	Willis Towers Watson PLC	2 610 618	4 170 366
36 949	Danone S.A.	3 646 234	3 976 251
14 686	Aon PLC	2 033 178	3 971 575
7 301	Zurich Financial Services AG	2 824 446	3 890 222
28 114	Heineken N.V.	3 220 190	3 886 038
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 706 540
27 529	Sanofi S.A.	3 096 938	3 592 709
68 420	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	3 376 342	3 545 469
23 928	Swiss Reinsurance Company Ltd.	2 852 760	3 490 022
17 007	Chubb Ltd.	2 820 283	3 437 127
135 264	Vodafone Group PLC, CAAE	4 399 266	3 394 728
475 361	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3 579 997	3 369 193
22 045	Nestlé S.A., actions nominatives	1 910 495	3 099 422
17 067	Siemens AG, actions nominatives	2 502 277	2 896 402
34 726	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 987 197	2 796 259
114 583	Japan Exchange Group Inc.	2 468 735	2 642 279
470 890	Yahoo! Japan Corp.	2 692 355	2 593 711
35 413	Total S.A.	2 505 499	2 537 199
15 465	Daito Trust Construction Co., Ltd.	2 724 243	2 490 812
16 491	Check Point Software Technologies Ltd.	2 172 883	2 375 769
15 540	Medtronic PLC	1 458 583	2 289 003
61 626	AXA S.A.	2 140 882	2 253 395

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti international CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	139 108	225	0,2

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	132 880	217	0,2

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	19 674	24 555	10 922	10 926
Parts émises contre trésorerie	225	238	-	-
Parts rachetées	(2 961)	(5 119)	-	(4)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	16 938	19 674	10 922	10 922

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti international CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	6,14	5,57	5,84	5,33	5,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	104	109	143	153	176
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	16 938	19 674	24 555	28 708	30 995
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	3,30	2,75	104,37	95,87	0,47
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,46	4,46	4,46	4,46	4,46
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,58	0,58	0,58	0,58	0,58
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,04	5,04	5,04	5,04	5,04
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,04	5,04	5,04	5,04	5,04
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	13,18	13,30	13,07	12,98	12,91

	Catégorie B				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	11,08	9,95	10,31	9,30	9,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	121	109	113	104	139
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	10 922	10 922	10 926	11 163	14 243
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	3,30	2,75	104,37	95,87	0,47
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,46	3,46	3,46	3,46	3,46
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,44	0,44	0,44	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,90	3,90	3,90	3,85	3,85
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,90	3,90	3,90	3,85	3,85
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,84	12,84	12,84	11,15	11,15

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti international CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds de valeur internationale CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Japon	21,5
R.-U.	18,3
Suisse	13,5
France	9,6
Pays-Bas	6,6
Allemagne	6,5
Irlande	5,6
Corée du Sud	3,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
É.-U.	2,0
Israël	1,7
Curaçao	1,3
Canada	1,2
Thaïlande	1,1
Îles Caïmans	1,0
Brésil	0,9
Mexique	0,9
Luxembourg	0,8
Suède	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,2

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Japon	22,1
Suisse	17,3
R.-U.	16,3
France	8,5
Irlande	6,3
Pays-Bas	5,6
Allemagne	4,6
Thaïlande	1,7
Israël	1,7
Trésorerie et équivalents	1,7
Îles Caïmans	1,7
Brésil	1,5
Canada	1,5
Corée du Sud	1,4
Suède	1,4
Mexique	1,2
Curaçao	1,1
Luxembourg	0,9
Inde	0,8
Turquie	0,8
Île de Jersey	0,8
É.-U.	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,3

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions et des actions privilégiées.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit [^]	Actif net (%)
Aucune	0,7
Total	0,7

au 31 décembre 2018

Note de crédit [^]	Actif net (%)
Aucune	2,0
Total	2,0

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions internationales.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 22 000 \$ (21 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des actions qui étaient libellées en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Euro	24,3
Dollar américain	23,7
Yen japonais	21,6
Franc suisse	11,0
Livre sterling	10,4
Won coréen	2,8
Baht thaïlandais	1,1
Peso mexicain	0,9
Couronne suédoise	0,7
Total	96,5

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

Fonds de placement garanti international CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	24,2
Yen japonais	22,2
Euro	21,0
Franc suisse	13,7
Livre sterling	10,2
Baht thaïlandais	1,7
Couronne suédoise	1,4
Livre turque	0,8
Won coréen	0,8
Réal brésilien	0,6
Peso mexicain	0,6
Dollar de Hong Kong	0,1
Total	97,3

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 22 000 \$ (21 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 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 (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	225	-	-	225
Total	225	-	-	225

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	217	-	-	217
Total	217	-	-	217

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

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

Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 001	5 692
Trésorerie	28	13
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 029	5 705
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	6 029	5 705
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	27,64	23,72
Catégorie B	27,28	23,13

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	183	22
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	331
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(39)	33
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 058	(1 190)
Autres revenus		
Intérêts	-	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 202	(803)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	118	146
Frais d'administration	14	17
Frais d'assurance	111	137
Taxe de vente harmonisée	30	36
	273	336
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	929	(1 139)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	4,00	(4,48)
Catégorie B	4,16	(3,98)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	148 545	176 180
Catégorie B	80 337	88 021

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	5 705	7 741
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	929	(1 139)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	66	461
Montant versé au rachat de parts	(671)	(1 358)
	(605)	(897)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	6 029	5 705

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	929	(1 139)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	39	(33)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 058)	1 190
Produit de la vente de placements	902	1 594
Achat de placements	(9)	(381)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(183)	(353)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	620	878
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	66	461
Montant versé au rachat de parts	(671)	(1 358)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(605)	(897)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15	(19)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	13	32
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	28	13
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	1
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
288 692	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I) [†]	5 897 718	6 000 732
Total des placements (99,5 %)		5 897 718	6 000 732
Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)			28 165
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			6 028 897

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 106 760	Société Financière Manuvie	135 909 969	160 974 194
1 710 013	La Banque de Nouvelle-Écosse	118 026 377	125 429 454
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		99 413 533
1 754 496	Suncor Énergie Inc.	72 332 764	74 671 350
347 200	SPDR Gold Trust	64 245 947	64 417 341
726 100	Total S.A.	55 897 707	52 022 135
144 600	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	33 611 863	47 866 938
521 505	Sony Corp.	17 745 152	46 115 831
754 600	Advanced Micro Devices Inc.	12 747 697	44 930 546
509 363	Mines Agnico Eagle Limitée	27 917 557	40 738 853
529 400	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	40 608 601	39 934 745
359 400	Banque Canadienne Impériale de Commerce	40 431 901	38 836 764
1 000 200	Wheaton Precious Metals Corp.	32 088 397	38 647 728
594 000	Samsung Electronics Co., Ltd.	19 758 949	37 238 221
1 055 154	Corporation Financière Power	32 486 536	36 867 081
685 750	Enbridge Inc.	34 449 828	35 405 273
54 650	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	32 625 634	33 322 291
64 100	Shopify Inc. (USD)	3 810 279	33 088 220
769 664	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	13 858 237	31 717 853
746 069	Canadian Natural Resources Ltd.	28 684 887	31 334 898
486 799	Nutrien Ltd.	34 049 984	30 264 294
1 196 703	Ressources Teck Ltée, catégorie B	34 988 084	26 949 752
354 800	La Banque Toronto-Dominion	25 950 468	25 840 084
367 500	Les Compagnies Loblaw limitée	14 353 202	24 622 500
523 188	Saputo inc.	12 728 929	21 032 158

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien sélect Signature	2 178 935	6 001	0,3

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien sélect Signature	2 192 647	5 692	0,3

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	160 057	182 800	82 521	93 472
Parts émises contre trésorerie	1 407	15 986	1 139	478
Parts rachetées	(20 968)	(38 729)	(4 982)	(11 429)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	140 496	160 057	78 678	82 521

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	27,64	23,72	28,37	25,16	22,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	3 883	3 796	5 186	4 839	5 022
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	140 496	160 057	182 800	192 353	220 157
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	3,25	10,21	22,39	105,33	3,99
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,49	4,49	4,49	4,49	4,49
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,55	0,53	0,52	0,52	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,04	5,02	5,01	5,01	4,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,04	5,02	5,01	5,01	4,99
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,16	11,78	11,55	11,66	11,07

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	27,28	23,13	27,33	23,95	21,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	2 146	1 909	2 555	2 449	2 459
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	78 678	82 521	93 472	102 237	114 578
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	3,25	10,21	22,39	105,33	3,99
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,44	0,44	0,43	0,43	0,43
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,83	3,83	3,82	3,82	3,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,83	3,83	3,82	3,82	3,82
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,90	12,92	12,79	12,76	12,64

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds canadien sélect Signature étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	28,6
Énergie	11,2
Technologies de l'information	10,4
Produits industriels	8,8
Matériaux	7,8
Soins de santé	7,7
Biens de consommation de base	7,6
Biens de consommation discrétionnaire	5,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6
Services publics	3,0
Fonds négocié(s) en bourse	3,0
Immobilier	1,3
Contrat(s) de change à terme	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	33,1
Énergie	12,0
Produits industriels	9,7
Trésorerie et équivalents	8,8
Biens de consommation discrétionnaire	7,6
Matériaux	7,5
Soins de santé	7,1
Biens de consommation de base	6,1
Technologies de l'information	4,8
Services publics	2,1
Immobilier	0,8
Placements privés	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Bons de souscription	0,0
Fonds	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,6)

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes

Autre risque de prix (suite)

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 571 000 \$ (521 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	24,8
Euro	4,8
Won coréen	1,7
Yen japonais	1,6
Franc suisse	0,9
Dollar de Hong Kong	0,7
Livre sterling	0,7
Couronne suédoise	0,7
Réal brésilien	0,5
Couronne tchèque	0,4
Couronne danoise	0,2
Total	37,0

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	20,9
Euro	3,1
Won coréen	1,9
Yen japonais	1,8
Livre sterling	1,0
Couronne suédoise	0,8
Franc suisse	0,7
Couronne danoise	0,5
Dollar de Hong Kong	0,3
Total	31,0

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 222 000 \$ (177 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 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.

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

Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	6 001	-	-	6 001
Total	6 001	-	-	6 001

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	5 692	-	-	5 692
Total	5 692	-	-	5 692

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

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 296	1 210
Trésorerie	-	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 296	1 214
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 296	1 214
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	13,80	11,53
Catégorie B	18,54	15,31

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	49	54
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	243	(6)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	292	48
Charges (note 6)		
Frais de gestion	26	27
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	25	26
Taxe de vente harmonisée	7	7
	61	63
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	231	(15)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,35	(0,19)
Catégorie B	3,23	0,21
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	82 718	90 814
Catégorie B	11 344	12 912

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	1 214	1 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	231	(15)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	19	188
Montant versé au rachat de parts	(168)	(278)
	(149)	(90)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	1 296	1 214

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	231	(15)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(49)	(54)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(243)	6
Produit de la vente de placements	211	338
Achat de placements	(5)	(181)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	145	94
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	19	188
Montant versé au rachat de parts	(168)	(278)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(149)	(90)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	4	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	-	4
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
28 614	Fonds américain Synergy (catégorie I) [†]	903 846	1 295 974
Total des placements (100,0 %)		903 846	1 295 974
Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)			311
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			1 296 285

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
63 500	Microsoft Corp.	5 463 862	13 001 584
32 500	Apple Inc.	6 171 727	12 390 939
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		11 775 012
40 800	Zoetis Inc.	2 893 886	7 010 919
2 900	Amazon.com Inc.	4 292 468	6 957 500
38 200	JPMorgan Chase & Co.	4 069 879	6 913 803
17 800	MasterCard Inc., catégorie A	2 957 496	6 900 588
150 000	Bank of America Corp.	5 151 816	6 859 168
54 600	Abbott Laboratories Inc.	4 113 519	6 157 484
3 400	Alphabet Inc., catégorie A	5 448 260	5 912 577
18 800	NextEra Energy Inc.	2 840 207	5 910 866
75 000	Mondelez International Inc.	4 088 927	5 363 472
18 900	Facebook Inc.	4 389 475	5 036 581
25 200	Sun Communities Inc.	2 878 855	4 911 024
25 500	Walt Disney Co.	4 431 694	4 788 389
18 100	Norfolk Southern Corp.	2 501 061	4 562 071
26 300	Ingersoll-Rand PLC	3 231 769	4 538 757
5 700	Intuitive Surgical Inc.	2 271 730	4 374 852
30 600	PayPal Holdings Inc.	3 121 926	4 297 532
11 700	S&P Global Inc.	3 933 754	4 147 810
17 700	Honeywell International Inc.	2 263 612	4 067 592
8 700	Northrop Grumman Corp.	1 306 903	3 885 355
10 100	UnitedHealth Group Inc.	2 224 471	3 855 050
8 800	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 221 829	3 711 788
47 400	Truist Financial Corp.	3 400 002	3 466 026

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy	267 710	1 296	0,5

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy	215 023	1 210	0,6

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	90 238	94 142	11 344	13 861
Parts émises contre trésorerie	1 239	14 708	150	649
Parts rachetées	(12 792)	(18 612)	(160)	(3 166)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	78 685	90 238	11 334	11 344

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	13,80	11,53	11,74	10,78	10,91
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	1 086	1 040	1 105	1 148	1 218
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	78 685	90 238	94 142	106 496	111 673
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	0,39	13,64	0,78	103,44	0,33
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,40	4,40	4,40	4,40	4,39
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,51	0,50	0,51	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	4,91	4,90	4,91	4,90	4,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	4,91	4,90	4,91	4,90	4,89
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,57	11,47	11,62	11,45	11,40

	Catégorie B				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	18,54	15,31	15,43	14,01	14,02
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	210	174	214	196	256
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	11 334	11 344	13 861	13 966	18 234
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	0,39	13,64	0,78	103,44	0,33
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,40	3,40	3,40	3,40	3,39
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,41	0,41	0,42	0,42	0,42
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,81	3,81	3,82	3,82	3,81
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,81	3,81	3,82	3,82	3,81
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,98	12,10	12,27	12,40	12,44

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds américain Synergy étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	26,4
Services financiers	16,3
Soins de santé	14,0
Produits industriels	13,1
Biens de consommation discrétionnaire	6,9
Biens de consommation de base	5,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Immobilier	3,9
Services de communication	3,9
Matériaux	2,7
Services publics	2,2
Énergie	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,0

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	22,6
Soins de santé	17,1
Services financiers	15,2
Biens de consommation discrétionnaire	11,0
Produits industriels	9,8
Trésorerie et équivalents	7,5
Immobilier	4,5
Énergie	3,6
Biens de consommation de base	3,2
Matériaux	2,8
Services publics	2,5
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 124 000 \$ (112 000 \$ au 31 décembre 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.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des actions qui étaient libellées en dollars américains, alors que le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur du dollar américain par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	97,6
Total	97,6

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	96,7
Total	96,7

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 127 000 \$ (117 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 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 (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	1 296	-	-	1 296
Total	1 296	-	-	1 296

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	1 210	-	-	1 210
Total	1 210	-	-	1 210

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

Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry

(auparavant le Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	842	767
Trésorerie	-	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	842	770
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	842	770
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	7,82	6,54
Catégorie B	14,81	12,25

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	192	22
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(5)	(27)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	187	(5)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	17	18
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	16	18
Taxe de vente harmonisée	5	5
	40	43
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	147	(48)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,28	(0,39)
Catégorie B	2,59	(0,57)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	85 156	95 540
Catégorie B	14 923	19 996

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry

(auparavant le Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge)

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	770	1 158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	147	(48)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	7	53
Montant versé au rachat de parts	(82)	(393)
	(75)	(340)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	842	770

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	147	(48)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(192)	(22)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	5	27
Produit de la vente de placements	958	443
Achat de placements	(846)	(46)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	72	354
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	7	53
Montant versé au rachat de parts	(82)	(405)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(75)	(352)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	-	3
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry

(auparavant le Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge)

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
27 215	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I) [†]	832 388	841 509
Total des placements (100,0 %)		832 388	841 509
Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)			243
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			841 752

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
129 616	Alphabet Inc., catégorie C	75 965 356	225 002 511
2 943 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	139 347 720	220 866 227
1 122 500	JPMorgan Chase & Co.	74 976 204	203 160 826
705 000	Visa Inc., catégorie A	51 345 844	171 991 405
443 000	MasterCard Inc., catégorie A	53 862 056	171 739 357
389	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	79 716 839	171 512 328
444 200	Facebook Inc.	89 062 907	118 372 976
441 400	CIGNA Corp.	87 227 889	117 191 267
1 715 041	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	65 677 481	111 313 667
38 090	Booking Holdings Inc.	89 749 165	101 565 256
201 800	UnitedHealth Group Inc.	35 613 656	77 024 661
350 300	Laboratory Corp. of America Holdings	63 296 363	76 940 381
794 400	Live Nation Entertainment Inc.	30 694 728	73 714 660
476 448	United Parcel Service Inc., catégorie B	52 036 679	72 412 722
351 600	Microsoft Corp.	16 135 338	71 989 873
911 800	U.S. Bancorp	46 875 052	70 189 457
1 657 000	KKR & Co., Inc.	52 563 381	62 755 210
421 800	Medtronic PLC	28 092 434	62 130 081
1 144 667	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	53 255 174	61 349 312
860 200	Cisco Systems Inc.	21 769 593	53 563 563
647 300	Cognizant Technology Solutions Corp.	51 908 440	52 122 857
689 500	Sensata Technologies Holding PLC	39 867 718	48 224 984
3 685 000	SLM Corp.	49 063 744	42 629 088
923 000	Bank of America Corp.	31 669 132	42 206 749
260 500	American Express Co.	27 584 349	42 104 939

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry

(auparavant le Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge)

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 897 428	842	-

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions américaines Cambridge	232 980	767	0,3

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	88 826	119 162	15 406	25 541
Parts émises contre trésorerie	1 012	1 096	-	3 346
Parts rachetées	(9 415)	(31 432)	(1 034)	(13 481)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	80 423	88 826	14 372	15 406

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry

(auparavant le Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge)

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	7,82	6,54	6,95	6,93	6,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	629	581	829	1 132	1 524
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	80 423	88 826	119 162	163 238	237 687
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	102,78	4,93	16,46	98,80	18,72
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,45	4,45	4,45	4,45	4,45
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,54	0,56	0,57	0,59	0,56
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	4,99	5,01	5,02	5,04	5,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	4,99	5,01	5,02	5,04	5,01
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,19	12,60	12,74	13,16	12,64

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	14,81	12,25	12,88	12,69	11,60
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	213	189	329	190	154
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	14 372	15 406	25 541	14 987	13 292
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	102,78	4,93	16,46	98,80	18,72
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,44	0,44	0,43	0,44	0,42
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,89	3,89	3,88	3,89	3,87
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,89	3,89	3,88	3,89	3,87
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,65	12,63	12,58	12,59	12,04

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry

(auparavant le Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge)

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds de croissance et de revenu américain Sentry étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Services financiers	31,8
Technologies de l'information	31,2
Soins de santé	12,9
Produits industriels	8,8
Services de communication	5,5
Biens de consommation discrétionnaire	4,9
Services publics	3,8
Énergie	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Contrat(s) d'options	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Les instruments financiers du Fonds d'actions américaines Cambridge étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	28,7
Services financiers	27,9
Biens de consommation discrétionnaire	15,4
Soins de santé	11,6
Produits industriels	7,0
Trésorerie et équivalents	3,9
Services publics	2,5
Biens de consommation de base	2,1
Énergie	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions américaines.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 84 000 \$ (74 000 \$ au 31 décembre 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.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en dollars américains, alors que le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur du dollar américain par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,0
Total	100,0

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,0
Total	100,0

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 84 000 \$ (77 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 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.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	842	-	-	842
Total	842	-	-	842

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	767	-	-	767
Total	767	-	-	767

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 150	4 240
Trésorerie	16	20
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 166	4 260
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	4 166	4 260
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	24,78	22,37
Catégorie B	24,40	21,79

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	137	64
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	239
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(33)	(21)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	532	(567)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	636	(285)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	87	103
Frais d'administration	10	12
Frais d'assurance	60	72
Taxe de vente harmonisée	19	24
	176	211
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	460	(496)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,43	(2,38)
Catégorie B	2,69	(2,26)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	121 788	144 191
Catégorie B	60 835	67 544

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	4 260	6 049
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	460	(496)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	167	174
Montant versé au rachat de parts	(721)	(1 467)
	(554)	(1 293)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	4 166	4 260

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	460	(496)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	33	21
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(532)	567
Produit de la vente de placements	795	1 679
Achat de placements	(69)	(159)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(137)	(303)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	550	1 309
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	167	174
Montant versé au rachat de parts	(721)	(1 467)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(554)	(1 293)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	16
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	20	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	16	20
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
439 750	Fonds équilibré canadien Signature (catégorie I) [†]	4 233 846	4 149 617
Total des placements (99,6 %)		4 233 846	4 149 617
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			16 160
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			4 165 777

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 002 941	Société Financière Manuvie	95 112 931	105 517 525
523 900	SPDR Gold Trust	92 931 608	97 201 166
1 095 752	La Banque de Nouvelle-Écosse Trésorerie et équivalents de trésorerie	79 283 645	80 373 409
42 991 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	45 065 417	44 434 092
42 329 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029	44 783 937	44 346 623
1 036 629	Suncor Énergie Inc.	43 378 404	44 118 930
42 492 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	43 852 418	43 582 703
41 265 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	42 125 899	42 146 387
31 331 000	Province de Québec, 3,1 %, 01/12/2051	35 667 845	35 770 993
35 539 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/08/2021	35 431 588	35 420 220
471 746	Total S.A.	35 179 160	33 798 697
239 590	Nestlé S.A., actions nominatives	25 598 129	33 685 211
33 798 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	33 651 638	33 518 322
93 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	25 267 593	30 785 790
334 493	Sony Corp.	19 883 037	29 578 667
458 200	Advanced Micro Devices Inc.	15 034 035	27 282 237
327 969	Mines Agnico Eagle Limitée	21 755 735	26 230 961
24 292 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 02/06/2024	26 098 759	25 794 506
652 972	Wheaton Precious Metals Corp.	22 276 553	25 230 838
230 600	Banque Canadienne Impériale de Commerce	26 206 066	24 918 636
23 375 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	24 412 186	24 462 441
383 600	Samsung Electronics Co., Ltd.	18 273 106	24 048 117
677 131	Corporation Financière Power	21 515 162	23 658 957
445 000	Enbridge Inc.	22 126 730	22 975 350

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien Signature	2 432 019	4 150	0,2

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien Signature	1 345 900	4 240	0,3

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	125 724	174 363	66 436	70 767
Parts émises contre trésorerie	6 849	2 490	94	4 720
Parts rachetées	(18 502)	(51 129)	(11 643)	(9 051)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	114 071	125 724	54 887	66 436

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	24,78	22,37	24,94	23,30	22,52
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	2 827	2 813	4 350	5 179	6 283
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	114 071	125 724	174 363	222 295	278 950
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	4,72	9,05	10,68	95,12	5,38
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,94	3,94	3,94	3,94	3,94
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,51	0,51	0,51	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	4,45	4,45	4,45	4,44	4,44
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	4,45	4,45	4,45	4,44	4,44
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,82	12,86	12,83	12,79	12,76

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	24,40	21,79	24,02	22,18	21,21
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	1 339	1 447	1 699	1 787	2 145
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	54 887	66 436	70 767	80 564	101 148
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	4,72	9,05	10,68	95,12	5,38
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,39	0,38	0,38	0,39	0,38
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,33	3,32	3,32	3,33	3,32
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,33	3,32	3,32	3,33	3,32
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	13,11	13,08	13,07	13,21	13,04

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds équilibré canadien Signature étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	17,6
Obligations de sociétés	14,7
Obligations provinciales	13,5
Obligations d'État canadiennes	8,6
Biens de consommation de base	6,4
Énergie	6,1
Produits industriels	5,0
Soins de santé	4,5
Matériaux	4,5
Fonds négocié(s) en bourse	4,0
Technologies de l'information	3,4
Biens de consommation discrétionnaire	3,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Services publics	2,0
Titres adossés à des actifs	1,7
Immobilier	0,9
Obligations municipales	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,1

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	21,1
Obligations d'État canadiennes	15,3
Obligations provinciales	11,3
Obligations de sociétés	11,2
Énergie	7,2
Produits industriels	6,0
Biens de consommation discrétionnaire	5,0
Biens de consommation de base	5,0
Matériaux	4,7
Soins de santé	4,4
Trésorerie et équivalents	3,7
Technologies de l'information	2,9
Services publics	1,4
Immobilier	0,4
Placements privés	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Fonds négocié(s) en bourse	0,2
Titres adossés à des actifs	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,5)

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

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	10,4
AA/Aa/A+	6,7
A	12,9
BBB/Baa/B++	7,7
BB/Ba/B+	0,2
Aucune	1,6
Total	39,5

au 31 décembre 2018

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,5
AA/Aa/A+	6,1
A	9,2
BBB/Baa/B++	6,3
BB/Ba/B+	0,3
Aucune	0,1
Total	38,5

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 240 000 \$ (249 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	15,8
Euro	2,8
Won coréen	1,0
Yen japonais	1,0
Franc suisse	0,9
Livre sterling	0,5
Dollar de Hong Kong	0,4
Couronne suédoise	0,4
Réal brésilien	0,3
Couronne tchèque	0,2
Couronne danoise	0,1
Total	23,4

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	12,1
Euro	1,9
Won coréen	1,4
Yen japonais	1,4
Franc suisse	0,8
Livre sterling	0,7
Couronne suédoise	0,5
Couronne danoise	0,3
Dollar de Hong Kong	0,2
Total	19,3

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 97 000 \$ (82 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,7	3,7	7,6	27,1	39,1

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	4,4	4,1	4,5	28,6	41,6

Au 31 décembre 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 31 000 \$ (29 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	4 150	-	-	4 150
Total	4 150	-	-	4 150

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	4 240	-	-	4 240
Total	4 240	-	-	4 240

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

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

Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 243	3 287
Trésorerie	11	12
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 254	3 300
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	3 254	3 300
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	11,37	10,49
Catégorie B	14,01	12,76

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	16	12
Distribution de gains en capital provenant des placements	153	173
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	602	130
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(348)	(385)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	18	82
	441	12
Charges (note 6)		
Frais de gestion	67	74
Frais d'administration	9	10
Frais d'assurance	72	79
Taxe de vente harmonisée	15	9
	163	172
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	278	(160)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,90	(0,50)
Catégorie B	1,26	(0,45)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	261 486	284 357
Catégorie B	34 118	38 429

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	3 300	4 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	278	(160)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	154	146
Montant versé au rachat de parts	(478)	(690)
	(324)	(544)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	3 254	3 300

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	278	(160)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(602)	(130)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	348	385
Produit de la vente de placements	3 922	660
Achat de placements	(3 454)	(37)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(169)	(185)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	323	533
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	154	146
Montant versé au rachat de parts	(478)	(697)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(324)	(551)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(18)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	12	30
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	11	12
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

N ^{bre} de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
173 110	Catégorie de société mondiale de croissance et revenu Signature (actions I) [†]	3 148 128	3 242 571
Total des placements (99,6 %)		3 148 128	3 242 571
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			11 716
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			3 254 287

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

N ^{bre} de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
159 264 406	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature (catégorie I)	1 425 139 613	1 542 555 401
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 427 250

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 557 662	3 243	0,2

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 448 267	3 287	0,2

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	269 793	315 979	36 830	39 375
Parts émises contre trésorerie	9 673	10 050	3 341	2 860
Parts rachetées	(29 032)	(56 236)	(11 210)	(5 405)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	250 434	269 793	28 961	36 830

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	11,37	10,49	11,02	10,46	10,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	2 848	2 830	3 482	3 807	4 476
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	250 434	269 793	315 979	363 954	423 273
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	107,84	5,53	5,78	11,04	16,06
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,56	4,56	4,56	4,56	4,56
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,51	0,52	0,53	0,52	0,51
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,07	5,08	5,09	5,08	5,07
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,07	5,08	5,09	5,08	5,07
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,23	11,41	11,55	11,37	11,22

	Catégorie B				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	14,01	12,76	13,25	12,43	12,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	406	470	522	535	470
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	28 961	36 830	39 375	43 026	37 883
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	107,84	5,53	5,78	11,04	16,06
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,46	3,46	3,46	3,46	3,46
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,43	0,43	0,44	0,43	0,43
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,89	3,89	3,90	3,89	3,89
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,89	3,89	3,90	3,89	3,89
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,51	12,54	12,62	12,57	12,41

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers de la Catégorie de société mondiale de croissance et revenu Signature étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	58,9
Canada	6,2
Fonds négocié(s) en bourse	5,3
R.-U.	4,7
Japon	2,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Îles Caïmans	2,2
France	2,2
Suisse	2,0
Pays-Bas	1,9
Chine	1,4
Irlande	1,0
Corée du Sud	1,0
Espagne	0,9
Brésil	0,8
Autriche	0,8
Hong Kong	0,6
Belgique	0,5
Suède	0,5
Italie	0,4
Mexique	0,4
Bermudes	0,4
Inde	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Guernesey	0,3
Russie	0,2
Allemagne	0,2
Panama	0,2
Luxembourg	0,2
Indonésie	0,2
Danemark	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,2
Îles Vierges britanniques	0,1
Australie	0,1
Île de Jersey	0,1
Bahamas	0,0
Sainte-Lucie	0,0

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	59,8
Trésorerie et équivalents	10,8
Canada	6,3
R.-U.	3,3
Suisse	2,9
France	2,8
Japon	2,2
Pays-Bas	1,9
Allemagne	1,1
Espagne	1,1
Irlande	1,0
Corée du Sud	0,9
Finlande	0,7
Chine	0,7
Suède	0,6
Italie	0,5
Belgique	0,5
Danemark	0,5
Bermudes	0,4
Île de Jersey	0,3
Panama	0,3
Autriche	0,3
République tchèque	0,3
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Russie	0,2
Îles Caïmans	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Luxembourg	0,2
Australie	0,1
Îles Vierges britanniques	0,1
Bahamas	0,0
Îles Marshall	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Contrat(s) à terme standardisés	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,5)

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

Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	17,9
AA/Aa/A+	0,3
A	1,8
BBB/Baa/B++	5,6
BB/Ba/B+	5,4
B	2,7
CCC/Caa/C++	0,7
C et plus bas	0,1
Aucune	1,9
Total	36,4

au 31 décembre 2018

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,2
AA/Aa/A+	0,2
A	1,2
BBB/Baa/B++	3,1
BB/Ba/B+	3,2
B	2,7
CCC/Caa/C++	0,6
CC/Ca/C+	0,1
Aucune	0,6
Total	34,9

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 199 000 \$ (181 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2019

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	70,9
Euro	6,5
Livre sterling	2,8
Yen japonais	2,7
Franc suisse	1,4
Won coréen	1,0
Dollar de Hong Kong	0,9
Renminbi chinois	0,9
Réal brésilien	0,8
Couronne suédoise	0,5
Peso mexicain	0,4
Roupie indienne	0,4
Rouble russe	0,2
Roupie indonésienne	0,2
Couronne danoise	0,2
Total	89,8

au 31 décembre 2018

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	61,0
Euro	7,8
Franc suisse	2,4
Yen japonais	2,2
Livre sterling	1,7
Couronne suédoise	1,3
Won coréen	0,9
Dollar de Hong Kong	0,8
Couronne danoise	0,5
Couronne tchèque	0,3
Rouble russe	0,2
Total	79,1

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 291 000 \$ (260 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,1	7,0	5,6	23,1	35,8

Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	10,9	11,7	4,1	18,5	45,2

Au 31 décembre 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 000 \$ (15 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	3 243	-	-	3 243
Total	3 243	-	-	3 243

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	3 287	-	-	3 287
Total	3 287	-	-	3 287

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

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 805	2 699
Trésorerie	2	10
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 807	2 709
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 807	2 709
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	13,29	12,12
Catégorie B	17,10	15,41

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	68	55
Distribution de gains en capital provenant des placements	17	154
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	9	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	287	(206)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	381	17
Charges (note 6)		
Frais de gestion	56	62
Frais d'administration	7	8
Frais d'assurance	42	46
Taxe de vente harmonisée	11	13
	116	129
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	265	(112)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,19	(0,50)
Catégorie B	1,70	(0,42)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	173 764	193 635
Catégorie B	34 444	36 141

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	2 709	3 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	265	(112)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	79	235
Montant versé au rachat de parts	(246)	(652)
	(167)	(417)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	2 807	2 709

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	265	(112)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(9)	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(287)	206
Produit de la vente de placements	346	623
Achat de placements	(71)	(107)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(85)	(209)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	159	387
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	79	235
Montant versé au rachat de parts	(246)	(652)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(167)	(417)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	(30)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	10	40
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	2	10
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
289 613	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature (catégorie I) [†]	2 618 201	2 805 048
Total des placements (99,9 %)		2 618 201	2 805 048
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			1 640
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			2 806 688

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 217 400	SPDR Gold Trust	203 002 804	225 868 867
113 870 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,625 %, 30/11/2026	148 970 019	145 971 661
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		145 803 137
110 422 000	Billet/obligation du Trésor américain, 2,375 %, 15/11/2049	147 537 050	143 293 292
93 599 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,75 %, 15/11/2029	122 230 915	119 786 586
90 769 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,5 %, 30/09/2021	120 360 632	117 670 140
527 722	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	85 844 732	87 673 890
66 300 000	Billet/obligation du Trésor américain, 2,5 %, 28/02/2021	88 552 529	86 921 048
1 435 000	Advanced Micro Devices Inc.	24 327 569	85 443 061
415 500	Microsoft Corp.	38 757 588	85 073 357
800 703	Sony Corp.	36 830 502	70 804 852
53 570 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,5 %, 30/09/2024	71 778 604	68 973 762
235 100	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	64 014 117	64 741 707
162 800	Apple Inc.	35 416 803	62 069 072
47 391 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,625 %, 15/08/2029	63 541 595	59 989 320
45 252 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,625 %, 15/11/2022	59 537 802	58 796 413
934 800	Samsung Electronics Co., Ltd.	34 999 894	58 603 180
710 700	Marathon Petroleum Corp.	66 395 597	55 594 805
22 550	Amazon.com Inc.	32 129 127	54 100 560
705 600	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	37 214 991	52 951 377
1 129 974	Synchrony Financial	43 793 012	52 830 220
39 409 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,5 %, 30/11/2024	51 407 131	50 752 835
1 636 900	The Williams Co., Inc.	54 491 684	50 411 275
4 062 095	SLM Corp.	53 600 247	46 991 426
116 500	UnitedHealth Group Inc.	32 652 097	44 466 665

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	5 888 321	2 805	-

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	5 006 482	2 699	0,1

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	178 988	208 528	35 003	37 968
Parts émises contre trésorerie	4 443	17 153	1 342	1 207
Parts rachetées	(15 295)	(46 693)	(2 919)	(4 172)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	168 136	178 988	33 426	35 003

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	13,29	12,12	12,64	11,88	11,91
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	2 235	2 170	2 636	2 855	3 432
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	168 136	178 988	208 528	240 412	288 125
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	5,55	9,23	115,85	7,80	17,02
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,96	3,96	3,96	3,96	3,95
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,46	0,45	0,46	0,47	0,46
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	4,42	4,41	4,42	4,43	4,41
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	4,42	4,41	4,42	4,43	4,41
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,50	11,46	11,73	11,79	11,69

	Catégorie B				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	17,10	15,41	15,87	14,73	14,60
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	572	539	602	885	2 022
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	33 426	35 003	37 968	60 058	138 472
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	5,55	9,23	115,85	7,80	17,02
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,86	2,86	2,86	2,86	2,85
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,33	0,34	0,35	0,36	0,32
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,19	3,20	3,21	3,22	3,17
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,19	3,20	3,21	3,22	3,17
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,65	11,94	12,36	12,76	11,35

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds mondial de croissance et de revenu Signature étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	58,9
Canada	6,2
Fonds négocié(s) en bourse	5,3
R.-U.	4,7
Japon	2,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Îles Caïmans	2,2
France	2,2
Suisse	2,0
Pays-Bas	1,9
Chine	1,4
Irlande	1,0
Corée du Sud	1,0
Espagne	0,9
Brésil	0,8
Autriche	0,8
Hong Kong	0,6
Belgique	0,5
Suède	0,5
Italie	0,4
Mexique	0,4
Bermudes	0,4
Inde	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Guernesey	0,3
Russie	0,2
Allemagne	0,2
Panama	0,2
Luxembourg	0,2
Indonésie	0,2
Danemark	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,2
Îles Vierges britanniques	0,1
Australie	0,1
Île de Jersey	0,1
Bahamas	0,0
Sainte-Lucie	0,0

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	59,8
Trésorerie et équivalents	10,8
Canada	6,3
R.-U.	3,3
Suisse	2,9
France	2,8
Japon	2,2
Pays-Bas	1,9
Allemagne	1,1
Espagne	1,1
Irlande	1,0
Corée du Sud	0,9
Finlande	0,7
Chine	0,7
Suède	0,6
Italie	0,5
Belgique	0,5
Danemark	0,5
Bermudes	0,4
Île de Jersey	0,3
Panama	0,3
Autriche	0,3
République tchèque	0,3
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Russie	0,2
Îles Caïmans	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Luxembourg	0,2
Australie	0,1
Îles Vierges britanniques	0,1
Bahamas	0,0
Îles Marshall	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Contrat(s) à terme standardisés	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,5)

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	17,9
AA/Aa/A+	0,3
A	1,8
BBB/Baa/B++	5,6
BB/Ba/B+	5,4
B	2,7
CCC/Caa/C++	0,7
C et plus bas	0,1
Aucune	1,9
Total	36,4

au 31 décembre 2018

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,2
AA/Aa/A+	0,2
A	1,2
BBB/Baa/B++	3,1
BB/Ba/B+	3,2
B	2,7
CCC/Caa/C++	0,6
CC/Ca/C+	0,1
Aucune	0,6
Total	34,9

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 172 000 \$ (149 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2019

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	70,9
Euro	6,5
Livre sterling	2,8
Yen japonais	2,7
Franc suisse	1,4
Won coréen	1,0
Dollar de Hong Kong	0,9
Renminbi chinois	0,9
Réal brésilien	0,8
Couronne suédoise	0,5
Peso mexicain	0,4
Roupie indienne	0,4
Rouble russe	0,2
Roupie indonésienne	0,2
Couronne danoise	0,2
Total	89,8

au 31 décembre 2018

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	61,0
Euro	7,8
Franc suisse	2,4
Yen japonais	2,2
Livre sterling	1,7
Couronne suédoise	1,3
Won coréen	0,9
Dollar de Hong Kong	0,8
Couronne danoise	0,5
Couronne tchèque	0,3
Rouble russe	0,2
Total	79,1

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 252 000 \$ (214 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,1	7,0	5,6	23,1	35,8

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	10,9	11,7	4,1	18,5	45,2

Au 31 décembre 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 000 \$ (12 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	2 805	-	-	2 805
Total	2 805	-	-	2 805

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	2 699	-	-	2 699
Total	2 699	-	-	2 699

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

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

Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI

(auparavant le Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 966	8 048
Trésorerie	27	23
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 993	8 072
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	6 993	8 072
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	19,00	17,54
Catégorie B	18,66	17,02

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	267	157
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	349
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(958)	(82)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 668	(1 595)
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	978	(1 170)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	156	208
Frais d'administration	19	25
Frais d'assurance	111	149
Taxe de vente harmonisée	35	46
	321	428
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	657	(1 598)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,49	(3,10)
Catégorie B	1,63	(2,87)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	272 854	336 382
Catégorie B	153 268	194 120

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI

(auparavant le Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	8 072	12 507
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	657	(1 598)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	82	520
Montant versé au rachat de parts	(1 818)	(3 357)
	(1 736)	(2 837)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	6 993	8 072

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	657	(1 598)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	958	82
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 668)	1 595
Produit de la vente de placements	9 159	3 305
Achat de placements	(7 099)	(13)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(267)	(506)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 740	2 865
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	82	520
Montant versé au rachat de parts	(1 818)	(3 362)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 736)	(2 842)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	23
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	23	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	27	23
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI

(auparavant le Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
738 203	Fonds équilibré canadien Signature (catégorie I) [†]	6 898 788	6 965 900
Total des placements (99,6 %)		6 898 788	6 965 900
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			26 979
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			6 992 879

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 002 941	Société Financière Manuvie	95 112 931	105 517 525
523 900	SPDR Gold Trust	92 931 608	97 201 166
1 095 752	La Banque de Nouvelle-Écosse Trésorerie et équivalents de trésorerie	79 283 645	80 373 409
42 991 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	45 065 417	44 434 092
42 329 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029	44 783 937	44 346 623
1 036 629	Suncor Énergie Inc.	43 378 404	44 118 930
42 492 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	43 852 418	43 582 703
41 265 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	42 125 899	42 146 387
31 331 000	Province de Québec, 3,1 %, 01/12/2051	35 667 845	35 770 993
35 539 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/08/2021	35 431 588	35 420 220
471 746	Total S.A.	35 179 160	33 798 697
239 590	Nestlé S.A., actions nominatives	25 598 129	33 685 211
33 798 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	33 651 638	33 518 322
93 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	25 267 593	30 785 790
334 493	Sony Corp.	19 883 037	29 578 667
458 200	Advanced Micro Devices Inc.	15 034 035	27 282 237
327 969	Mines Agnico Eagle Limitée	21 755 735	26 230 961
24 292 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 02/06/2024	26 098 759	25 794 506
652 972	Wheaton Precious Metals Corp.	22 276 553	25 230 838
230 600	Banque Canadienne Impériale de Commerce	26 206 066	24 918 636
23 375 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	24 412 186	24 462 441
383 600	Samsung Electronics Co., Ltd.	18 273 106	24 048 117
677 131	Corporation Financière Power	21 515 162	23 658 957
445 000	Enbridge Inc.	22 126 730	22 975 350

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI

(auparavant le Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien Signature	2 432 019	6 966	0,3

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu et de croissance Harbour	2 168 095	8 048	0,4

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	293 512	394 252	171 825	214 749
Parts émises contre trésorerie	4 350	11 549	83	17 191
Parts rachetées	(43 363)	(112 289)	(56 277)	(60 115)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	254 499	293 512	115 631	171 825

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI

(auparavant le Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	19,00	17,54	20,84	20,64	19,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	4 836	5 148	8 216	9 963	11 233
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	254 499	293 512	394 252	482 827	574 153
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	94,83	5,02	5,16	100,70	7,25
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,49	0,48	0,48	0,47	0,47
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	4,53	4,52	4,52	4,51	4,51
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	4,53	4,52	4,52	4,51	4,51
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,13	11,89	11,95	11,71	11,51

	Catégorie B				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	18,66	17,02	19,98	19,56	18,33
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	2 157	2 924	4 291	5 090	5 264
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	115 631	171 825	214 749	260 233	287 193
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	94,83	5,02	5,16	100,70	7,25
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,99	2,99	2,99	2,99	2,99
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,36	0,36	0,36	0,36	0,37
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,35	3,35	3,35	3,35	3,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,35	3,35	3,35	3,35	3,36
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,10	11,97	12,04	12,17	12,31

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI

(auparavant le Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds équilibré canadien Signature étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	17,6
Obligations de sociétés	14,7
Obligations provinciales	13,5
Obligations d'État canadiennes	8,6
Biens de consommation de base	6,4
Énergie	6,1
Produits industriels	5,0
Soins de santé	4,5
Matériaux	4,5
Fonds négocié(s) en bourse	4,0
Technologies de l'information	3,4
Biens de consommation discrétionnaire	3,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Services publics	2,0
Titres adossés à des actifs	1,7
Immobilier	0,9
Obligations municipales	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,1

Les instruments financiers du Fonds de revenu et de croissance Harbour étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Obligations de sociétés	23,4
Services financiers	17,4
Obligations d'État canadiennes	12,3
Matériaux	10,9
Énergie	7,3
Technologies de l'information	6,7
Services publics	6,5
Biens de consommation discrétionnaire	4,8
Biens de consommation de base	3,7
Trésorerie et équivalents	2,2
Services de télécommunications	1,5
Produits industriels	1,0
Immobilier	0,9
Obligations d'État étrangères	0,7
Contrat(s) d'option	0,7
Soins de santé	0,2
Placements à court terme	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Bons de souscription	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Contrat(s) à terme standardisés	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)

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

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit [^]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	10,4
AA/Aa/A+	6,7
A	12,9
BBB/Baa/B++	7,7
BB/Ba/B+	0,2
Aucune	1,6
Total	39,5

au 31 décembre 2018

Note de crédit [^]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	13,2
AA/Aa/A+	3,1
A	5,2
BBB/Baa/B++	17,4
BB/Ba/B+	0,3
Total	39,2

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 403 000 \$ (492 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI

(auparavant le Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent.

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	15,8
Euro	2,8
Won coréen	1,0
Yen japonais	1,0
Franc suisse	0,9
Livre sterling	0,5
Dollar de Hong Kong	0,4
Couronne suédoise	0,4
Réal brésilien	0,3
Couronne tchèque	0,2
Couronne danoise	0,1
Total	23,4

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	16,3
Yen japonais	2,0
Couronne suédoise	1,1
Franc suisse	0,8
Livre sterling	0,1
Euro	0,0
Total	20,3

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 163 000 \$ (163 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

Les tableaux ci-dessous résumant l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,7	3,7	7,6	27,1	39,1

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	5,9	9,4	4,0	19,4	38,7

Au 31 décembre 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 52 000 \$ (45 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	6 966	-	-	6 966
Total	6 966	-	-	6 966

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	8 048	-	-	8 048
Total	8 048	-	-	8 048

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

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 333	3 954
Trésorerie	3	21
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	7
Montant à recevoir pour la vente de placements	18	44
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	1
	4 354	4 027
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	7
Montant à payer pour le rachat de parts	-	44
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	51
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	4 354	3 976
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	12,17	12,01
Catégorie B	11,64	11,50

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	86	75
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Autres revenus		
Intérêts	2	2
Rabais sur frais (note 6)	16	17
	104	94
Charges (note 6)		
Frais de gestion	32	33
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	11	12
Taxe de vente harmonisée	4	4
	49	51
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	55	43
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,16	0,12
Catégorie B	0,14	0,10
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	316 181	326 158
Catégorie B	38 487	43 572

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	3 976	4 759
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	55	43
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3 727	5 698
Montant versé au rachat de parts	(3 404)	(6 524)
	323	(826)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	4 354	3 976

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	55	43
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	3 163	5 948
Achat de placements	(3 437)	(5 099)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(86)	(75)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	7	(7)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(298)	810
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 728	5 697
Montant versé au rachat de parts	(3 448)	(6 494)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	280	(797)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(18)	13
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	21	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	3	21
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	2	2
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
433 275	Fonds marché monétaire CI (catégorie I) [†]	4 332 759	4 332 754
Total des placements (99,5 %)		4 332 759	4 332 754
Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)			21 061
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			4,353,815

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		102 361 626
42 967 000	Société Financière Daimler Canada Inc., 2,06246 %, 21/01/2020	42 886 652	42 922 044
31 945 000	Province de l'Ontario, 1,74663 %, 08/01/2020	31 815 942	31 935 863
28 381 000	Banque HSBC Canada, 2,23657 %, 26/02/2020	27 759 740	28 284 777
27 665 000	Province de l'Alberta, 1,75622 %, 14/01/2020	27 546 041	27 649 083
26 847 000	Banque Royale du Canada, 1,97521 %, 21/04/2020	26 333 954	26 687 610
27 022 000	Banque HSBC Canada, 1,95490 %, 22/09/2020	26 508 042	26 640 879
26 579 000	Banque Royale du Canada, 2,00529 %, 25/03/2020	26 066 291	26 458 120
26 078 000	Banque de Montréal, 1,90567 %, 01/06/2020	25 592 949	25 873 020
25 859 000	Banque Manuvie du Canada, 2,40665 %, 07/01/2020	25 257 778	25 850 498
24 400 000	Banque Royale du Canada, 1,91510 %, 30/06/2020	23 945 184	24 170 172
23 559 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,87546 %, 28/07/2020	23 126 457	23 307 945
23 279 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,17640 %, 23/01/2020	22 757 550	23 247 793
22 797 000	Province de l'Alberta, 1,76532 %, 03/03/2020	22 241 437	22 729 946
22 029 000	TransCanada PipeLines Ltd., 1,93650 %, 14/01/2020	21 938 461	22 015 022
21 798 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,95731 %, 06/01/2020	21 693 588	21 793 342
21 022 000	Banque de Montréal, 2,03875 %, 14/10/2020	21 022 000	21 022 000
20 988 000	Province de la Colombie-Britannique, 1,77343 %, 07/02/2020	20 895 863	20 951 360
19 274 000	Banque de Montréal, 2,1 %, 06/10/2020	19 299 056	19 294 635
18 836 000	TransCanada PipeLines Ltd., 1,93600 %, 04/02/2020	18 741 820	18 803 132
18 731 000	TransCanada PipeLines Ltd., 1,92355 %, 08/01/2020	18 679 864	18 725 088
17 904 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,0125 %, 06/10/2020	17 904 000	17 904 000
18 117 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,87483 %, 25/08/2020	17 793 430	17 897 948
17 771 000	Province de l'Alberta, 1,87671 %, 18/02/2020	17 713 777	17 728 208
17 701 000	Suncor Énergie Inc., 1,94392 %, 10/03/2020	17 615 858	17 637 024

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	902 182	4 333	0,5

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	821 765	3 954	0,5

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	292 837	359 653	39 838	42 260
Parts émises contre trésorerie	168 277	364 935	146 217	117 137
Parts rachetées	(141 035)	(431 751)	(146 694)	(119 559)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	320 079	292 837	39 361	39 838

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	12,17	12,01	11,89	11,86	11,87
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	3 896	3 518	4 278	5 386	5 348
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	320 079	292 837	359 653	454 084	450 579
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	73,90	118,65	187,25	99,71	95,00
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	0,79	0,80	0,79	0,86	1,16
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,12	0,12	0,12	0,13	0,15
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	0,91	0,92	0,91	0,99	1,31
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	0,91	0,92	0,91	0,99	1,31
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,58	11,45	11,24	11,57	11,57

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	11,64	11,50	11,39	11,37	11,39
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	458	458	481	817	682
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	39 361	39 838	42 260	71 837	59 857
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	73,90	118,65	187,25	99,71	95,00
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	0,93	0,93	0,92	0,97	1,08
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,13	0,13	0,13	0,13	0,14
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,06	1,06	1,05	1,10	1,22
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,06	1,06	1,05	1,10	1,22
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,81	12,74	13,00	12,65	12,98

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds marché monétaire CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Placements à court terme	77,4
Canada	11,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,3
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Placements à court terme	76,7
Trésorerie et équivalents	13,7
Obligations de sociétés	9,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des placements à court terme.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	32,8
AA/Aa/A+	50,6
A	1,9
Aucune	3,1
Total	88,4

au 31 décembre 2018

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	26,0
AA/Aa/A+	52,4
A	7,4
Total	85,8

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements avaient des notes de crédit élevées et de courtes durées à l'échéance.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé au risque de change.

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

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisqu'il investissait principalement dans des placements à court terme.

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

au 31 décembre 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	88,4	-	-	-	88,4

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	94,6	4,9	-	-	99,5

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	4 333	-	-	4 333
Total	4 333	-	-	4 333

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	3 954	-	-	3 954
Total	3 954	-	-	3 954

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 185	1 103
Trésorerie	4	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 189	1 109
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 189	1 109
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	16,45	15,81
Catégorie B	16,36	15,61

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	36	37
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	3	(6)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	44	(15)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	83	16
Charges (note 6)		
Frais de gestion	16	16
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	12	12
Taxe de vente harmonisée	4	4
	35	35
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	48	(19)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,63	(0,27)
Catégorie B	0,78	(0,14)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	59 498	61 641
Catégorie B	13 376	14 799

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	1 109	1 356
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	48	(19)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	148	59
Montant versé au rachat de parts	(116)	(287)
	32	(228)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	1 189	1 109

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	48	(19)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(3)	6
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(44)	15
Produit de la vente de placements	138	322
Achat de placements	(137)	(50)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(36)	(37)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(34)	237
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	148	59
Montant versé au rachat de parts	(116)	(293)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	32	(234)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	6	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	4	6
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
111 245	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I) [†]	1 159 749	1 185 270
Total des placements (99,7 %)		1 159 749	1 185 270
Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)			3 400
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			1 188 670

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
144 540 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	148 667 552	148 250 113
141 353 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	145 884 709	146 097 839
141 331 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	142 242 543	144 349 717
113 592 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029	120 831 188	119 006 392
113 224 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	112 926 201	112 287 071
81 845 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 02/06/2024	89 335 294	86 907 266
78 840 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/08/2021	78 724 182	78 576 499
69 265 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/06/2049	69 338 397	74 950 707
71 770 000	Province de Québec, 2,75 %, 01/09/2025	74 014 332	74 299 649
74 400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,8 %, 15/12/2024	74 334 528	73 774 776
63 654 000	Province de Québec, 3,1 %, 01/12/2051	66 841 301	72 674 566
53 643 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2048	58 352 307	64 892 919
50 515 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,1 %, 15/09/2029	51 564 197	50 529 649
50 186 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	47 600 227	49 749 896
39 894 000	Province de Québec, 3,75 %, 01/09/2024	43 578 192	42 945 091
38 300 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15/12/2028	40 344 148	40 045 734
27 503 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18/06/2031	38 571 824	38 505 402
33 172 000	Province de l'Ontario, 2,7 %, 02/06/2029	34 492 453	34 280 423
24 968 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,2 %, 18/06/2044	24 658 680	28 353 222
21 750 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	27 146 287	26 592 482
16 855 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,3 %, 18/06/2042	22 561 007	22 162 169
21 950 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II, 7,405 %, 31/12/2108	23 035 438	21 953 087
20 565 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	20 720 350	20 850 086
20 148 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	20 398 573	20 346 283
17 068 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	17 243 877	17 862 030

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 249 555	1 185	-

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 091 979	1 103	-

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	55 836	69 523	14 488	15 281
Parts émises contre trésorerie	9 112	3 695	37	39
Parts rachetées	(5 369)	(17 382)	(1 778)	(832)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	59 579	55 836	12 747	14 488

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	16,45	15,81	16,05	16,21	16,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	980	883	1 116	1 902	1 853
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	59 579	55 836	69 523	117 405	113 489
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	11,57	7,22	3,37	125,69	2,17
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,71	2,71	2,71	2,71	2,71
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,35	0,36	0,38	0,36	0,36
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,06	3,07	3,09	3,07	3,07
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,06	3,07	3,09	3,07	3,07
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	13,07	13,33	13,84	13,46	13,45

	Catégorie B				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	16,36	15,61	15,74	15,78	15,78
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	209	226	240	284	314
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	12 747	14 488	15 281	17 981	19 916
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	11,57	7,22	3,37	125,69	2,17
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,26	0,26	0,26	0,27	0,27
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,37	2,37	2,37	2,38	2,38
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,37	2,37	2,37	2,38	2,38
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,24	12,50	12,54	12,69	12,85

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds d'obligations canadiennes Signature étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	40,2
Obligations provinciales	33,4
Obligations d'État canadiennes	19,2
Titres adossés à des actifs	4,3
Obligations municipales	1,8
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Obligations d'État étrangères	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,1

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations provinciales	41,8
Obligations de sociétés	37,5
Obligations d'État canadiennes	19,5
Trésorerie et équivalents	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Titres adossés à des actifs	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisqu'il investissait dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	25,1
AA/Aa/A+	19,3
A	30,7
BBB/Baa/B++	19,3
BB/Ba/B+	0,6
Aucune	4,2
Total	99,2

au 31 décembre 2018

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,7
AA/Aa/A+	23,7
A	32,1
BBB/Baa/B++	18,6
BB/Ba/B+	0,5
Aucune	0,3
Total	98,9

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

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix puisqu'il investissait dans des titres à revenu fixe.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	1,8
Total	1,8

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 000 \$ (un montant négligeable au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisqu'il investissait dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,2	9,7	20,9	67,4	99,2

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	2,1	12,0	16,0	69,3	99,4

Au 31 décembre 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24 000 \$ (20 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	1 185	-	-	1 185
Total	1 185	-	-	1 185

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	1 103	-	-	1 103
Total	1 103	-	-	1 103

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

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

Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 244	6 683
Trésorerie	8	16
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 252	6 700
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	6 252	6 700
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	22,47	20,33
Catégorie B	22,22	19,87

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	226	238
Distribution de gains en capital provenant des placements	93	147
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(76)	(22)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	696	(819)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	939	(456)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	98	117
Frais d'administration	16	19
Frais d'assurance	118	143
Taxe de vente harmonisée	27	32
	259	311
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	680	(767)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,17	(2,30)
Catégorie B	2,37	(1,94)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	200 498	225 357
Catégorie B	102 656	128 079

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	6 700	8 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	680	(767)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	119	162
Montant versé au rachat de parts	(1 247)	(1 318)
	(1 128)	(1 156)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	6 252	6 700

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	680	(767)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	76	22
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(696)	819
Produit de la vente de placements	1 386	1 565
Achat de placements	(7)	(112)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(319)	(385)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 120	1 142
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	119	162
Montant versé au rachat de parts	(1 247)	(1 318)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 128)	(1 156)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	(14)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	16	30
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	8	16

Informations supplémentaires :

Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
524 065	Fonds de dividendes Signature (catégorie I) [†]	6 306 115	6 244 027
Total des placements (99,9 %)		6 306 115	6 244 027
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			7 509
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			6 251 536

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		42 634 657
1 144 512	Société Financière Manuvie	26 238 806	30 169 336
647 350	Corporation Financière Power	19 755 539	22 618 409
253 342	La Banque de Nouvelle-Écosse	17 683 759	18 582 636
269 145	Enbridge Inc.	13 892 618	13 895 956
94 700	Novartis AG, actions nominatives	9 443 670	11 677 710
52 750	Microsoft Corp.	2 212 795	10 800 528
91 000	Merck & Co., Inc.	8 176 901	10 745 706
613 300	BCE Inc., privilégiées, 5,45 %, série AA	12 496 374	9 668 675
267 500	Citigroup Capital XIII, privilégiées, 7,875 %	9 110 105	9 655 159
153 400	Samsung Electronics Co., Ltd.	7 745 931	9 616 739
134 200	Total S.A.	9 960 781	9 614 888
374 350	La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,528 %, série 31	8 645 892	9 336 289
40 600	Honeywell International Inc.	4 762 378	9 330 183
148 700	Cisco Systems Inc.	5 075 326	9 259 360
591 225	BCE Inc., privilégiées, série AJ	14 913 822	9 110 777
108 400	Mines Agnico Eagle Limitée	6 297 857	8 669 832
353 150	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, 4,9 %, série 21	8 771 532	8 592 140
120 100	Mondelez International Inc.	5 501 082	8 588 707
54 600	Sempra Energy, privilégiées, 6 %, série A	6 818 971	8 508 189
126 800	Les Compagnies Loblaw limitée	4 004 695	8 495 600
20 100	Roche Holding AG	6 681 538	8 468 722
381 150	Société Financière Manuvie, privilégiées, 4,65 %, série 2, catégorie A	9 397 968	8 461 530
52 150	Procter & Gamble Co.	4 721 342	8 456 830
6 000 000	Bank of America Corp., 5,125 %, 31/12/2049	8 047 750	8 240 350

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de dividendes Signature	954 373	6 244	0,7

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de dividendes Signature	967 873	6 683	0,7

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	213 584	244 832	118 673	140 037
Parts émises contre trésorerie	5 080	5 246	474	2 089
Parts rachetées	(28 222)	(36 494)	(30 378)	(23 453)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	190 442	213 584	88 769	118 673

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	22,47	20,33	22,69	21,21	19,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	4 280	4 342	5 554	5 990	6 843
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	190 442	213 584	244 832	282 486	346 879
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	5,02	6,43	115,04	5,43	7,38
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,94	3,94	3,94	3,94	3,94
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,44	0,45	0,45	0,45	0,45
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	4,38	4,39	4,39	4,39	4,39
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	4,38	4,39	4,39	4,39	4,39
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,27	11,47	11,50	11,49	11,51

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	22,22	19,87	21,91	20,24	18,61
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	1 972	2 358	3 069	3 331	3 353
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	88 769	118 673	140 037	164 574	180 152
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	5,02	6,43	115,04	5,43	7,38
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,89	2,89	2,89	2,89	2,89
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,34	0,33	0,33	0,33	0,33
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,23	3,22	3,22	3,22	3,22
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,23	3,22	3,22	3,22	3,22
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,64	11,43	11,43	11,54	11,42

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds de dividendes Signature étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	39,8
Énergie	9,9
Services publics	8,8
Biens de consommation de base	8,2
Soins de santé	7,5
Services de communication	4,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Technologies de l'information	4,3
Produits industriels	4,2
Immobilier	2,2
Matériaux	2,0
Biens de consommation discrétionnaire	1,8
Obligations de sociétés	1,6
Contrat(s) de change à terme	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	38,7
Énergie	13,6
Biens de consommation de base	7,7
Services publics	7,7
Soins de santé	7,1
Technologies de l'information	5,3
Produits industriels	4,6
Services de télécommunications	4,3
Trésorerie et équivalents	3,6
Matériaux	3,0
Biens de consommation discrétionnaire	2,6
Immobilier	1,9
Obligations de sociétés	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Fonds	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,6)

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

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit [^]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
A	9,2
BBB/Baa/B++	23,7
BB/Ba/B+	7,7
B	0,4
Aucune	1,5
Total	42,7

au 31 décembre 2018

Note de crédit [^]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
A	5,8
BBB/Baa/B++	22,6
BB/Ba/B+	7,9
Aucune	1,2
Total	37,7

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 585 000 \$ (646 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	22,1
Euro	4,3
Franc suisse	1,5
Livre sterling	1,2
Won coréen	1,0
Couronne tchèque	0,7
Roupie indienne	0,5
Dollar de Hong Kong	0,5
Réal brésilien	0,4
Yen japonais	0,3
Couronne suédoise	0,2
Couronne danoise	0,1
Dollar australien	-
Total	32,8

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	19,7
Euro	3,7
Franc suisse	2,0
Livre sterling	0,8
Won coréen	0,6
Dollar de Hong Kong	0,4
Couronne danoise	0,3
Roupie indonésienne	0,2
Couronne tchèque	0,2
Yen japonais	0,1
Total	28,0

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 205 000 \$ (187 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	1,6	1,6

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	3,6	-	-	0,3	3,9

Au 31 décembre 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 000 \$ (un montant négligeable au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	6 244	-	-	6 244
Total	6 244	-	-	6 244

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	6 683	-	-	6 683
Total	6 683	-	-	6 683

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

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	8 935	9 080
Trésorerie	27	28
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 962	9 109
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	1
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	8 962	9 108
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	41,01	35,79
Catégorie B	35,46	30,70

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	421	511
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	13	(111)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 136	(629)
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 571	(228)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	116	133
Frais d'administration	22	26
Frais d'assurance	108	126
Taxe de vente harmonisée	29	33
	275	318
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 296	(546)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	5,45	(2,01)
Catégorie B	4,83	(1,45)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	153 818	195 358
Catégorie B	95 005	105 244

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	9 108	12 325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 296	(546)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	191	398
Montant versé au rachat de parts	(1 633)	(3 069)
	(1 442)	(2 671)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	8 962	9 108

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 296	(546)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(13)	111
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 136)	629
Produit de la vente de placements	1 774	3 060
Achat de placements	(58)	(14)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(421)	(511)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 442	2 729
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	191	398
Montant versé au rachat de parts	(1 634)	(3 069)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 443)	(2 671)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	58
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	28	(30)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	27	28
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
718 733	Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I) [†]	8 439 273	8 934 932
Total des placements (99,7 %)		8 439 273	8 934 932
Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)			26 828
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			8 961 760

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
10 058 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset	194 719 528	200 557 158
2 644 806	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	133 905 878	198 439 794
151 601 000	Billet/obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049	210 089 314	191 479 399
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		178 794 113
12 227 767	Transurban Group	87 197 380	166 099 693
1 877 877	Cheniere Energy Inc.	110 938 441	148 896 987
2 582 214	Fonds de placement immobilier Allied	37 483 008	134 455 883
3 111 876	Ferrovial S.A.	77 876 175	122 216 504
3 869 300	The Williams Co., Inc.	150 792 411	119 162 042
3 389 494	American Homes 4 Rent	94 261 236	115 343 397
2 089 269	Enbridge Inc.	106 327 781	107 868 958
917 600	Prologis Inc.	75 799 747	106 198 133
13 073 765	Sydney Airport	31 062 732	103 148 424
4 824 354	First Capital Real Estate Investment Trust	98 706 283	99 719 397
455 900	Alexandria Real Estate Equities Inc.	71 432 223	95 641 867
404 800	Gecina S.A.	89 352 699	94 080 587
3 550 100	Société Financière Manuvie	81 605 330	93 580 636
5 485 613	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	34 893 039	76 304 877
955 067	Liberty Property Trust	56 582 064	74 462 515
1 529 116	Pembina Pipeline Corp.	60 400 699	73 596 353
2 098 864	Keyera Corp.	71 078 531	71 403 353
2 601 000	Northland Power Inc.	60 906 328	70 747 200
23 526 300	ESR Cayman Ltd.	66 749 675	68 989 093
1 684 590	MGM Growth Properties LLC	72 261 909	67 737 049
994 900	Apartment Investment & Management Co.	67 635 552	66 717 629

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

[†]Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé Signature	6 611 765	8 935	0,1

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé Signature	6 209 524	9 080	0,1

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	169 625	230 810	98 942	111 394
Parts émises contre trésorerie	4 372	9 552	630	1 445
Parts rachetées	(33 764)	(70 737)	(9 022)	(13 897)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	140 233	169 625	90 550	98 942

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	41,01	35,79	37,85	37,29	35,58
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	5 751	6 070	8 736	9 990	11 510
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	140 233	169 625	230 810	267 865	323 485
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	5,16	4,96	110,15	6,82	4,03
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,89	2,89	2,89	2,89	2,89
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,33	0,34	0,34	0,34	0,34
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,22	3,23	3,23	3,23	3,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,22	3,23	3,23	3,23	3,23
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,57	11,60	11,86	11,77	11,69

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	35,46	30,70	32,22	31,50	29,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	3 211	3 038	3 589	4 193	4 748
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	90 550	98 942	111 394	133 139	159 227
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	5,16	4,96	110,15	6,82	4,03
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,19	2,19	2,19	2,19	2,19
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,26	0,26	0,25	0,25	0,25
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,45	2,45	2,44	2,44	2,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,45	2,45	2,44	2,44	2,44
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,72	11,68	11,57	11,52	11,60

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds de revenu élevé Signature étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	38,1
Immobilier	18,7
Énergie	9,5
Produits industriels	7,2
Services financiers	6,9
Services publics	5,8
Fonds négocié(s) en bourse	3,3
Obligations d'État étrangères	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Biens de consommation de base	2,3
Placements privés	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Contrat(s) de change à terme	0,5
Biens de consommation discrétionnaire	0,5
Fonds	0,2
Services de communication	0,1
Soins de santé	0,0
Bons de souscription	0,0
Matériaux	0,0
Technologies de l'information	0,0
Swap(s) sur défaillance	0,0

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Obligations de sociétés	42,0
Immobilier	15,0
Énergie	13,7
Services financiers	8,8
Produits industriels	6,8
Services publics	5,1
Trésorerie et équivalents	3,4
Biens de consommation discrétionnaire	2,1
Biens de consommation de base	1,6
Fonds négocié(s) en bourse	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Placements privés	0,6
Fonds	0,2
Bons de souscription	0,0
Matériaux	0,0
Technologies de l'information	0,0
Swap(s) sur défaillance	0,0
Contrat(s) de change à terme	(1,5)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Contrat(s) d'option	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

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

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,0
AA/Aa/A+	0,4
A	0,2
BBB/Baa/B++	7,3
BB/Ba/B+	18,2
B	10,0
CCC/Caa/C++	2,1
C et plus bas	0,2
Aucune	3,1
Total	44,5

au 31 décembre 2018

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
A	0,1
BBB/Baa/B++	5,9
BB/Ba/B+	18,0
B	13,8
CCC/Caa/C++	3,4
CC/Ca/C+	0,2
Aucune	3,9
Total	45,5

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 494 000 \$ (501 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	37,0
Euro	3,7
Dollar australien	2,1
Dollar de Hong Kong	0,6
Franc suisse	0,4
Roupie indienne	0,2
Livre sterling	0,0
Total	44,0

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	28,5
Dollar australien	2,3
Euro	2,3
Couronne suédoise	1,0
Livre sterling	0,8
Franc suisse	0,6
Total	35,5

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 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 titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 393 000 \$ (322 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	4,4	8,8	27,8	41,0

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	3,7	4,6	9,1	28,0	45,4

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

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 décembre 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 41 000 \$ (35 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	8 935	-	-	8 935
Total	8 935	-	-	8 935

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	9 080	-	-	9 080
Total	9 080	-	-	9 080

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 077	1 149
Trésorerie	3	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 080	1 149
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 080	1 149
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	17,82	15,08
Catégorie B	18,93	15,93

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	11	9
Distribution de gains en capital provenant des placements	25	32
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	151	18
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	41	(111)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	228	(52)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	10	1
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	18	20
Taxe de vente harmonisée	3	3
	31	25
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	197	(77)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,72	(1,07)
Catégorie B	2,95	(0,74)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	52 678	55 879
Catégorie B	18 055	22 310

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	1 149	1 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	197	(77)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	218	206
Montant versé au rachat de parts	(484)	(255)
	(266)	(49)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	1 080	1 149

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	197	(77)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(151)	(18)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(41)	111
Produit de la vente de placements	774	144
Achat de placements	(474)	(77)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(36)	(41)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	269	42
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	218	206
Montant versé au rachat de parts	(484)	(255)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(266)	(49)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	(7)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	7
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	3	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS (99,7 %)			
1 214	Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions I) [†]	35 173	38 142
3 187	Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I) [†]	104 043	124 081
4 598	Catégorie de société valeur américaine CI (actions I) [†]	152 735	168 516
4 724	Fonds de placements canadiens CI (catégorie I) [†]	171 773	170 321
3 943	Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I) [†]	56 617	58 107
6 500	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I) [†]	124 282	146 442
3 473	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I) [†]	106 235	107 398
2 655	Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I) [†]	44 038	46 136
4 413	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I) [†]	89 275	91 730
2 588	Fonds américain Synergy (catégorie I) [†]	78 766	117 204
454	Catégorie de société canadienne Synergy (actions I) [†]	8 339	8 928
Total des placements (99,7 %)		971 276	1 077 005
Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)			2 914
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			1 079 919

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI			
173 127	Microsoft Corp.	6 532 745	35 447 641
11 879	Alphabet Inc., catégorie C	13 814 438	20 620 948
77 188	Facebook Inc.	18 834 664	20 569 503
38 418	UnitedHealth Group Inc.	2 039 507	14 663 694
171 329	Centene Corp.	10 756 045	13 985 087
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		63 298 053
596 500	La Banque Toronto-Dominion	37 427 262	43 443 095
418 600	Banque Royale du Canada	35 158 097	43 011 150
90 300	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	23 332 679	29 892 009
357 779	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	17 420 166	26 844 158
Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature			
6 106 760	Société Financière Manuvie	135 909 969	160 974 194
1 710 013	La Banque de Nouvelle-Écosse	118 026 377	125 429 454
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		99 413 533
1 754 496	Suncor Énergie Inc.	72 332 764	74 671 350
347 200	SPDR Gold Trust	64 245 947	64 417 341
Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI			
66 241	Axos Financial Inc.	3 073 720	2 604 196
64 873	Bank OZK	3 328 616	2 569 365
33 620	Western Alliance Bancorp.	2 075 612	2 488 075
26 597	LGI Homes Inc.	2 183 512	2 439 696
28 913	Centene Corp.	1 631 962	2 360 084
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI			
201 935	Astellas Pharma Inc.	3 599 228	4 511 847
142 516	GlaxoSmithKline PLC	3 387 996	4 359 959
57 777	Tokio Marine Holdings Inc.	2 847 589	4 224 123
15 906	Willis Towers Watson PLC	2 610 618	4 170 366
36 949	Danone S.A.	3 646 234	3 976 251
Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy			
63 500	Microsoft Corp.	5 463 862	13 001 584
32 500	Apple Inc.	6 171 727	12 390 939
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		11 775 012
40 800	Zoetis Inc.	2 893 886	7 010 919
2 900	Amazon.com Inc.	4 292 468	6 957 500
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société gestionnaires américains^{MC} CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		26 622 196
85 677	Microsoft Corp.	6 635 584	17 542 310
9 384	Alphabet Inc., catégorie C	12 966 222	16 289 837
51 205	Facebook Inc.	11 689 848	13 645 404
69 910	JPMorgan Chase & Co.	9 818 870	12 652 983

[†] Les fonds sous-jacents sont également gérés par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société marchés nouveaux Signature			
635 600	Samsung Electronics Co., Ltd.	31 862 993	39 846 151
90 350	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	16 834 189	24 880 533
317 450	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	18 961 392	23 946 515
584 700	Alibaba Group Holding Ltd.	17 621 424	20 185 383
297 200	Tencent Holdings Ltd.	15 659 451	18 598 954
Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		17 650 909
245 069	Corporation Pétroles Parkland	6 113 605	11 692 242
857 560	Element Fleet Management Corp.	6 541 528	9 510 340
43 362	Boyd Group Income Fund	3 387 984	8 759 124
118 133	iA Société financière inc.	5 785 864	8 426 427
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de croissance et de revenu américain Sentry			
129 616	Alphabet Inc., catégorie C	75 965 356	225 002 511
2 943 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	139 347 720	220 866 227
1 122 500	JPMorgan Chase & Co.	74 976 204	203 160 826
705 000	Visa Inc., catégorie A	51 345 844	171 991 405
443 000	MasterCard Inc., catégorie A	53 862 056	171 739 357
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		138 670 639
1 431 909	La Banque Toronto-Dominion	86 216 121	104 285 932
1 381 795	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	87 317 645	103 676 079
999 876	Banque Royale du Canada	81 228 397	102 737 259
1 050 742	La Banque de Nouvelle-Écosse	70 227 925	77 071 926

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	81 027	124	0,2
Fonds de valeur internationale CI	139 108	146	0,1
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	614 713	39	-
Catégorie de société valeur américaine CI	554 119	169	-
Fonds de placements canadiens CI	2 092 265	170	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	440 215	58	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 897 428	107	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	627 955	46	-
Fonds canadien sélect Signature	2 178 935	92	-
Fonds américain Synergy	267 710	117	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 072 135	9	-

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	78 946	119	0,2
Fonds de valeur internationale CI	132 880	181	0,1
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	451 191	49	-
Catégorie de société valeur américaine CI	498 290	153	-
Fonds de placements canadiens CI	1 637 276	123	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	369 580	61	-
Fonds d'actions américaines Cambridge	232 980	101	-
Fonds Harbour	1 241 948	75	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	337 447	45	-
Fonds canadien sélect Signature	2 192 647	110	-
Fonds américain Synergy	215 023	106	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 093 457	26	-

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	56 766	53 083	18 427	24 694
Parts émises contre trésorerie	12 560	13 036	268	21
Parts rachetées	(26 513)	(9 353)	(1 948)	(6 288)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	42 813	56 766	16 747	18 427

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	17,82	15,08	16,13	14,75	14,06
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	763	855	856	888	852
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	42 813	56 766	53 083	60 197	60 572
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	42,64	9,14	9,08	83,04	3,02
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,47	2,32	2,33	3,98	3,98
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,28	0,28	0,28	0,44	0,43
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,75	2,59	2,61	4,42	4,41
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,75	2,59	2,61	4,42	4,41
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,47	12,02	12,20	11,96	11,13

	Catégorie B				
	2019	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	18,93	15,93	16,95	15,42	14,63
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	317	294	419	427	442
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	16 747	18 427	24 694	27 718	30 249
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	42,64	9,14	9,08	83,04	3,02
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,11	1,87	1,88	3,53	3,53
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,25	0,22	0,22	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,36	2,08	2,10	3,92	3,92
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,36	2,08	2,10	3,92	3,92
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,05	12,24	12,12	12,14	12,14

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	15,7
Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	15,6
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	13,6
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	11,5
Fonds américain Synergy (catégorie I)	10,9
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	9,9
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	8,5
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I)	5,4
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I)	4,3
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions I)	3,5
Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,3

au 31 décembre 2018

Fonds	Actif net (%)
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	15,7
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	13,4
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	10,7
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	10,4
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	9,6
Fonds américain Synergy (catégorie I)	9,2
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	8,8
Fonds Harbour (catégorie I)	6,5
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I)	5,3
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions A)	4,3
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A)	3,9
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 108 000 \$ (115 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	1 077	-	-	1 077
Total	1 077	-	-	1 077

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	1 149	-	-	1 149
Total	1 149	-	-	1 149

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

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 665	9 820
Trésorerie	37	47
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	30	21
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	9 732	9 888
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	30	20
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	30	20
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	9 702	9 868
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	22,00	19,32
Catégorie B	23,31	20,41

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	325	343
Distribution de gains en capital provenant des placements	120	145
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	427	58
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	615	(784)
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 488	(237)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	78	11
Frais d'administration	4	5
Frais d'assurance	78	88
Taxe de vente harmonisée	17	12
	177	116
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 311	(353)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,73	(0,63)
Catégorie B	2,99	(0,61)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	289 875	353 001
Catégorie B	173 526	211 936

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	9 868	12 351
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 311	(353)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	376	1 259
Montant versé au rachat de parts	(1 853)	(3 389)
	(1 477)	(2 130)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	9 702	9 868

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 311	(353)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(427)	(58)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(615)	784
Produit de la vente de placements	3 321	2 509
Achat de placements	(1 688)	(290)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(445)	(488)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 457	2 104
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	376	1 259
Montant versé au rachat de parts	(1 843)	(3 374)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 467)	(2 115)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10)	(11)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	47	58
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	37	47
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS (99,6 %)			
6 473	Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I) [†]	212 354	251 983
13 441	Catégorie de société valeur américaine CI (actions I) [†]	452 265	492 623
18 095	Fonds de placements canadiens CI (catégorie I) [†]	651 873	652 428
6 555	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I) [†]	129 123	147 676
14 125	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I) [†]	432 035	436 773
170 286	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I) [†]	1 812 096	1 814 329
151 290	Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I) [†]	1 606 295	1 630 393
250	Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I) [†]	2 240	2 139
232 285	Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I) [†]	2 703 004	2 887 647
37 771	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I) [†]	756 764	785 104
20	Fonds américain Synergy (catégorie I) [†]	651	909
28 609	Catégorie de société canadienne Synergy (actions I) [†]	530 862	562 729
Total des placements (99,6 %)		9 289 562	9 664 733
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			37 030
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			9 701 763

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations de sociétés Signature			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		48 731 793
13 026 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004
469 918	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	13 642 930	15 893 541
10 867 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145
53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A, coupon zéro, 15/04/2031	15 569 098	14 976 985
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI			
173 127	Microsoft Corp.	6 532 745	35 447 641
11 879	Alphabet Inc., catégorie C	13 814 438	20 620 948
77 188	Facebook Inc.	18 834 664	20 569 503
38 418	UnitedHealth Group Inc.	2 039 507	14 663 694
171 329	Centene Corp.	10 756 045	13 985 087
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		63 298 053
596 500	La Banque Toronto-Dominion	37 427 262	43 443 095
418 600	Banque Royale du Canada	35 158 097	43 011 150
90 300	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	23 332 679	29 892 009
357 779	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	17 420 166	26 844 158
Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations canadiennes Signature			
144 540 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	148 667 552	148 250 113
141 353 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	145 884 709	146 097 839
141 331 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	142 242 543	144 349 717
113 592 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029	120 831 188	119 006 392
113 224 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	112 926 201	112 287 071
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de revenu élevé Signature			
10 058 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset	194 719 528	200 557 158
2 644 806	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	133 905 878	198 439 794
151 601 000	Billet/obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049	210 089 314	191 479 399
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		178 794 113
12 227 767	Transurban Group	87 197 380	166 099 693
Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature			
6 106 760	Société Financière Manuvie	135 909 969	160 974 194
1 710 013	La Banque de Nouvelle-Écosse Trésorerie et équivalents de trésorerie	118 026 377	125 429 454
			99 413 533
1 754 496	Suncor Énergie Inc.	72 332 764	74 671 350
347 200	SPDR Gold Trust	64 245 947	64 417 341

[†] Les fonds sous-jacents sont également gérés par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI			
66 241	Axos Financial Inc.	3 073 720	2 604 196
64 873	Bank OZK	3 328 616	2 569 365
33 620	Western Alliance Bancorp.	2 075 612	2 488 075
26 597	LGI Homes Inc.	2 183 512	2 439 696
28 913	Centene Corp.	1 631 962	2 360 084
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI			
201 935	Astellas Pharma Inc.	3 599 228	4 511 847
142 516	GlaxoSmithKline PLC	3 387 996	4 359 959
57 777	Tokio Marine Holdings Inc.	2 847 589	4 224 123
15 906	Willis Towers Watson PLC	2 610 618	4 170 366
36 949	Danone S.A.	3 646 234	3 976 251
Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations mondiales Signature			
2 613 000 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,1 %, 20/12/2022	29 518 357	31 437 847
18 482 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,75 %, 15/11/2029	23 984 356	23 652 984
14 990 000	Obligation d'État de l'Espagne, 0,05 %, 31/10/2021	22 064 677	22 006 984
15 475 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,75 %, 15/07/2022	20 419 253	20 169 622
11 059 000	Obligations d'État de l'Espagne, 0,45 %, 31/10/2022	16 822 734	16 453 852
Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy			
63 500	Microsoft Corp.	5 463 862	13 001 584
32 500	Apple Inc.	6 171 727	12 390 939
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		11 775 012
40 800	Zoetis Inc.	2 893 886	7 010 919
2 900	Amazon.com Inc.	4 292 468	6 957 500
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de croissance et de revenu américain Sentry			
129 616	Alphabet Inc., catégorie C	75 965 356	225 002 511
2 943 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	139 347 720	220 866 227
1 122 500	JPMorgan Chase & Co.	74 976 204	203 160 826
705 000	Visa Inc., catégorie A	51 345 844	171 991 405
443 000	MasterCard Inc., catégorie A	53 862 056	171 739 357
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		138 670 639
1 431 909	La Banque Toronto-Dominion	86 216 121	104 285 932
1 381 795	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	87 317 645	103 676 079
999 876	Banque Royale du Canada	81 228 397	102 737 259
1 050 742	La Banque de Nouvelle-Écosse	70 227 925	77 071 926

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	81 027	252	0,3
Catégorie de société valeur américaine CI	554 119	493	0,1
Fonds de valeur internationale CI	139 108	148	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 249 555	1 814	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	2 064 610	1 630	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy	1 072 135	563	0,1
Fonds de placements canadiens CI	2 092 265	652	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 897 428	437	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	498 790	2	-
Fonds de revenu élevé Signature	6 611 765	2 888	-
Fonds canadien sélect Signature	2 178 935	785	-
Fonds américain Synergy	267 710	1	-

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	78 946	258	0,3
Fonds de valeur internationale CI	132 880	207	0,2
Fonds d'actions américaines Cambridge	232 980	396	0,2
Catégorie de société valeur américaine CI	498 290	466	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 091 979	2 039	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	2 699 994	1 690	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 637 276	623	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 889 081	51	-
Fonds de revenu élevé Signature	6 209 524	2 775	-
Fonds canadien sélect Signature	2 192 647	745	-
Fonds américain Synergy	215 023	24	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 093 457	546	-

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	306 671	373 066	193 156	231 860
Parts émises contre trésorerie	13 715	57 397	3 561	5 625
Parts rachetées	(39 168)	(123 792)	(45 896)	(44 329)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	281 218	306 671	150 821	193 156

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	22,00	19,32	20,02	19,00	18,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	6 187	5 926	7 468	7 728	8 628
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	281 218	306 671	373 066	406 762	475 080
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	21,40	6,76	6,27	93,43	4,72
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,73	1,27	1,28	2,84	2,84
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,18	0,13	0,15	0,31	0,31
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,91	1,40	1,43	3,15	3,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,91	1,40	1,43	3,15	3,15
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	10,53	10,88	11,27	11,17	11,31

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	23,31	20,41	21,06	19,91	18,96
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	3 515	3 942	4 883	5 066	5 507
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	150 821	193 156	231 860	254 502	290 498
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	21,40	6,76	6,27	93,43	4,72
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,36	0,92	0,93	2,49	2,49
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,15	0,10	0,11	0,27	0,27
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,51	1,02	1,04	2,76	2,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,51	1,02	1,04	2,76	2,76
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	11,35	11,36	11,23	11,19	11,28

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	29,8
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	18,7
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	16,8
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	8,1
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	6,7
Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	5,8
Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	5,1
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	4,5
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	2,6
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	0,0
Fonds américain Synergy (catégorie I)	0,0

au 31 décembre 2018

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	28,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	20,7
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	17,1
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	7,6
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	6,3
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	5,5
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	4,7
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	4,0
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	2,6
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	2,1
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Fonds américain Synergy (catégorie I)	0,3

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 335 000 \$ (330 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	9 665	-	-	9 665
Total	9 665	-	-	9 665

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	9 820	-	-	9 820
Total	9 820	-	-	9 820

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

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 009	6 985
Trésorerie	21	33
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	11	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	1
	7 041	7 019
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	11	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	11	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	7 030	7 019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	19,90	16,99
Catégorie B	22,00	18,67

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	127	127
Distribution de gains en capital provenant des placements	126	149
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	649	123
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	409	(619)
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1 312	(219)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	61	8
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	71	82
Taxe de vente harmonisée	18	12
	153	105
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 159	(324)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	2,99	(0,72)
Catégorie B	3,38	(0,79)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	256 583	310 285
Catégorie B	115 912	128 985

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	7 019	8 553
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 159	(324)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	183	1 038
Montant versé au rachat de parts	(1 331)	(2 248)
	(1 148)	(1 210)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	7 030	7 019

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	1 159	(324)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(649)	(123)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(409)	619
Produit de la vente de placements	3 242	1 515
Achat de placements	(1 967)	(208)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(253)	(276)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 123	1 203
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	184	1 037
Montant versé au rachat de parts	(1 319)	(2 248)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 135)	(1 211)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(12)	(8)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	33	41
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	21	33
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS (99,7 %)			
19 027	Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions I) [†]	560 528	597 978
14 289	Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I) [†]	465 823	556 290
11 694	Catégorie de société valeur américaine CI (actions I) [†]	393 271	428 582
21 959	Fonds de placements canadiens CI (catégorie I) [†]	796 782	791 762
18 412	Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I) [†]	264 409	271 302
38 526	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I) [†]	748 204	867 996
11 420	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I) [†]	349 288	353 114
25 691	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I) [†]	272 417	273 726
32 040	Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I) [†]	340 179	345 284
1	Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I) [†]	15	15
72 788	Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I) [†]	847 205	904 860
19 341	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I) [†]	390 559	402 028
19 193	Fonds américain Synergy (catégorie I) [†]	581 304	869 283
17 645	Catégorie de société canadienne Synergy (actions I) [†]	327 312	347 077
Total des placements (99,7 %)		6 337 296	7 009 297
Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)			20 342
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			7 029 639

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations de sociétés Signature			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		48 731 793
13 026 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004
469 918	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	13 642 930	15 893 541
10 867 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145
53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A, coupon zéro, 15/04/2031	15 569 098	14 976 985
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI			
173 127	Microsoft Corp.	6 532 745	35 447 641
11 879	Alphabet Inc., catégorie C	13 814 438	20 620 948
77 188	Facebook Inc.	18 834 664	20 569 503
38 418	UnitedHealth Group Inc.	2 039 507	14 663 694
171 329	Centene Corp.	10 756 045	13 985 087
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		63 298 053
596 500	La Banque Toronto-Dominion	37 427 262	43 443 095
418 600	Banque Royale du Canada	35 158 097	43 011 150
90 300	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	23 332 679	29 892 009
357 779	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	17 420 166	26 844 158
Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations canadiennes Signature			
144 540 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	148 667 552	148 250 113
141 353 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	145 884 709	146 097 839
141 331 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	142 242 543	144 349 717
113 592 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029	120 831 188	119 006 392
113 224 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	112 926 201	112 287 071
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de revenu élevé Signature			
10 058 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset	194 719 528	200 557 158
2 644 806	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	133 905 878	198 439 794
151 601 000	Billet/obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049	210 089 314	191 479 399
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		178 794 113
12 227 767	Transurban Group	87 197 380	166 099 693
Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature			
6 106 760	Société Financière Manuvie	135 909 969	160 974 194
1 710 013	La Banque de Nouvelle-Écosse Trésorerie et équivalents de trésorerie	118 026 377	125 429 454
			99 413 533
1 754 496	Suncor Énergie Inc.	72 332 764	74 671 350
347 200	SPDR Gold Trust	64 245 947	64 417 341

[†] Les fonds sous-jacents sont également gérés par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI			
66 241	Axos Financial Inc.	3 073 720	2 604 196
64 873	Bank OZK	3 328 616	2 569 365
33 620	Western Alliance Bancorp.	2 075 612	2 488 075
26 597	LGI Homes Inc.	2 183 512	2 439 696
28 913	Centene Corp.	1 631 962	2 360 084
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI			
201 935	Astellas Pharma Inc.	3 599 228	4 511 847
142 516	GlaxoSmithKline PLC	3 387 996	4 359 959
57 777	Tokio Marine Holdings Inc.	2 847 589	4 224 123
15 906	Willis Towers Watson PLC	2 610 618	4 170 366
36 949	Danone S.A.	3 646 234	3 976 251
Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy			
63 500	Microsoft Corp.	5 463 862	13 001 584
32 500	Apple Inc.	6 171 727	12 390 939
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		11 775 012
40 800	Zoetis Inc.	2 893 886	7 010 919
2 900	Amazon.com Inc.	4 292 468	6 957 500
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société gestionnaires américains^{MC} CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		26 622 196
85 677	Microsoft Corp.	6 635 584	17 542 310
9 384	Alphabet Inc., catégorie C	12 966 222	16 289 837
51 205	Facebook Inc.	11 689 848	13 645 404
69 910	JPMorgan Chase & Co.	9 818 870	12 652 983
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société marchés nouveaux Signature			
635 600	Samsung Electronics Co., Ltd.	31 862 993	39 846 151
90 350	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	16 834 189	24 880 533
317 450	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	18 961 392	23 946 515
584 700	Alibaba Group Holding Ltd.	17 621 424	20 185 383
297 200	Tencent Holdings Ltd.	15 659 451	18 598 954
Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		17 650 909
245 069	Corporation Pétroles Parkland	6 113 605	11 692 242
857 560	Element Fleet Management Corp.	6 541 528	9 510 340
43 362	Boyd Group Income Fund	3 387 984	8 759 124
118 133	iA Société financière inc.	5 785 864	8 426 427
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de croissance et de revenu américain Sentry			
129 616	Alphabet Inc., catégorie C	75 965 356	225 002 511
2 943 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	139 347 720	220 866 227
1 122 500	JPMorgan Chase & Co.	74 976 204	203 160 826
705 000	Visa Inc., catégorie A	51 345 844	171 991 405
443 000	MasterCard Inc., catégorie A	53 862 056	171 739 357

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		138 670 639
1 431 909	La Banque Toronto-Dominion	86 216 121	104 285 932
1 381 795	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	87 317 645	103 676 079
999 876	Banque Royale du Canada	81 228 397	102 737 259
1 050 742	La Banque de Nouvelle-Écosse	70 227 925	77 071 926

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	81 027	556	0,7
Fonds de valeur internationale CI	139 108	868	0,6
Fonds américain Synergy	267 710	869	0,3
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	614 713	598	0,1
Catégorie de société valeur américaine CI	554 119	429	0,1
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	440 215	271	0,1
Fonds de placements canadiens CI	2 092 265	792	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 897 428	353	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 249 555	274	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	2 064 610	345	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	627 955	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	6 611 765	905	-
Fonds canadien sélect Signature	2 178 935	402	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 072 135	347	-

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	78 946	518	0,7
Fonds de valeur internationale CI	132 880	924	0,7
Fonds américain Synergy	215 023	724	0,3
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	451 191	537	0,1
Catégorie de société valeur américaine CI	498 290	399	0,1
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	369 580	256	0,1
Fonds d'actions américaines Cambridge	232 980	326	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 637 276	581	-
Fonds Harbour	1 241 948	248	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 091 979	427	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	2 699 994	384	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	337 447	7	-
Fonds de revenu élevé Signature	6 209 524	872	-
Fonds canadien sélect Signature	2 192 647	454	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 093 457	328	-

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	276 336	334 674	124 528	131 928
Parts émises contre trésorerie	1 686	8 992	7 663	44 713
Parts rachetées	(44 192)	(67 330)	(24 128)	(52 113)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	233 830	276 336	108 063	124 528

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	19,90	16,99	17,86	16,55	15,79
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	4 653	4 694	5 977	6 354	7 615
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	233 830	276 336	334 674	383 926	482 462
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	30,78	5,95	11,53	82,18	3,35
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,03	1,69	1,69	3,30	3,30
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,26	0,21	0,21	0,38	0,38
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,29	1,90	1,90	3,68	3,68
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,29	1,90	1,90	3,68	3,68
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,69	12,70	12,90	13,02	12,99

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	22,00	18,67	19,52	17,99	17,06
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	2 377	2 325	2 576	2 616	2 899
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	108 063	124 528	131 928	145 457	169 919
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	30,78	5,95	11,53	82,18	3,35
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,54	1,19	1,19	2,80	2,80
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,20	0,14	0,14	0,31	0,31
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,74	1,33	1,33	3,11	3,11
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,74	1,33	1,33	3,11	3,11
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,74	12,74	12,55	12,56	12,07

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	12,9
Fonds américain Synergy (catégorie I)	12,4
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	12,3
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	11,3
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions I)	8,5
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	7,9
Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	6,1
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	5,7
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	5,0
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	4,9
Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	4,9
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I)	3,9
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	3,9
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I)	0,0

au 31 décembre 2018

Fonds	Actif net (%)
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	13,2
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	12,4
Fonds américain Synergy (catégorie I)	10,3
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	8,3
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions A)	7,7
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	7,4
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	6,5
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	6,1
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	5,7
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	5,5
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	4,7
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	4,6
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I)	3,7
Fonds Harbour (catégorie I)	3,5
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A)	0,1

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 549 000 \$ (531 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	7 009	-	-	7 009
Total	7 009	-	-	7 009

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	6 985	-	-	6 985
Total	6 985	-	-	6 985

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

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2019	2018
Actif		
Actifs courants		
Placements	20 127	19 336
Trésorerie	62	53
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	1
	20 189	19 392
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	20 189	19 392
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	22,02	18,96
Catégorie B	23,70	20,31

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2019	2018
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	441	401
Distribution de gains en capital provenant des placements	342	383
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1 247	164
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 427	(1 583)
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	3 458	(634)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	172	21
Frais d'administration	8	9
Frais d'assurance	184	193
Taxe de vente harmonisée	46	29
	410	252
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	3 048	(886)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	3,10	(0,88)
Catégorie B	3,47	(0,80)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	661 376	719 693
Catégorie B	287 768	318 845

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice	19 392	22 103
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	3 048	(886)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	802	1 061
Montant versé au rachat de parts	(3 053)	(2 886)
	(2 251)	(1 825)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice	20 189	19 392

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	3 048	(886)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1 247)	(164)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 427)	1 583
Produit de la vente de placements	7 369	2 697
Achat de placements	(4 701)	(611)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(783)	(784)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 259	1 835
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	803	1 060
Montant versé au rachat de parts	(3 053)	(2 886)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 250)	(1 826)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	53	44
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	62	53
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2019

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS (99,7 %)			
24 007	Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions I) [†]	707 255	754 502
34 161	Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I) [†]	1 116 328	1 329 923
28 488	Catégorie de société valeur américaine CI (actions I) [†]	958 095	1 044 091
58 312	Fonds de placements canadiens CI (catégorie I) [†]	2 115 028	2 102 538
80 586	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I) [†]	1 541 811	1 815 633
22 108	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I) [†]	676 187	683 598
132 975	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I) [†]	1 408 627	1 416 792
140 721	Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I) [†]	1 494 721	1 516 495
20 720	Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I) [†]	348 691	360 021
34 926	Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I) [†]	314 565	298 925
269 111	Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I) [†]	3 137 812	3 345 457
95 418	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I) [†]	1 929 189	1 983 346
48 190	Fonds américain Synergy (catégorie I) [†]	1 462 789	2 182 561
65 753	Catégorie de société canadienne Synergy (actions I) [†]	1 219 665	1 293 342
Total des placements (99,7 %)		18 430 763	20 127 224
Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)			61 512
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			20 188 736

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations de sociétés Signature			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		48 731 793
13 026 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004
469 918	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	13 642 930	15 893 541
10 867 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145
53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A,, coupon zéro, 15/04/2031	15 569 098	14 976 985
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI			
173 127	Microsoft Corp.	6 532 745	35 447 641
11 879	Alphabet Inc., catégorie C	13 814 438	20 620 948
77 188	Facebook Inc.	18 834 664	20 569 503
38 418	UnitedHealth Group Inc.	2 039 507	14 663 694
171 329	Centene Corp.	10 756 045	13 985 087
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		63 298 053
596 500	La Banque Toronto-Dominion	37 427 262	43 443 095
418 600	Banque Royale du Canada	35 158 097	43 011 150
90 300	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	23 332 679	29 892 009
357 779	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	17 420 166	26 844 158
Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations canadiennes Signature			
144 540 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	148 667 552	148 250 113
141 353 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	145 884 709	146 097 839
141 331 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	142 242 543	144 349 717
113 592 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029	120 831 188	119 006 392
113 224 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	112 926 201	112 287 071
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de revenu élevé Signature			
10 058 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset	194 719 528	200 557 158
2 644 806	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	133 905 878	198 439 794
151 601 000	Billet/obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049	210 089 314	191 479 399
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		178 794 113
12 227 767	Transurban Group	87 197 380	166 099 693
Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature			
6 106 760	Société Financière Manuvie	135 909 969	160 974 194
1 710 013	La Banque de Nouvelle-Écosse	118 026 377	125 429 454
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		99 413 533
1 754 496	Suncor Énergie Inc.	72 332 764	74 671 350
347 200	SPDR Gold Trust	64 245 947	64 417 341

[†] Les fonds sous-jacents sont également gérés par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI			
66 241	Axos Financial Inc.	3 073 720	2 604 196
64 873	Bank OZK	3 328 616	2 569 365
33 620	Western Alliance Bancorp.	2 075 612	2 488 075
26 597	LGI Homes Inc.	2 183 512	2 439 696
28 913	Centene Corp.	1 631 962	2 360 084
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI			
201 935	Astellas Pharma Inc.	3 599 228	4 511 847
142 516	GlaxoSmithKline PLC	3 387 996	4 359 959
57 777	Tokio Marine Holdings Inc.	2 847 589	4 224 123
15 906	Willis Towers Watson PLC	2 610 618	4 170 366
36 949	Danone S.A.	3 646 234	3 976 251
Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations mondiales Signature			
2 613 000 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,1 %, 20/12/2022	29 518 357	31 437 847
18 482 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,75 %, 15/11/2029	23 984 356	23 652 984
14 990 000	Obligation d'État de l'Espagne, 0,05 %, 31/10/2021	22 064 677	22 006 984
15 475 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,75 %, 15/07/2022	20 419 253	20 169 622
11 059 000	Obligation d'État de l'Espagne, 0,45 %, 31/10/2022	16 822 734	16 453 852
Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy			
63 500	Microsoft Corp.	5 463 862	13 001 584
32 500	Apple Inc.	6 171 727	12 390 939
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		11 775 012
40 800	Zoetis Inc.	2 893 886	7 010 919
2 900	Amazon.com Inc.	4 292 468	6 957 500
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société gestionnaires américains^{MC} CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		26 622 196
85 677	Microsoft Corp.	6 635 584	17 542 310
9 384	Alphabet Inc., catégorie C	12 966 222	16 289 837
51 205	Facebook Inc.	11 689 848	13 645 404
69 910	JPMorgan Chase & Co.	9 818 870	12 652 983
Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société marchés nouveaux Signature			
635 600	Samsung Electronics Co., Ltd.	31 862 993	39 846 151
90 350	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	16 834 189	24 880 533
317 450	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	18 961 392	23 946 515
584 700	Alibaba Group Holding Ltd.	17 621 424	20 185 383
297 200	Tencent Holdings Ltd.	15 659 451	18 598 954

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 31 décembre 2019 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de croissance et de revenu américain Sentry			
129 616	Alphabet Inc., catégorie C	75 965 356	225 002 511
2 943 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	139 347 720	220 866 227
1 122 500	JPMorgan Chase & Co.	74 976 204	203 160 826
705 000	Visa Inc., catégorie A	51 345 844	171 991 405
443 000	MasterCard Inc., catégorie A	53 862 056	171 739 357
Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		138 670 639
1 431 909	La Banque Toronto-Dominion	86 216 121	104 285 932
1 381 795	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	87 317 645	103 676 079
999 876	Banque Royale du Canada	81 228 397	102 737 259
1 050 742	La Banque de Nouvelle-Écosse	70 227 925	77 071 926

Les états financiers du ou des fonds sous-jacents CI ou First Asset, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce ou ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents à l'adresse www.ci.com ou www.firstasset.com/fr, le cas échéant.

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans le/les fonds sous-jacent(s).

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	81 027	1 330	1,6
Fonds de valeur internationale CI	139 108	1 816	1,3
Fonds américain Synergy	267 710	2 183	0,8
Catégorie de société valeur américaine CI	554 119	1 044	0,2
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	614 713	754	0,1
Fonds de placements canadiens CI	2 092 265	2 103	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	2 064 610	1 516	0,1
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	627 955	360	0,1
Fonds d'obligations mondiales Signature	498 790	299	0,1
Fonds de revenu élevé Signature	6 611 765	3 345	0,1
Fonds canadien sélect Signature	2 178 935	1 983	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy	1 072 135	1 293	0,1
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 897 428	684	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 249 555	1 417	-

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds ou FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	78 946	1 225	1,6
Fonds de valeur internationale CI	132 880	1 872	1,4
Fonds américain Synergy	215 023	1 803	0,8
Fonds d'actions américaines Cambridge	232 980	637	0,3
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	451 191	701	0,2
Catégorie de société valeur américaine CI	498 290	953	0,2
Fonds de placements canadiens CI	1 637 276	1 602	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 091 979	1 704	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	2 699 994	1 570	0,1
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	337 447	330	0,1
Fonds de revenu élevé Signature	6 209 524	3 113	0,1
Fonds canadien sélect Signature	2 192 647	1 809	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy	1 093 457	1 173	0,1
Fonds Harbour	1 241 948	444	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 889 081	400	-

Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice	695 927	764 694	305 171	327 541
Parts émises contre trésorerie	28 997	37 393	8 262	14 448
Parts rachetées	(98 276)	(106 160)	(43 765)	(36 818)
Nombre de parts à la clôture de l'exercice	626 648	695 927	269 668	305 171

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

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 financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2019	2018	Catégorie A		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	22,02	18,96	19,85	18,42	17,61
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	13 797	13 195	15 176	16 168	17 494
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	626 648	695 927	764 694	877 961	993 134
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	27,10	6,59	10,57	88,66	4,81
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,94	1,55	1,56	3,15	3,15
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,25	0,19	0,19	0,36	0,36
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,19	1,74	1,75	3,51	3,51
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,19	1,74	1,75	3,51	3,51
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,88	12,87	12,84	12,86	12,83

	2019	2018	Catégorie B		
			2017	2016	2015
Valeur liquidative du Fonds par part					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice indiqué (en \$) ⁽¹⁾	23,70	20,31	21,15	19,52	18,58
Ratios et données supplémentaires					
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	6 392	6 197	6 927	7 073	7 673
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	269 668	305 171	327 541	362 275	412 979
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	27,10	6,59	10,57	88,66	4,81
Ratio des frais de gestion					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,48	1,10	1,11	2,70	2,70
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,19	0,13	0,13	0,30	0,30
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,67	1,23	1,24	3,00	3,00
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,67	1,23	1,24	3,00	3,00
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) ⁽³⁾	12,61	12,56	12,56	12,62	12,57

1) Ces données sont au 31 décembre des exercices présentés.

2) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du ou des fonds sous-jacent(s), exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des exercices présentés. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence des titulaires de contrats et peut être différent de 13 %.

Pour connaître la date de création du Fonds, veuillez consulter la note 1 des notes annexes.

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	16,6
Fonds américain Synergy (catégorie I)	10,8
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	10,4
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	9,8
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	9,0
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	7,5
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	7,0
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	6,6
Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	6,4
Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	5,2
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions I)	3,7
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	3,4
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I)	1,8
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3

au 31 décembre 2018

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	15,9
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	9,7
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	9,3
Fonds américain Synergy (catégorie I)	9,3
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	8,8
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	8,3
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	8,1
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	6,3
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	6,1
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	4,9
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions A)	3,6
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	3,3
Fonds Harbour (catégorie I)	2,3
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	2,1
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A)	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,3

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2019, si les actions du portefeuille de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 357 000 \$ (1 257 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	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)	20 127	-	-	20 127
Total	20 127	-	-	20 127

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	19 336	-	-	19 336
Total	19 336	-	-	19 336

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

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

Fonds de placement garanti CI®

Notes annexes

1. LES FONDS

Les Fonds de placement garantis CI® suivants ont été créés par résolution du conseil d'administration d'ivari :

Fonds	Date
Portefeuille de croissance audacieuse de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti de placements canadiens CI (auparavant Fonds de placement garanti Harbour CI)	18 février 1999
Portefeuille conservateur de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti mondial CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI	18 février 1999
Portefeuille de croissance de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti international CI	4 janvier 2000
Portefeuille modéré de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti marché monétaire CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI	4 janvier 2000
Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur Signature CI (auparavant Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI)	18 février 1999
Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti américain Synergy CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge) (le « Fonds » ou collectivement les « Fonds »)	4 janvier 2000

ivari est le seul émetteur du contrat de rente variable en vertu duquel les placements sont effectués dans chaque Fonds. Les actifs des Fonds appartiennent à ivari et sont séparés des autres actifs d'ivari. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes.

ivari a nommé CI Investments Inc. (« CI » ou le « gestionnaire ») pour exécuter en son nom certains services d'administration et de gestion concernant les Fonds et les contrats. L'adresse du siège social du gestionnaire est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. Le gestionnaire est une filiale de CI Financial Corp.

Chaque Fonds investit tout son actif net dans un fonds commun de placement CI (le « fonds sous-jacent »).

Il y a deux catégories de parts de Fonds, A et B. Les parts de catégorie A ont été offertes aux investisseurs à la date de la création des Fonds et représentent une option de garantie 100/100. Les parts de catégorie B ont été offertes aux investisseurs à compter du 28 septembre 2001 et représentent une option de garantie 75/100.

La publication de ces états financiers a été autorisée par ivari le 22 avril 2020.

Les états de la situation financière sont aux 31 décembre 2019 et 2018. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018. Les inventaires du portefeuille sont au 31 décembre 2019. Les notes annexes propres à chaque Fonds comprennent ce qui suit : Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) aux 31 décembre 2019 et 2018, Transactions sur parts pour les exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018, et Risques liés aux instruments financiers aux 31 décembre 2019 et 2018, selon le cas.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

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

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les fonds de placement détenus par les Fonds sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Les achats et les ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de l'opération. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

b. Juste valeur des placements financiers

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

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen.

e. Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés selon le coût moyen.

f. Comptabilisation des produits

Les distributions provenant des placements sont comptabilisées à la date ex-distribution et les revenus d'intérêts sont enregistrés quotidiennement.

Les distributions provenant des titres de fonds de placement sont constatées par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par les fonds sous-jacents.

Fonds de placement garanti CI®

Notes annexes (suite)

g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les souscriptions et rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds.

h. Valeur liquidative par part

La valeur liquidative 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 par le nombre de parts en circulation.

La valeur liquidative totale de chaque catégorie se fonde sur le calcul de la quote-part de l'actif du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds imputable à cette catégorie et le passif propre à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les revenus et les autres charges sont répartis proportionnellement entre les catégories en fonction de la valeur liquidative totale de chaque catégorie relative à la valeur liquidative totale du Fonds.

i. Classement des parts

Comme les parts de chacun des Fonds ne satisfont pas aux critères d'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (« IAS 32 »), permettant le classement dans les capitaux propres, elles ont été reclassées dans les passifs.

j. Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats, par part de chaque catégorie, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats liée aux activités de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de l'exercice.

k. États financiers consolidés

Conformément à IFRS 10, *États financiers consolidés*, un Fonds doit fournir des états financiers consolidés s'il a le contrôle sur les entités dans lesquelles il investit. En octobre 2013, l'IASB a publié une modification à IFRS 10 relative à l'« entité d'investissement », qui prévoit une exception à la consolidation pour une entité qui répond à la définition d'une entité d'investissement. Le gestionnaire a déterminé que tous les Fonds satisfont aux critères d'une entité d'investissement.

l. 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 le Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. À l'inverse, les entités structurées sont des entités qui ont été conçues de telle sorte que les droits de vote ou les droits similaires ne sont pas les facteurs dominants dans la détermination du contrôle de l'entité, par exemple lorsque les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Pour tous les Fonds qui investissent dans les fonds sous-jacents, le gestionnaire a déterminé que les fonds servants satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds dominants.

Chaque Fonds investit dans des actions ou des parts rachetables d'autres fonds de placement (les « fonds sous-jacents ») pour obtenir une exposition aux objectifs et aux stratégies de placement

des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est généralement capitalisé au moyen des fonds investis par le Fonds et par d'autres investisseurs, ce qui confère aux porteurs de parts, aux titulaires de contrats ou aux actionnaires une participation proportionnelle dans l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds ne procure aucun autre soutien financier ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du Fonds dans les fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur au poste « Placements » des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille, qui représente l'exposition maximale du Fonds aux pertes financières.

L'exposition aux placements se rapportant à la participation de chaque Fonds dans un ou des fonds sous-jacents figure dans les notes annexes propres à chaque Fonds.

m. Montants non nuls

Certains soldes présentés dans les états financiers comprennent des montants qui sont arrondis à zéro.

3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS COMPTABLES

La préparation des états financiers exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour l'exercice de présentation de l'information financière.

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

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

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

4. IMPÔTS SUR LE REVENU

Chaque Fonds est considéré comme une fiducie entre vifs selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et est considéré avoir distribué son revenu aux bénéficiaires. Tous les gains nets (pertes) en capital de chaque Fonds sont considérés comme ceux des titulaires de contrats. Par conséquent, chaque Fonds n'est pas assujéti à l'impôt sur son revenu net, y compris les gains nets en capital réalisés pour l'exercice.

Un Fonds peut choisir de réaliser des gains (pertes) en capital pour l'année d'imposition, pour maximiser la distribution des gains (pertes) en capital entre les bénéficiaires qui demandent le rachat de leurs parts et ceux qui veulent continuer à les détenir.

En vertu des modifications apportées à la législation fiscale entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2018, les pertes autres qu'en capital subies par un Fonds au cours d'une année d'imposition donnée pourront servir à réduire le revenu imposable du Fonds pour les années d'imposition précédentes ou subséquentes, conformément aux règles de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) régissant le report prospectif et le report rétrospectif des pertes ordinaires.

Toute perte autre qu'en capital survenant durant les années d'imposition commençant après 2017 peut être reportée prospectivement afin de réduire le revenu imposable futur, sous réserve des restrictions applicables aux pertes autres qu'en capital aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), jusqu'à sa date d'expiration.

Fonds de placement garanti CI®

Notes annexes (suite)

Les pertes autres qu'en capital propres à chacun des Fonds au 31 décembre 2019 sont présentées ci-après :

Pertes autres qu'en capital (en milliers de dollars)		
Fonds	Année d'expiration 2038	Année d'expiration 2039
Portefeuille de croissance audacieuse de fonds de placement garanti CI	-	-
Fonds de placement garanti de placements canadiens CI	350	316
Portefeuille conservateur de fonds de placement garanti CI	-	-
Fonds de placement garanti mondial CI	134	114
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI	-	-
Portefeuille de croissance de fonds de placement garanti CI	-	-
Fonds de placement garanti international CI	5	3
Portefeuille modéré de fonds de placement garanti CI	-	-
Fonds de placement garanti marché monétaire CI	-	-
Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI	5	-
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI	-	-
Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI	-	-
Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI	-	46
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI	-	34
Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI	-	-
Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur Signature CI	54	-
Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI	34	-
Fonds de placement garanti américain Synergy CI	63	60
Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry	44	39

5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRATS

Il y a deux catégories de parts de Fonds, A et B. Les parts de catégorie A ont été offertes aux investisseurs à la date de la création des Fonds et représentent une option de garantie 100/100. Les parts de catégorie B ont été offertes aux investisseurs à compter du 28 septembre 2001 et représentent une option de garantie 75/100.

L'information se rapportant aux opérations sur les parts pour chaque Fonds figure dans les notes annexes propres au Fonds.

6. FRAIS DE GESTION ET RATIO DES FRAIS

CI perçoit de chaque Fonds des frais de gestion annuels. En vertu de l'entente de gestion, le gestionnaire du Fonds prélève des frais de gestion annuels sur chacun des fonds sous-jacents pour ses services.

Les frais de gestion quotidiens de chaque Fonds payables à ivari sont calculés à chaque date d'évaluation et correspondent au produit de la valeur liquidative de chaque Fonds à ladite date et du nombre de jours écoulés depuis la dernière date d'évaluation, multiplié par les taux de frais de gestion quotidiens d'ivari imputables à chaque Fonds.

En plus des frais de gestion payables, des frais d'administration annuels sont imputés à chaque Fonds et chaque fonds sous-jacent. En contrepartie des frais d'administration annuels qu'il reçoit, le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation de chaque Fonds et de chaque fonds sous-jacent (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux frais gouvernementaux et coûts

et charges des rapports financiers et autres cahiers de renseignements exigés pour se conformer aux lois et directives réglementaires régissant l'émission ou la vente de contrats de rente variables).

Le montant brut des frais de gestion et des rabais sur frais est présenté dans les états du résultat global de chaque Fonds.

Les renseignements sur les ratios des frais de gestion figurent dans les principales données financières des notes annexes propres au Fonds.

Les Fonds versent des frais d'assurance à ivari. ivari impute les frais d'assurance à la catégorie du Fonds pour l'option de garantie applicable à la catégorie du Fonds. Les frais d'assurance à payer à la fin de l'exercice sont compris dans les états de la situation financière sous « Frais d'assurance à payer », tandis que les charges liées aux frais d'assurance pour les exercices sont comprises dans les états du résultat global sous « Frais d'assurance ».

7. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds pourraient investir dans un fonds sous-jacent qui est également géré par le gestionnaire des Fonds. Pour des détails, veuillez consulter les notes annexes propres au Fonds ou l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.

8. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds investissent dans des parts des fonds sous-jacents et sont exposés à divers risques liés aux instruments financiers : le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détiennent les fonds sous-jacents. La valeur des placements dans un portefeuille d'un fonds sous-jacent peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions économiques et du marché, et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le fonds sous-jacent a investi, et ces facteurs auront une incidence sur la valeur de chaque Fonds. Le gestionnaire des fonds sous-jacents peut atténuer les effets négatifs de ces risques à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des fonds sous-jacents et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture contre certains risques.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds sont présentés à la rubrique Risques liés aux instruments financiers des notes annexes propres au Fonds.

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. Pour connaître les principaux placements des fonds sous-jacents, veuillez consulter les notes annexes propres au Fonds.

Des renseignements ayant trait à l'exposition de chacun des Fonds au risque de concentration sont présentés dans les notes annexes propres à chaque Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de

Fonds de placement garanti CI[®]

Notes annexes (suite)

la notation de l'émetteur. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque fonds sous-jacent sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. L'exposition au risque de crédit des autres actifs des Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Les Fonds investissent la totalité de leurs actifs dans les fonds sous-jacents qui peuvent être vendus facilement.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, ne sont pas exposés à l'autre risque de prix.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds et des fonds sous-jacents. Par conséquent, les fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. Les actions négociées sur les marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des fonds sous-jacents afin de déterminer leur juste valeur.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des fonds sous-jacents qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt 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 la juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme celle 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.

Hierarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau peut comprendre des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments peuvent comprendre des titres à revenu fixe, des titres adossés à des créances hypothécaires, des instruments à court terme, des bons de souscription hors cote, des options hors cote, des billets structurés de titres indexés et, le cas échéant, des contrats de change à terme et des swaps.

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

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds de placement et ces placements sont classés au niveau 1.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds, y compris le risque de concentration et les classements dans la hiérarchie des justes valeurs, sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

9. FONDS SOUS-JACENTS DE TIERS

Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement non gérés par CI. Ces fonds ne sont pas gérés par CI et, par conséquent, ils ne sont pas assujettis au même processus que les Fonds qui investissent dans des Fonds CI. CI n'est pas responsable de la gestion des risques des fonds qui ne sont pas gérés par CI et ne reçoit pas de renseignements détaillés sur la gestion des risques de la part du gestionnaire du fonds sous-jacent dans le cadre normal de ses activités. CI n'est également pas en mesure de valider ces renseignements.

10. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Après le 31 décembre 2019, le monde a été frappé par l'écllosion et la propagation rapide de la COVID-19. Par conséquent, les cours boursiers, les taux d'intérêt et les écarts des obligations de sociétés ont été très volatils durant le mois de mars 2020, affectant la valeur liquidative des Fonds telle qu'elle est présentée dans les présents états financiers ainsi que les résultats pour la période en cours. L'impact de la propagation de la COVID-19 demeure un problème en rapide évolution, causant une forte volatilité et une grande incertitude qui influenceront sur les marchés financiers à l'échelle mondiale pendant une bonne partie de 2020.

Fonds de placement garanti CI[®]

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.

ivari est l'émetteur unique du contrat de rente variable individuelle applicable en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds de placement garanti CI. Une description des principales caractéristiques du contrat de rente variable individuelle applicable est contenue dans le cahier de renseignements des Fonds de placement garanti CI. **Tout montant affecté à un fonds distinct est investi au risque du titulaire de contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer.**

Certains noms, mots, phrases, graphiques ou logos figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de CI Investments Inc. Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de CI Investments Inc. ivari et les logos ivari sont des marques de commerce d'ivari Holdings ULC. ivari est autorisée à utiliser ces marques.

CAHIER DE RENSEIGNEMENTS : CI Investments Inc. se fera un plaisir de fournir, sans frais, le plus récent cahier de renseignements sur demande en composant le 1 800 792-9374 ou en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com.

ivari^{inc}

5000, rue Yonge
Toronto (Ontario) M2N 7J8

Placements 

2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7 | www.ci.com

Siège social / Toronto
416 364-1145
1 800 268-9374

Équipe de solutions gérées CI
1 888 800-0042