

# États financiers semestriels - 30 juin 2020



# Table des matières

---

## Fonds d'actions

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI .....	1
Fonds de placement garanti mondial CI .....	8
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI .....	15
Fonds de placement garanti international CI .....	22
Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI .....	29
Fonds de placement garanti américain Synergy CI .....	36
Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry .....	42

## Fonds équilibré(s)

Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI .....	49
Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI .....	56
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI .....	64
Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI .....	72

## Fonds de revenu

Fonds de placement garanti marché monétaire CI .....	79
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI .....	85
Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI .....	92
Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI .....	99

## Portefeuille(s)

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI .....	106
Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI .....	113
Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI .....	120
Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI .....	127

<b>Notes annexes</b> .....	134
----------------------------	-----

<b>Avis juridiques</b> .....	138
------------------------------	-----

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

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

# Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	7 332	8 565
Trésorerie	32	16
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	7 368	8 583
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	3	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	7 365	8 583
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	21,93	23,83
Catégorie B	19,71	21,28

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
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	(61)	19
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(416)	895
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(477)	914
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	76	97
Frais d'administration	9	11
Frais d'assurance	76	93
Taxe de vente harmonisée	19	24
	180	225
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(657)	689
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,91)	1,47
Catégorie B	(1,67)	1,37
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	246 504	288 993
Catégorie B	111 302	192 492

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

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	8 583	9 863
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(657)	689
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	24	42
Montant versé au rachat de parts	(585)	(1 060)
	(561)	(1 018)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	7 365	9 534

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(657)	689
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	61	(19)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	416	(895)
Produit de la vente de placements	754	1 224
Achat de placements	-	-
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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	574	999
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	24	42
Montant versé au rachat de parts	(582)	(1 043)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(558)	(1 001)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	16	27
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	32	25
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
215 246	Fonds de placements canadiens CI (série I)	7 878 409	7 331 840
<b>Total des placements (99,5 %)</b>		<b>7 878 409</b>	<b>7 331 840</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>33 096</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>7 364 936</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		80 257 418
1 707 777	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	72 469 235	76 303 476
726 684	Banque Royale du Canada	59 189 651	66 934 863
235 808	Microsoft Corp.	41 784 313	65 150 608
118 439	Humana Inc.	48 827 885	62 347 741
682 271	CGI inc.	57 000 394	58 354 639
961 437	La Banque Toronto-Dominion	58 081 156	58 253 468
229 973	Stryker Corp.	50 622 295	56 257 667
304 136	Lowe's Companies, Inc.	43 540 835	55 790 679
123 653	S&P Global Inc.	37 662 317	55 310 540
25 485	Booking Holdings Inc.	62 841 219	55 092 772
411 422	Fiserv Inc.	54 474 076	54 525 605
207 863	Visa Inc., catégorie A	48 442 392	54 511 866
110 059	Apple Inc.	33 404 819	54 507 288
14 553	Amazon.com Inc.	37 015 737	54 506 724
736 628	Restaurant Brands International Inc.	58 857 450	54 429 443
454 490	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote	65 395 990	53 466 204
410 707	American Express Co.	63 532 035	53 081 506
2 293 162	TELUS Corp.	59 513 418	52 215 299
413 872	Abbott Laboratories Inc.	43 419 790	51 372 293
548 410	Thomson Reuters Corp.	40 003 175	50 585 338
32 505	Constellation Software Inc.	40 306 005	49 826 589
860 943	Open Text Corp.	48 323 431	49 633 364
879 775	La Banque de Nouvelle-Écosse	58 679 990	49 425 760
119 890	UnitedHealth Group Inc.	44 733 565	48 007 108

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	1 823 388	7 332	0,4

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	256 028	307 796	116 647	198 368
Parts émises contre trésorerie	1 007	952	39	1 150
Parts rachetées	(15 620)	(34 096)	(11 666)	(16 932)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>241 415</b>	<b>274 652</b>	<b>105 020</b>	<b>182 586</b>

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

Information financière (pour la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	21,93	23,83	20,43	22,71	22,05	22,62
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	5 295	6 101	6 289	9 270	11 134	14 152
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	241 415	256 028	307 796	408 155	504 995	625 536
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	91,13	1,98	4,76	91,64	8,79
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,52	4,54	4,54	4,54	4,54	4,54
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,56	0,56	0,57	0,55	0,56	0,55
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,08	5,10	5,11	5,09	5,10	5,09
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,08	5,10	5,11	5,09	5,10	5,09
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,40	12,36	12,48	12,20	12,23	12,10

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	19,71	21,28	18,02	19,78	18,97	19,24
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 070	2 482	3 574	4 340	4 788	5 561
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	105 020	116 647	198 368	219 374	252 357	289 019
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	91,13	1,98	4,76	91,64	8,79
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,48	3,49	3,49	3,49	3,49	3,49
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,36	0,37	0,38	0,39	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,84	3,86	3,87	3,88	3,88	3,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,84	3,86	3,87	3,88	3,88	3,88
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	10,31	10,64	10,82	11,09	11,13	11,22

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	23,8
Technologies de l'information	23,8
Biens de consommation discrétionnaire	19,1
Soins de santé	12,0
Services de communication	4,9
Produits industriels	4,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Biens de consommation de base	2,1
Énergie	2,0
Services publics	2,0
Contrat(s) de change à terme	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,1

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)

### Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

Note de crédit <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	0,8
<b>Total</b>	<b>1,0</b>

### Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2019

Note de crédit <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	0,5
<b>Total</b>	<b>0,7</b>

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

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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.

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 694 000 \$ (795 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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.

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

au 30 juin 2020

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	13,9
<b>Total</b>	<b>13,9</b>

au 31 décembre 2019

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	10,4
Euro	0,3
<b>Total</b>	<b>10,7</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 102 000 \$ (92 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 de placements canadiens CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	7 332	-	-	7 332
<b>Total</b>	<b>7 332</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 332</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>8 565</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 565</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti mondial CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	2 163	2 325
Trésorerie	9	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	-	-
	2 172	2 329
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>2 172</b>	<b>2 329</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	11,23	11,98
Catégorie B	15,26	16,18

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
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	43	31
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(142)	263
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(99)	294
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	22	24
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	22	24
Taxe de vente harmonisée	5	6
	52	57
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(151)</b>	<b>237</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,77)	1,10
Catégorie B	(1,02)	1,56
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	173 013	186 741
Catégorie B	17 626	19 790

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	2 329	2 315
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(151)	237
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	155	6
Montant versé au rachat de parts	(161)	(143)
	(6)	(137)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	2 172	2 415

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(151)	237
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(43)	(31)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	142	(263)
Produit de la vente de placements	216	198
Achat de placements	(153)	(2)
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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	11	139
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	155	6
Montant versé au rachat de parts	(161)	(140)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(6)	(134)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5	5
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	7
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	9	12
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
66 947	Fonds d'actions mondiales Signature (série I)	1 734 632	2 162 925
<b>Total des placements (99,6 %)</b>		<b>1 734 632</b>	2 162 925
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			9 063
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>2 171 988</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
52 490	Microsoft Corp.	6 410 323	14 502 287
139 851	Advanced Micro Devices Inc.	2 430 996	9 988 679
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		8 674 928
2 114	Amazon.com Inc.	2 649 553	7 917 764
15 408	Apple Inc.	3 319 538	7 630 892
75 850	Sony Corp.	2 954 844	7 042 036
87 992	Samsung Electronics Co., Ltd.	2 581 327	5 243 724
21 423	SPDR Gold Trust	3 747 325	4 867 793
101 064	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	3 578 689	4 514 052
63 600	Citigroup Inc.	4 098 783	4 412 170
458 460	Groupe ING N.V.	5 207 798	4 334 119
14 700	Kweichow Moutai Co., Ltd.	2 457 728	4 126 949
8 530	Roche Holding AG	3 997 341	4 013 334
26 195	Nestlé S.A., actions nominatives	2 444 446	3 931 427
13 410	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	3 645 477	3 926 930
7 818	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 184 289	3 845 795
19 897	Johnson & Johnson	3 940 640	3 798 742
99 046	Alibaba Group Holding Ltd.	2 998 993	3 636 409
25 919	Sanofi S.A.	3 058 878	3 583 718
30 244	Novartis AG, actions nominatives	3 388 544	3 571 833
138 015	The Williams Co., Inc.	4 505 497	3 563 781
8 762	UnitedHealth Group Inc.	2 441 865	3 508 535
358 893	SLM Corp.	4 780 676	3 425 268
85 982	Air Lease Corp.	3 902 614	3 419 016
31 793	Merck & Co., Inc.	3 535 433	3 337 749

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	275 214	2 163	0,8

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	168 985	194 851	18 892	20 221
Parts émises contre trésorerie	12 836	566	-	-
Parts rachetées	(11 559)	(12 215)	(1 838)	(561)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>170 262</b>	<b>183 202</b>	<b>17 054</b>	<b>19 660</b>

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	11,23	11,98	10,43	11,55	10,30	10,25
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 912	2 024	2 033	2 573	2 722	2 948
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	170 262	168 985	194 851	222 863	264 293	287 534
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	6,97	0,13	4,22	1,43	103,90	2,66
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,39	4,41	4,41	4,41	4,41	4,41
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,53	0,53	0,53	0,53	0,52	0,52
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,92	4,94	4,94	4,94	4,93	4,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,92	4,94	4,94	4,94	4,93	4,93
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,01	11,94	12,03	11,92	11,82	11,70

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	15,26	16,18	13,93	15,24	13,42	13,21
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	260	305	282	309	389	431
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	17 054	18 892	20 221	20 266	28 987	32 621
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	6,97	0,13	4,22	1,43	103,90	2,66
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,35	3,36	3,36	3,36	3,36	3,36
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,43	0,41	0,41	0,37	0,38	0,36
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,78	3,77	3,77	3,73	3,74	3,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,78	3,77	3,77	3,73	3,74	3,72
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,85	12,19	12,27	11,06	11,17	10,69

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	53,1
R.-U.	6,0
Japon	4,7
Suisse	4,2
Îles Caïmans	4,2
France	3,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2
Canada	3,0
Pays-Bas	2,7
Chine	1,9
Corée du Sud	1,9
Irlande	1,8
Fonds négocié(s) en bourse	1,8
Danemark	1,3
Italie	1,1
Suède	0,9
Autriche	0,7
Mexique	0,6
Espagne	0,6
Portugal	0,5
Guernesey	0,5
Hong Kong	0,5
Inde	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,4
Russie	0,4
Panama	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Israël	0,0

### Risque de concentration (suite)

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 crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 209 000 \$ (225 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 (non audité)

## Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	55,6
Euro	9,4
Livre sterling	5,8
Yen japonais	4,7
Franc suisse	4,2
Renminbi chinois	1,9
Won coréen	1,9
Dollar de Hong Kong	1,6
Couronne danoise	1,3
Couronne suédoise	0,9
Rouble russe	0,4
Peso mexicain	0,3
Roupie indienne	0,2
<b>Total</b>	<b>88,2</b>

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
<b>Total</b>	<b>87,6</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 191 000 \$ (204 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 163	-	-	2 163
<b>Total</b>	<b>2 163</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 163</b>

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
<b>Total</b>	<b>2 325</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 325</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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



# Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	193	238
Trésorerie	1	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	194	238
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	194	238
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	13,14	14,76
Catégorie B	14,30	15,95

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
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	3	15
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(23)	11
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(20)	26
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	2	3
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	2	4
Taxe de vente harmonisée	1	1
	5	9
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(25)	17
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,72)	0,71
Catégorie B	(1,65)	0,78
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	8 965	11 106
Catégorie B	5 859	11 682

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	238	354
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(25)	17
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(19)	(142)
	(19)	(142)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	194	229

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(25)	17
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(3)	(15)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	23	(11)
Produit de la vente de placements	25	149
Achat de placements	-	-
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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	20	140
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(19)	(142)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(19)	(142)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	2
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	1	-
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

N <sup>bre</sup> de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
7 844	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	175 170	192 923
<b>Total des placements (99,6 %)</b>		<b>175 170</b>	192 923
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			837
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>193 760</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

N <sup>bre</sup> de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
12 934	Chubb Ltd.	1 859 319	2 223 358
12 777	Sanofi S.A.	1 439 041	1 766 626
6 658	Aon PLC	859 055	1 740 902
13 785	Heineken N.V.	1 454 132	1 725 385
72 502	Astellas Pharma Inc.	1 397 600	1 640 411
8 262	Advance Auto Parts Inc.	1 415 837	1 597 798
3 190	Zurich Financial Services AG	1 241 959	1 527 624
28 407	Comcast Corp., catégorie A	843 828	1 503 285
6 123	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1 647 655	1 483 888
53 654	GlaxoSmithKline PLC	1 428 546	1 477 141
19 456	Oracle Corp.	1 096 668	1 459 880
27 768	Hartford Financial Services Group Inc.	1 587 320	1 453 259
23 067	Tokio Marine Holdings Inc.	1 025 003	1 362 558
13 942	Danone S.A.	1 325 895	1 309 096
28 953	Diageo PLC	1 142 115	1 306 017
10 323	Intercontinental Exchange Inc.	705 207	1 283 736
8 706	Check Point Software Technologies Ltd.	1 177 531	1 269 751
56 551	Vodafone Group PLC, CAAE	1 724 033	1 223 778
42 833	AXA S.A.	1 265 269	1 215 960
119 805	Kinross Gold Corp.	677 206	1 174 089
7 760	Nestlé S.A., actions nominatives	816 125	1 164 645
14 024	Bristol-Myers Squibb Co. Trésorerie et équivalents de trésorerie	973 552	1 119 498 1 040 671
20 478	Exelon Corp.	893 590	1 008 901
25 982	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 200 284	988 209

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	61 593	193	0,3

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	9 800	12 427	5 859	13 450
Parts émises contre trésorerie	8	26	-	-
Parts rachetées	(1 435)	(2 184)	-	(7 568)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>8 373</b>	<b>10 269</b>	<b>5 859</b>	<b>5 882</b>

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	13,14	14,76	13,21	13,72	13,25	12,87
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	110	145	164	220	306	419
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	8 373	9 800	12 427	15 996	23 068	32 536
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	2,06	3,29	18,62	118,01	10,17
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,94	4,96	4,96	4,96	4,96	4,96
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,61	0,63	0,59	0,60	0,60	0,59
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,55	5,59	5,55	5,56	5,56	5,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,55	5,59	5,55	5,56	5,56	5,55
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,38	12,58	11,96	12,14	12,13	11,86

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	14,30	15,95	14,09	14,44	13,77	13,21
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	84	93	190	209	483	295
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	5 859	5 859	13 450	14 470	35 103	22 345
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	2,06	3,29	18,62	118,01	10,17
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,75	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,46	0,46	0,52	0,52	0,48	0,48
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,21	4,22	4,28	4,28	4,24	4,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,21	4,22	4,28	4,28	4,24	4,24
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,30	12,10	13,88	13,79	12,86	12,83

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	35,1
Japon	10,4
Suisse	10,2
R.-U.	9,6
France	9,4
Pays-Bas	4,7
Irlande	4,6
Allemagne	4,2
Canada	2,5
Israël	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Îles Caïmans	1,6
Mexique	0,8
Corée du Sud	0,7
Brésil	0,5
Inde	0,5
Espagne	0,5
Luxembourg	0,4
Suède	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0

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

### Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions et des dérivés.

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 19 000 \$ (23 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 tableaux ci-dessous résumant l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2020

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	54,4
Euro	19,1
Yen japonais	8,6
Franc suisse	6,6
Livre sterling	6,2
Peso mexicain	0,8
Won coréen	0,7
Couronne suédoise	0,3
<b>Total</b>	<b>96,7</b>

au 31 décembre 2019

Devises	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
<b>Total</b>	<b>96,4</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 000 \$ (23 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	193	-	-	193
<b>Total</b>	<b>193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>193</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>238</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>238</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti international CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	144	225
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	144	225
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>144</b>	<b>225</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	5,43	6,14
Catégorie B	9,86	11,08

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
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	(5)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(22)	16
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(27)	16
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	2
Taxe de vente harmonisée	-	1
	3	5
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(30)</b>	<b>11</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,72)	0,27
Catégorie B	(2,35)	0,54
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	16 365	19 327
Catégorie B	7 788	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

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	225	218
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(30)	11
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(51)	(11)
	(51)	(10)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	144	219

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(30)	11
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	22	(16)
Produit de la vente de placements	54	16
Achat de placements	-	-
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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	51	11
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(51)	(11)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(51)	(10)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	-	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
7 067	Fonds de valeur internationale CI (série I)	144 743	144 320
<b>Total des placements (99,9 %)</b>		<b>144 743</b>	144 320
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)</b>			165
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>144 485</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
25 350	Chubb Ltd.	4 178 280	4 357 671
33 707	Heineken N.V.	3 949 412	4 218 902
15 918	Aon PLC	2 459 531	4 162 162
26 064	Sanofi S.A.	2 932 130	3 603 767
158 169	Astellas Pharma Inc.	2 819 156	3 578 691
129 276	GlaxoSmithKline PLC	3 073 245	3 559 081
58 570	Tokio Marine Holdings Inc.	2 929 052	3 459 706
35 289	Danone S.A.	3 482 420	3 313 491
6 918	Zurich Financial Services AG	2 676 280	3 312 884
21 924	Nestlé S.A., actions nominatives	2 217 805	3 290 422
112 085	AXA S.A.	3 345 856	3 181 913
68 218	Diageo PLC	2 938 283	3 077 189
20 467	Check Point Software Technologies Ltd.	2 774 765	2 985 066
127 893	Vodafone Group PLC, CAAE	4 159 535	2 767 638
17 087	Siemens AG, actions nominatives	2 331 136	2 730 292
33 060	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 843 884	2 550 224
21 727	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	2 322 454	2 528 553
21 243	Novartis AG, actions nominatives	2 305 079	2 508 810
65 600	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	3 202 323	2 495 055
252 189	Kinross Gold Corp.	1 283 575	2 471 452
11 397	SAP AG	1 813 389	2 161 122
17 222	Daito Trust Construction Co., Ltd.	2 958 800	2 145 677
39 819	Total S.A.	2 665 042	2 063 467
69 421	Liberty Global PLC, série A	2 517 806	2 060 228
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 047 851

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	120 069	144	0,1

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	16 938	19 674	10 922	10 922
Parts émises contre trésorerie	36	113	-	-
Parts rachetées	(1 042)	(1 910)	(5 037)	-
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	15 932	17 877	5 885	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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	5,43	6,14	5,57	5,84	5,33	5,66
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	86	104	109	143	153	176
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	15 932	16 938	19 674	24 555	28 708	30 995
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	0,13	3,30	2,75	104,37	95,87	0,47
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,44	4,46	4,46	4,46	4,46	4,46
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,58	0,58	0,58	0,58	0,58	0,58
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,02	5,04	5,04	5,04	5,04	5,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,02	5,04	5,04	5,04	5,04	5,04
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	13,41	13,18	13,30	13,07	12,98	12,91

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	9,86	11,08	9,95	10,31	9,30	9,77
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	58	121	109	113	104	139
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	5 885	10 922	10 922	10 926	11 163	14 243
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	0,13	3,30	2,75	104,37	95,87	0,47
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,45	3,46	3,46	3,46	3,46	3,46
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,44	0,44	0,44	0,44	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,89	3,90	3,90	3,90	3,85	3,85
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,89	3,90	3,90	3,90	3,85	3,85
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,84	12,84	12,84	12,84	11,15	11,15

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Japon	16,7
Suisse	15,8
R.-U.	13,3
France	12,7
Allemagne	7,8
Pays-Bas	6,6
Irlande	6,2
Corée du Sud	3,1
É.-U.	2,8
Israël	2,5
Îles Caïmans	2,3
Canada	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Suède	1,1
Fonds	1,1
Mexique	1,0
Espagne	0,7
Luxembourg	0,7
Brésil	0,6
Thaïlande	0,5
Inde	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,2

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

### Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 le tableau ci-dessous.

au 31 décembre 2019

Note de crédit <sup>^</sup>	Actif net (%)
Aucune	0,7
<b>Total</b>	<b>0,7</b>

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

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 14 000 \$ (22 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 tableaux ci-dessous résumant l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Euro	28,9
Dollar américain	24,0
Yen japonais	16,8
Franc suisse	12,2
Livre sterling	8,5
Won coréen	2,1
Couronne suédoise	1,1
Peso mexicain	1,0
Baht thaïlandais	0,5
Dollar de Hong Kong	0,5
<b>Total</b>	<b>95,6</b>

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

# Fonds de placement garanti international CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de change (suite)

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
<b>Total</b>	<b>96,5</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 000 \$ (22 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	144	-	-	144
<b>Total</b>	<b>144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>144</b>

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
<b>Total</b>	<b>225</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>225</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	5 051	6 001
Trésorerie	17	28
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	-	-
	5 070	6 029
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	2	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>5 068</b>	<b>6 029</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	24,12	27,64
Catégorie B	23,95	27,28

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
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	(16)	(32)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(604)	741
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(620)	709
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	52	59
Frais d'administration	6	7
Frais d'assurance	49	55
Taxe de vente harmonisée	13	15
	120	136
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(740)</b>	<b>573</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(3,52)	2,43
Catégorie B	(3,33)	2,46
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	135 891	153 917
Catégorie B	78 338	81 012

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	6 029	5 705
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(740)	573
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	3	35
Montant versé au rachat de parts	(224)	(453)
	(221)	(418)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	5 068	5 860

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(740)	573
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	16	32
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	604	(741)
Produit de la vente de placements	329	539
Achat de placements	(1)	(2)
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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	208	401
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	3	16
Montant versé au rachat de parts	(222)	(421)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(219)	(405)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11)	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	28	13
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	17	9
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus	-	-
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
271 772	Fonds canadien sélect Signature (série I)	5 552 064	5 050 742
<b>Total des placements (99,7 %)</b>		<b>5 552 064</b>	<b>5 050 742</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>17 144</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>5 067 886</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 330 210	Société Financière Manuvie	139 871 763	116 918 979
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		83 497 849
704 588	Advanced Micro Devices Inc.	12 783 320	50 324 298
850 113	La Banque de Nouvelle-Écosse	57 838 691	47 759 348
36 516	Shopify Inc.	35 623 186	47 097 241
1 938 749	Power Corporation du Canada	61 755 878	46 297 326
768 458	Wheaton Precious Metals Corp.	24 678 626	45 884 627
122 952	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	29 094 949	42 457 785
177 000	SPDR Gold Trust	32 752 110	40 218 425
616 409	La Banque Toronto-Dominion	41 936 639	37 348 221
405 470	Banque Canadienne Impériale de Commerce	42 579 672	36 792 348
474 295	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	36 301 316	36 554 565
612 694	Samsung Electronics Co., Ltd.	20 823 268	36 512 390
126 490	Microsoft Corp.	28 210 405	34 947 501
364 505	Sony Corp.	12 852 167	33 841 229
793 989	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	14 772 748	33 800 112
74 240	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	40 688 534	31 138 483
8 304	Amazon.com Inc.	8 010 779	31 101 754
1 291 196	Suncor Énergie Inc.	46 083 914	29 555 476
685 750	Enbridge Inc.	34 449 828	28 307 760
364 658	Banque de Montréal	26 234 459	26 350 187
379 048	Les Compagnies Loblaw limitée	15 113 628	25 058 863
736 600	Pembina Pipeline Corp.	20 273 957	25 000 204
48 666	Apple Inc.	10 147 580	24 102 088
1 009 869	Canadian Natural Resources Ltd.	25 174 094	23 782 415

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	1 801 271	5 051	0,3

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	140 496	160 057	78 678	82 521
Parts émises contre trésorerie	88	267	4	1 128
Parts rachetées	(7 240)	(14 375)	(1 372)	(3 195)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	133 344	145 949	77 310	80 454

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	24,12	27,64	23,72	28,37	25,16	22,81
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	3 216	3 883	3 796	5 186	4 839	5 022
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	133 344	140 496	160 057	182 800	192 353	220 157
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	0,01	3,25	10,21	22,39	105,33	3,99
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,47	4,49	4,49	4,49	4,49	4,49
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,55	0,55	0,53	0,52	0,52	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,02	5,04	5,02	5,01	5,01	4,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,02	5,04	5,02	5,01	5,01	4,99
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,21	12,16	11,78	11,55	11,66	11,07

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	23,95	27,28	23,13	27,33	23,95	21,46
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 852	2 146	1 909	2 555	2 449	2 459
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	77 310	78 678	82 521	93 472	102 237	114 578
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	0,01	3,25	10,21	22,39	105,33	3,99
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,38	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,44	0,44	0,44	0,43	0,43	0,43
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,82	3,83	3,83	3,82	3,82	3,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,82	3,83	3,83	3,82	3,82	3,82
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,95	12,90	12,92	12,79	12,76	12,64

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	23,1
Technologies de l'information	14,9
Produits industriels	9,0
Soins de santé	8,8
Biens de consommation de base	8,3
Énergie	7,6
Biens de consommation discrétionnaire	7,1
Matériaux	7,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6
Services publics	3,9
Fonds négocié(s) en bourse	2,2
Immobilier	1,7
Services de communication	1,5
Contrat(s) de change à terme	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1

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

### Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 480 000 \$ (571 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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.

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

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	20,0
Won coréen	2,0
Euro	1,5
Yen japonais	1,5
Franc suisse	1,4
Dollar de Hong Kong	0,9
Couronne danoise	0,9
Couronne suédoise	0,9
Livre sterling	0,8
Couronne tchèque	0,3
<b>Total</b>	<b>30,2</b>

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
<b>Total</b>	<b>37,0</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 153 000 \$ (222 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	5 051	-	-	5 051
<b>Total</b>	<b>5 051</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 051</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>6 001</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 001</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti américain Synergy CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 339	1 296
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	-	-
	1 342	1 296
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	1 342	1 296
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	14,03	13,80
Catégorie B	18,94	18,54

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
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	50	31
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2	177
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	52	208
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	13	13
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	13	12
Taxe de vente harmonisée	3	3
	31	30
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	21	178
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	0,19	1,77
Catégorie B	0,46	2,39
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	81 891	85 262
Catégorie B	10 870	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

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	1 296	1 214
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	21	178
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	155	6
Montant versé au rachat de parts	(130)	(115)
	25	(109)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	1 342	1 283

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	21	178
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(50)	(31)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2)	(177)
Produit de la vente de placements	164	138
Achat de placements	(155)	(3)
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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	(22)	105
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	155	6
Montant versé au rachat de parts	(130)	(115)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	25	(109)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	4
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	3	-
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
28 412	Fonds américain Synergy (série I)	944 659	1 338 665
<b>Total des placements (99,8 %)</b>		<b>944 659</b>	<b>1 338 665</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)</b>			<b>2 881</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>1 341 546</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
61 800	Microsoft Corp.	5 433 326	17 074 516
30 700	Apple Inc.	6 474 698	15 204 333
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		13 998 817
3 600	Amazon.com Inc.	6 236 677	13 483 420
3 900	Alphabet Inc., catégorie A	6 502 088	7 508 105
18 300	Mastercard Inc., catégorie A	3 220 057	7 346 434
29 300	PayPal Holdings Inc.	2 994 561	6 930 503
37 000	Zoetis Inc.	2 624 357	6 883 721
19 600	Facebook Inc.	5 000 120	6 042 129
18 300	NextEra Energy Inc.	2 775 773	5 966 835
11 800	S&P Global Inc.	4 074 024	5 278 193
10 000	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 746 752	4 919 154
12 100	UnitedHealth Group Inc.	2 976 136	4 845 158
69 800	Mondelez International Inc.	3 809 116	4 845 130
24 600	Sun Communities Inc.	2 820 867	4 531 324
18 700	Norfolk Southern Corp.	2 720 934	4 457 241
33 000	JPMorgan Chase & Co.	3 888 229	4 213 986
15 200	The Goldman Sachs Group Inc.	4 304 370	4 078 014
20 900	PepsiCo Inc.	3 991 582	3 752 744
7 000	NVIDIA Corp.	2 518 641	3 610 380
5 900	Adobe Systems Inc.	1 829 150	3 486 782
43 300	Bristol-Myers Squibb Co.	3 635 394	3 456 523
5 800	ServiceNow Inc.	2 079 853	3 189 492
19 500	Procter & Gamble Co.	2 952 780	3 165 418
13 100	L3Harris Technologies Inc.	3 657 975	3 017 523

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	271 746	1 339	0,5

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	78 685	90 238	11 334	11 344
Parts émises contre trésorerie	10 843	330	-	150
Parts rachetées	(8 340)	(8 860)	(625)	(150)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>81 188</b>	<b>81 708</b>	<b>10 709</b>	<b>11 344</b>

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	14,03	13,80	11,53	11,74	10,78	10,91
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 139	1 086	1 040	1 105	1 148	1 218
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	81 188	78 685	90 238	94 142	106 496	111 673
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	11,83	0,39	13,64	0,78	103,44	0,33
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,38	4,40	4,40	4,40	4,40	4,39
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,51	0,51	0,50	0,51	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,89	4,91	4,90	4,91	4,90	4,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,89	4,91	4,90	4,91	4,90	4,89
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,72	11,57	11,47	11,62	11,45	11,40

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	18,94	18,54	15,31	15,43	14,01	14,02
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	203	210	174	214	196	256
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	10 709	11 334	11 344	13 861	13 966	18 234
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	11,83	0,39	13,64	0,78	103,44	0,33
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,39	3,40	3,40	3,40	3,40	3,39
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,44	0,41	0,41	0,42	0,42	0,42
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,83	3,81	3,81	3,82	3,82	3,81
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,83	3,81	3,81	3,82	3,82	3,81
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,94	11,98	12,10	12,27	12,40	12,44

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	26,0
Soins de santé	13,6
Services financiers	11,6
Biens de consommation discrétionnaire	10,2
Produits industriels	10,2
Services de communication	9,5
Biens de consommation de base	5,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,2
Matériaux	3,0
Immobilier	2,6
Services publics	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0

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

### Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 127 000 \$ (124 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 tableaux ci-dessous résumant l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	97,5
<b>Total</b>	<b>97,5</b>

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	97,6
<b>Total</b>	<b>97,6</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 131 000 \$ (127 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 339	-	-	1 339
<b>Total</b>	<b>1 339</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 339</b>

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
<b>Total</b>	<b>1 296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 296</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	710	842
Trésorerie	1	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	711	842
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>711</b>	<b>842</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	7,11	7,82
Catégorie B	13,54	14,81

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	9	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2	5
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(62)	92
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(51)	97
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	7	8
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	7	8
Taxe de vente harmonisée	2	2
	17	19
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(68)</b>	<b>78</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,67)	0,66
Catégorie B	(1,25)	1,33
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	74 952	87 334
Catégorie B	14 131	15 189

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

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	842	770
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(68)	78
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(63)	(35)
	(63)	(34)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	711	814

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(68)	78
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(5)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	62	(92)
Produit de la vente de placements	81	53
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9)	-
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	64	34
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(63)	(35)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(63)	(34)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	3
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	1	3
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
24 926	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	761 722	709 546
<b>Total des placements (99,8 %)</b>		<b>761 722</b>	<b>709 546</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)</b>			<b>1 270</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>710 816</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
104 431	Alphabet Inc., catégorie C	61 204 929	200 416 386
3 849 257	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	121 499 612	171 928 149
395 250	Mastercard Inc., catégorie A	48 251 166	158 670 936
605 000	Visa Inc., catégorie A	44 188 081	158 660 652
424 700	Facebook Inc.	85 207 573	130 923 077
972 500	JPMorgan Chase & Co.	64 957 112	124 184 893
431 000	Cigna Corp.	85 210 127	109 799 414
362 400	Microsoft Corp.	18 718 693	100 126 290
1 678 041	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	57 752 635	93 653 546
216 400	UnitedHealth Group Inc.	41 491 470	86 652 249
221	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	45 702 449	80 198 346
344 800	Laboratory Corp. of America Holdings	62 302 558	77 756 592
32 000	Booking Holdings Inc.	75 399 666	69 176 720
1 628 000	KKR & Co., Inc.	51 643 443	68 250 506
17 550	Amazon.com Inc.	44 039 409	65 731 670
392 548	United Parcel Service Inc., catégorie B	42 873 292	59 250 718
469 700	Medtronic PLC	34 248 133	58 474 172
1 318 967	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	61 270 820	55 241 222
874 400	Live Nation Entertainment Inc.	35 489 851	52 623 783
802 200	Cisco Systems Inc.	20 301 753	50 794 347
604 300	Cognizant Technology Solutions Corp.	48 460 174	46 615 249
538 500	CGI inc. (USD)	42 813 543	46 057 508
347 300	Fiserv Inc.	47 523 010	46 027 540
123 200	Becton, Dickinson and Co.	38 929 178	40 019 636
138 800	Willis Towers Watson PLC	24 534 383	37 112 451

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	2 479 069	710	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	-

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	80 423	88 826	14 372	15 406
Parts émises contre trésorerie	48	212	-	-
Parts rachetées	(7 208)	(4 229)	(356)	(411)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	73 263	84 809	14 016	14 995

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

Information financière (pour la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	7,11	7,82	6,54	6,95	6,93	6,41
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	521	629	581	829	1 132	1 524
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	73 263	80 423	88 826	119 162	163 238	237 687
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	1,16	102,78	4,93	16,46	98,80	18,72
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,43	4,45	4,45	4,45	4,45	4,45
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,55	0,54	0,56	0,57	0,59	0,56
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,98	4,99	5,01	5,02	5,04	5,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,98	4,99	5,01	5,02	5,04	5,01
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,41	12,19	12,60	12,74	13,16	12,64

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	13,54	14,81	12,25	12,88	12,69	11,60
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	190	213	189	329	190	154
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	14 016	14 372	15 406	25 541	14 987	13 292
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	1,16	102,78	4,93	16,46	98,80	18,72
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,44	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,44	0,44	0,44	0,43	0,44	0,42
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,88	3,89	3,89	3,88	3,89	3,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,88	3,89	3,89	3,88	3,89	3,87
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,91	12,65	12,63	12,58	12,59	12,04

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Technologies de l'information	25,6
Services financiers	23,1
Services de communication	16,5
Soins de santé	15,3
Biens de consommation discrétionnaire	7,5
Produits industriels	6,4
Services publics	3,8
Matériaux	1,3
Biens de consommation de base	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrat(s) d'option(s)	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
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
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrat(s) d'option(s)	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

### Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 71 000 \$ (84 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
<b>Total</b>	<b>100,1</b>

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 71 000 \$ (84 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	710	-	-	710
<b>Total</b>	<b>710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>710</b>

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

# Fonds de placement garanti de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

---

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

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
<b>Total</b>	<b>842</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>842</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	3 489	4 150
Trésorerie	6	16
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	22	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 517	4 166
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	15	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	15	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>3 502</b>	<b>4 166</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	23,74	24,78
Catégorie B	23,51	24,40

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
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	(18)	(22)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(62)	452
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(80)	430
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	37	43
Frais d'administration	4	5
Frais d'assurance	25	29
Taxe de vente harmonisée	9	10
	75	87
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(155)</b>	<b>343</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,05)	1,79
Catégorie B	(0,87)	1,89
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	107 522	123 916
Catégorie B	48 786	64 153

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	4 166	4 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(155)	343
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1	106
Montant versé au rachat de parts	(510)	(332)
	(509)	(226)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	3 502	4 377

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(155)	343
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	18	22
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	62	(452)
Produit de la vente de placements	559	381
Achat de placements	-	(68)
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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	484	226
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1	106
Montant versé au rachat de parts	(495)	(332)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(494)	(226)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	16	20
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	6	20
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
377 568	Fonds équilibré canadien Signature (série I)	3 635 166	3 488 919
<b>Total des placements (99,6 %)</b>		<b>3 635 166</b>	<b>3 488 919</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			<b>12 749</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>3 501 668</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		242 373 619
708 300	SPDR Gold Trust	131 325 543	160 941 869
4 154 979	Société Financière Manuvie	90 126 327	76 742 462
44 478 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	45 966 287	48 242 584
43 371 803	Placements à court terme	43 371 802	43 393 513
135 010	Microsoft Corp.	30 110 576	37 301 464
239 590	Nestlé S.A., actions nominatives	25 598 129	35 958 412
571 002	La Banque de Nouvelle-Écosse	41 020 640	32 078 892
24 543	Shopify Inc.	23 942 876	31 654 825
1 303 096	Power Corporation du Canada	41 062 911	31 117 932
301 300	iShares MSCI ACWI ETF	26 543 208	30 154 952
487 472	Wheaton Precious Metals Corp.	16 630 416	29 106 953
22 871 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/12/2051	28 338 534	29 097 630
82 500	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	22 690 493	28 488 900
404 380	La Banque Toronto-Dominion	27 456 274	24 501 384
265 810	Banque Canadienne Impériale de Commerce	28 038 675	24 119 599
334 540	Advanced Micro Devices Inc.	10 976 617	23 894 092
17 914 000	Province de Québec, 3,1 %, 01/12/2051	20 363 548	23 126 740
383 600	Samsung Electronics Co., Ltd.	18 273 106	22 859 948
238 353	Sony Corp.	14 168 253	22 129 075
19 970 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	20 596 643	21 796 766
503 258	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	14 360 247	21 423 693
867 370	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	16 299 394	20 426 564
48 640	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	26 753 070	20 401 075
290 000	Mondelez International Inc.	17 078 111	20 130 195

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	2 183 149	3 489	0,2

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	114 071	125 724	54 887	66 436
Parts émises contre trésorerie	35	4 375	15	44
Parts rachetées	(12 013)	(7 247)	(9 064)	(6 845)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>102 093</b>	<b>122 852</b>	<b>45 838</b>	<b>59 635</b>

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	23,74	24,78	22,37	24,94	23,30	22,52
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 424	2 827	2 813	4 350	5 179	6 283
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	102 093	114 071	125 724	174 363	222 295	278 950
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	4,72	9,05	10,68	95,12	5,38
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,93	3,94	3,94	3,94	3,94	3,94
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,50	0,51	0,51	0,51	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,43	4,45	4,45	4,45	4,44	4,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,43	4,45	4,45	4,45	4,44	4,44
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,85	12,82	12,86	12,83	12,79	12,76

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	23,51	24,40	21,79	24,02	22,18	21,21
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 078	1 339	1 447	1 699	1 787	2 145
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	45 838	54 887	66 436	70 767	80 564	101 148
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	4,72	9,05	10,68	95,12	5,38
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,93	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,38	0,39	0,38	0,38	0,39	0,38
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,31	3,33	3,32	3,32	3,33	3,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,31	3,33	3,32	3,32	3,33	3,32
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	13,11	13,11	13,08	13,07	13,21	13,04

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	15,3
Services financiers	13,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,1
Fonds négocié(s) en bourse	10,4
Obligations provinciales	7,5
Biens de consommation de base	6,4
Technologies de l'information	6,4
Produits industriels	4,9
Soins de santé	4,8
Biens de consommation discrétionnaire	3,8
Matériaux	3,6
Énergie	3,5
Services publics	2,5
Obligations d'État canadiennes	2,3
Placements à court terme	2,0
Immobilier	1,4
Services de communication	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,1
Titres adossés à des actifs	0,1

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

### Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

Note de crédit <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,9
AA/Aa/A+	3,6
A	9,6
BBB/Baa/B++	8,3
BB/Ba/B+	0,2
Aucune	0,1
<b>Total</b>	<b>27,7</b>

au 31 décembre 2019

Note de crédit <sup>A</sup>	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
<b>Total</b>	<b>39,5</b>

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

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 214 000 \$ (240 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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.

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



# Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	23,5
Franc suisse	1,2
Won coréen	1,0
Euro	0,8
Yen japonais	0,8
Livre sterling	0,5
Couronne danoise	0,5
Couronne suédoise	0,5
Dollar de Hong Kong	0,4
Couronne tchèque	0,1
<b>Total</b>	<b>29,3</b>

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
<b>Total</b>	<b>23,4</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 102 000 \$ (97 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	2,6	3,1	5,9	15,6	27,2

## Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 000 \$ (31 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	3 489	-	-	3 489
<b>Total</b>	<b>3 489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 489</b>

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
<b>Total</b>	<b>4 150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 150</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	3 027	3 243
Trésorerie	15	11
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	-	-
	3 043	3 254
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>3 042</b>	<b>3 254</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	11,25	11,37
Catégorie B	13,94	14,01

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	41	16
Distribution de gains en capital provenant des placements	39	81
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	6	597
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(44)	(414)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	18
	42	298
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	30	34
Frais d'administration	4	4
Frais d'assurance	33	36
Taxe de vente harmonisée	7	6
	74	80
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(32)</b>	<b>218</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,12)	0,69
Catégorie B	(0,08)	0,92
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	238 200	266 187
Catégorie B	28 754	36 432

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	3 254	3 300
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(32)	218
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	36	59
Montant versé au rachat de parts	(216)	(152)
	(180)	(93)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	3 042	3 425

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(32)	218
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(6)	(597)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	44	414
Produit de la vente de placements	266	3 594
Achat de placements	(9)	(3 450)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(80)	(97)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	183	82
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	36	59
Montant versé au rachat de parts	(215)	(147)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(179)	(88)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	(6)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11	12
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	15	6
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

N <sup>bre</sup> de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
164 153	Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature (actions I)	2 975 599	3 026 597
<b>Total des placements (99,5 %)</b>		<b>2 975 599</b>	<b>3 026 597</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>15 060</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>3 041 657</b>

## Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

N <sup>bre</sup> de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
175 368 111	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature (série I)	1 532 493 351	1 681 657 422

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	1 701 779	3 027	0,2

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	250 434	269 793	28 961	36 830
Parts émises contre trésorerie	3 122	5 432	-	-
Parts rachetées	(18 569)	(12 896)	(415)	(748)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>234 987</b>	<b>262 329</b>	<b>28 546</b>	<b>36 082</b>

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	11,25	11,37	10,49	11,02	10,46	10,57
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 644	2 848	2 830	3 482	3 807	4 476
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	234 987	250 434	269 793	315 979	363 954	423 273
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	2,91	107,84	5,53	5,78	11,04	16,06
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,54	4,56	4,56	4,56	4,56	4,56
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,51	0,51	0,52	0,53	0,52	0,51
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,05	5,07	5,08	5,09	5,08	5,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,05	5,07	5,08	5,09	5,08	5,07
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,21	11,23	11,41	11,55	11,37	11,22

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	13,94	14,01	12,76	13,25	12,43	12,41
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	398	406	470	522	535	470
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	28 546	28 961	36 830	39 375	43 026	37 883
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	2,91	107,84	5,53	5,78	11,04	16,06
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,45	3,46	3,46	3,46	3,46	3,46
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,45	0,43	0,43	0,44	0,43	0,43
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,90	3,89	3,89	3,90	3,89	3,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,90	3,89	3,89	3,90	3,89	3,89
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,93	12,51	12,54	12,62	12,57	12,41

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	44,8
Fonds négocié(s) en bourse	14,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,1
Canada	5,6
R.-U.	4,0
Suisse	2,7
Îles Caïmans	2,4
Japon	2,3
France	1,7
Pays-Bas	1,5
Chine	0,9
Irlande	0,9
Corée du Sud	0,9
Danemark	0,6
Italie	0,6
Suède	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,4
Autriche	0,4
Espagne	0,3
Mexique	0,3
Portugal	0,3
Guernesey	0,2
Hong Kong	0,2
Inde	0,2
Panama	0,2
Russie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Île de Jersey	0,1
Australie	0,1
Luxembourg	0,1
Libéria	0,1
Bahamas	0,0
Belgique	0,0
Allemagne	0,0
Îles Vierges britanniques	0,0
Sainte-Lucie	0,0

### Risque de concentration (suite)

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

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 (non audité)

## Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

Note de crédit <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,0
AA/Aa/A+	0,8
A	2,5
BBB/Baa/B++	7,4
BB/Ba/B+	5,3
B	2,3
CCC/Caa/C++	0,6
CC/Ca/C+	0,1
C et plus bas	0,1
Aucune	0,9
<b>Total</b>	<b>24,0</b>

au 31 décembre 2019

Note de crédit <sup>A</sup>	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
<b>Total</b>	<b>36,4</b>

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

## Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 191 000 \$ (199 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2020

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	58,0
Yen japonais	14,0
Euro	4,7
Livre sterling	2,9
Franc suisse	2,1
Renminbi chinois	0,9
Won coréen	0,9
Dollar de Hong Kong	0,8
Couronne danoise	0,6
Couronne suédoise	0,5
Rouble russe	0,2
Peso mexicain	0,1
Roupie indienne	0,1
<b>Total</b>	<b>85,8</b>

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
<b>Total</b>	<b>89,8</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 260 000 \$ (291 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	0,1	1,7	4,1	17,3	23,2

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 000 \$ (17 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	3 027	-	-	3 027
<b>Total</b>	3 027	-	-	3 027

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
<b>Total</b>	3 243	-	-	3 243

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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 (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	2 677	2 805
Trésorerie	9	2
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	-	-
	2 687	2 807
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>2 686</b>	<b>2 807</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	13,23	13,29
Catégorie B	17,12	17,10

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	26	39
Distribution de gains en capital provenant des placements	44	37
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	10	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(34)	174
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	46	253
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	27	28
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	19	20
Taxe de vente harmonisée	6	6
	55	57
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(9)</b>	<b>196</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,06)	0,87
Catégorie B	0,02	1,20
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	161 839	177 494
Catégorie B	33 299	34 810

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	2 807	2 709
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(9)	196
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	13	38
Montant versé au rachat de parts	(125)	(115)
	(112)	(77)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	2 686	2 828

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(9)	196
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(10)	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	34	(174)
Produit de la vente de placements	186	161
Achat de placements	(13)	(33)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(70)	(76)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	118	71
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	13	38
Montant versé au rachat de parts	(124)	(112)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(111)	(74)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	(3)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	10
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	9	7
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
279 149	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature (série I)	2 523 824	2 676 839
<b>Total des placements (99,6 %)</b>		<b>2 523 824</b>	<b>2 676 839</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			<b>9 377</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>2 686 216</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		795 751 035
4 177 889	iShares MSCI ACWI ETF	366 947 018	418 134 888
1 644 300	SPDR Gold Trust	295 720 113	373 622 356
567 009	Microsoft Corp.	73 332 080	156 657 030
77 856 700	Obligation du Trésor américain à moyen et à long terme, 1,625 %, 30/11/2026	101 662 962	113 601 467
71 033 000	Obligation du Trésor américain à moyen et à long terme, 2 %, 15/02/2050	103 299 061	110 440 589
1 482 100	Advanced Micro Devices Inc.	27 167 345	105 857 100
23 550	Amazon.com Inc.	34 828 188	88 204 036
168 750	Apple Inc.	37 450 226	83 574 309
827 667	Sony Corp.	39 034 671	76 841 931
384 000	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	64 267 263	70 117 705
934 800	Samsung Electronics Co., Ltd.	34 999 894	55 707 714
398 785	Prologis Inc.	42 137 478	50 528 251
983 111	Americold Realty Trust	44 375 682	48 448 838
695 200	Citigroup Inc.	44 687 265	48 228 621
1 073 550	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	37 835 669	47 950 413
5 009 600	Groupe ING N.V.	56 871 066	47 358 990
156 620	Kweichow Moutai Co., Ltd.	25 882 471	43 970 258
92 960	Roche Holding AG	43 550 735	43 737 342
287 666	Nestlé S.A., actions nominatives	29 824 523	43 173 808
147 000	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	39 991 049	43 046 878
85 397	Thermo Fisher Scientific Inc.	26 548 174	42 008 104
216 920	Johnson & Johnson	42 989 428	41 414 436
1 087 700	Alibaba Group Holding Ltd.	32 893 270	39 934 194
284 016	Sanofi S.A.	33 580 329	39 269 776

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	6 091 868	2 677	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	-

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	168 136	178 988	33 426	35 003
Parts émises contre trésorerie	219	1 339	593	1 310
Parts rachetées	(8 952)	(6 762)	(282)	(1 685)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>159 403</b>	<b>173 565</b>	<b>33 737</b>	<b>34 628</b>

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	13,23	13,29	12,12	12,64	11,88	11,91
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 108	2 235	2 170	2 636	2 855	3 432
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	159 403	168 136	178 988	208 528	240 412	288 125
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	3,10	5,55	9,23	115,85	7,80	17,02
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,95	3,96	3,96	3,96	3,96	3,95
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,45	0,46	0,45	0,46	0,47	0,46
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,40	4,42	4,41	4,42	4,43	4,41
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,40	4,42	4,41	4,42	4,43	4,41
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,45	11,50	11,46	11,73	11,79	11,69

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	17,12	17,10	15,41	15,87	14,73	14,60
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	578	572	539	602	885	2 022
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	33 737	33 426	35 003	37 968	60 058	138 472
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	3,10	5,55	9,23	115,85	7,80	17,02
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,85	2,86	2,86	2,86	2,86	2,85
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,33	0,33	0,34	0,35	0,36	0,32
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,18	3,19	3,20	3,21	3,22	3,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,18	3,19	3,20	3,21	3,22	3,17
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,62	11,65	11,94	12,36	12,76	11,35

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	44,8
Fonds négocié(s) en bourse	14,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,1
Canada	5,6
R.-U.	4,0
Suisse	2,7
Îles Caïmans	2,4
Japon	2,3
France	1,7
Pays-Bas	1,5
Chine	0,9
Irlande	0,9
Corée du Sud	0,9
Danemark	0,6
Italie	0,6
Suède	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,4
Autriche	0,4
Espagne	0,3
Mexique	0,3
Portugal	0,3
Guernesey	0,2
Hong Kong	0,2
Inde	0,2
Panama	0,2
Russie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Île de Jersey	0,1
Australie	0,1
Luxembourg	0,1
Libéria	0,1
Bahamas	0,0
Belgique	0,0
Allemagne	0,0
Îles Vierges britanniques	0,0
Sainte-Lucie	0,0

### Risque de concentration (suite)

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

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 (non audité)

## Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

Note de crédit <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,0
AA/Aa/A+	0,8
A	2,5
BBB/Baa/B++	7,4
BB/Ba/B+	5,3
B	2,3
CCC/Caa/C++	0,6
CC/Ca/C+	0,1
C et plus bas	0,1
Aucune	0,9
<b>Total</b>	<b>24,0</b>

au 31 décembre 2019

Note de crédit <sup>A</sup>	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
<b>Total</b>	<b>36,4</b>

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

## Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 169 000 \$ (172 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 tableaux ci-dessous résumant l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2020

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	58,0
Yen japonais	14,0
Euro	4,7
Livre sterling	2,9
Franc suisse	2,1
Renminbi chinois	0,9
Won coréen	0,9
Dollar de Hong Kong	0,8
Couronne danoise	0,6
Couronne suédoise	0,5
Rouble russe	0,2
Peso mexicain	0,1
Roupie indienne	0,1
<b>Total</b>	<b>85,8</b>

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
<b>Total</b>	<b>89,8</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 230 000 \$ (252 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 de croissance et de revenu Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	0,1	1,7	4,1	17,3	23,2

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 000 \$ (15 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 677	-	-	2 677
<b>Total</b>	2 677	-	-	2 677

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
<b>Total</b>	2 805	-	-	2 805

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	6 151	6 966
Trésorerie	30	27
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	12	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 193	6 993
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>6 182</b>	<b>6 993</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	18,20	19,00
Catégorie B	17,97	18,66

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
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	(13)	(119)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(137)	737
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(150)	618
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	63	78
Frais d'administration	8	10
Frais d'assurance	46	56
Taxe de vente harmonisée	14	17
	131	161
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(281)</b>	<b>457</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,83)	1,01
Catégorie B	(0,72)	1,08
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	239 666	280 106
Catégorie B	111 988	161 564

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

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	6 993	8 072
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(281)	457
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	69	11
Montant versé au rachat de parts	(599)	(657)
	(530)	(646)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	6 182	7 883

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(281)	457
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	13	119
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	137	(737)
Produit de la vente de placements	653	808
Achat de placements	-	-
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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	522	647
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	69	11
Montant versé au rachat de parts	(588)	(653)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(519)	(642)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	5
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	27	23
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	30	28
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti canadien équilibré supérieur Signature CI

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
665 707	Fonds équilibré canadien Signature (série I)	6 221 289	6 151 464
<b>Total des placements (99,5 %)</b>		<b>6 221 289</b>	<b>6 151 464</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>30 526</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>6 181 990</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		242 373 619
708 300	SPDR Gold Trust	131 325 543	160 941 869
4 154 979	Société Financière Manuvie	90 126 327	76 742 462
44 478 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	45 966 287	48 242 584
43 371 803	Placements à court terme	43 371 802	43 393 513
135 010	Microsoft Corp.	30 110 576	37 301 464
239 590	Nestlé S.A., actions nominatives	25 598 129	35 958 412
571 002	La Banque de Nouvelle-Écosse	41 020 640	32 078 892
24 543	Shopify Inc.	23 942 876	31 654 825
1 303 096	Power Corporation du Canada	41 062 911	31 117 932
301 300	iShares MSCI ACWI ETF	26 543 208	30 154 952
487 472	Wheaton Precious Metals Corp.	16 630 416	29 106 953
22 871 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/12/2051	28 338 534	29 097 630
82 500	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	22 690 493	28 488 900
404 380	La Banque Toronto-Dominion	27 456 274	24 501 384
265 810	Banque Canadienne Impériale de Commerce	28 038 675	24 119 599
334 540	Advanced Micro Devices Inc.	10 976 617	23 894 092
17 914 000	Province de Québec, 3,1 %, 01/12/2051	20 363 548	23 126 740
383 600	Samsung Electronics Co., Ltd.	18 273 106	22 859 948
238 353	Sony Corp.	14 168 253	22 129 075
19 970 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	20 596 643	21 796 766
503 258	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	14 360 247	21 423 693
867 370	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	16 299 394	20 426 564
48 640	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	26 753 070	20 401 075
290 000	Mondelez International Inc.	17 078 111	20 130 195

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	2 183 149	6 151	0,3

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	254 499	293 512	115 631	171 825
Parts émises contre trésorerie	3 573	601	13	38
Parts rachetées	(26 515)	(23 370)	(6 139)	(13 220)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>231 557</b>	<b>270 743</b>	<b>109 505</b>	<b>158 643</b>

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

Information financière (pour la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	18,20	19,00	17,54	20,84	20,64	19,57
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	4 214	4 836	5 148	8 216	9 963	11 233
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	231 557	254 499	293 512	394 252	482 827	574 153
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	94,83	5,02	5,16	100,70	7,25
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,03	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,49	0,49	0,48	0,48	0,47	0,47
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,52	4,53	4,52	4,52	4,51	4,51
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,52	4,53	4,52	4,52	4,51	4,51
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,20	12,13	11,89	11,95	11,71	11,51

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	17,97	18,66	17,02	19,98	19,56	18,33
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 968	2 157	2 924	4 291	5 090	5 264
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	109 505	115 631	171 825	214 749	260 233	287 193
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	94,83	5,02	5,16	100,70	7,25
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,98	2,99	2,99	2,99	2,99	2,99
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,37
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,34	3,35	3,35	3,35	3,35	3,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,34	3,35	3,35	3,35	3,35	3,36
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,06	12,10	11,97	12,04	12,17	12,31

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	15,3
Services financiers	13,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,1
Fonds négocié(s) en bourse	10,4
Obligations provinciales	7,5
Biens de consommation de base	6,4
Technologies de l'information	6,4
Produits industriels	4,9
Soins de santé	4,8
Biens de consommation discrétionnaire	3,8
Matériaux	3,6
Énergie	3,5
Services publics	2,5
Obligations d'État canadiennes	2,3
Placements à court terme	2,0
Immobilier	1,4
Services de communication	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,1
Titres adossés à des actifs	0,1

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 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

Note de crédit <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,9
AA/Aa/A+	3,6
A	9,6
BBB/Baa/B++	8,3
BB/Ba/B+	0,2
Aucune	0,1
<b>Total</b>	<b>27,7</b>

au 31 décembre 2019

Note de crédit <sup>A</sup>	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
<b>Total</b>	<b>39,5</b>

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

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 378 000 \$ (403 000 \$ au 31 décembre 2019). 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

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 tableaux ci-dessous résumant l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	23,5
Franc suisse	1,2
Won coréen	1,0
Euro	0,8
Yen japonais	0,8
Livre sterling	0,5
Couronne danoise	0,5
Couronne suédoise	0,5
Dollar de Hong Kong	0,4
Couronne tchèque	0,1
<b>Total</b>	<b>29,3</b>

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
<b>Total</b>	<b>23,4</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 180 000 \$ (163 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	2,6	3,1	5,9	15,6	27,2

## Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24 000 \$ (52 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 151	-	-	6 151
<b>Total</b>	<b>6 151</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 151</b>

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
<b>Total</b>	<b>6 966</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 966</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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



# Fonds de placement garanti marché monétaire CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	3 255	4 333
Trésorerie	16	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	18
Montant à recevoir pour la souscription de parts	23	-
	3 295	4 354
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	20	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	21	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>3 274</b>	<b>4 354</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	12,22	12,17
Catégorie B	11,67	11,64

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	25	42
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	1	1
Rabais sur frais (note 6)	7	8
	33	51
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	13	15
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	5	5
Taxe de vente harmonisée	1	2
	20	23
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>13</b>	<b>28</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	0,05	0,08
Catégorie B	0,04	0,07
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	251 545	303 381
Catégorie B	38 486	38 768

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	4 354	3 976
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	13	28
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1 731	1 841
Montant versé au rachat de parts	(2 824)	(1 446)
	(1 093)	395
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	3 274	4 399

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	13	28
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	2 233	1 337
Achat de placements	(1 093)	(1 685)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(25)	(42)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	1 128	(355)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1 709	1 836
Montant versé au rachat de parts	(2 824)	(1 480)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(1 115)	356
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	21
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	16	22
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti marché monétaire CI

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
325 536	Fonds marché monétaire CI (série I)	3 255 368	3 255 365
<b>Total des placements (99,4 %)</b>		<b>3 255 368</b>	<b>3 255 365</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,6 %)</b>			<b>18 278</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>3 273 643</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		263 654 945
45 384 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,57540 %, 16/07/2020	45 364 031	45 374 105
39 570 000	Pipelines Enbridge Inc., 0,46469 %, 20/07/2020	39 556 151	39 560 853
31 483 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,60299 %, 13/07/2020	31 470 722	31 477 607
28 715 000	Province de Québec, 0,26965 %, 21/08/2020	28 695 761	28 704 408
27 022 000	Banque HSBC Canada, 1,95492 %, 22/09/2020	26 508 042	26 903 945
26 600 000	Province de l'Ontario, 0,27904 %, 12/08/2020	26 582 976	26 591 657
26 600 000	Province de l'Ontario, 0,28174 %, 19/08/2020	26 581 380	26 590 232
25 294 000	Banque Royale du Canada, 2,86 %, 04/03/2021	25 662 534	25 581 153
24 854 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,9 %, 26/04/2021	25 033 446	25 001 894
24 710 000	Province de l'Alberta, 0,28079 %, 25/08/2020	24 692 950	24 699 792
24 089 000	Banque Manuvie du Canada, 1,99553 %, 05/01/2021	23 620 228	23 844 075
23 559 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,87546 %, 28/07/2020	23 126 457	23 527 704
21 063 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,045 %, 08/03/2021	21 228 134	21 194 583
21 198 000	Crédit Toyota Canada Inc., 0,58148 %, 11/12/2020	21 138 222	21 143 580
21 022 000	Banque de Montréal, 0,56375 %, 14/10/2020	21 022 000	21 022 000
20 637 000	Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15/03/2021	20 803 334	20 771 526
19 561 000	Enbridge Gas Inc., 0,42035 %, 27/07/2020	19 555 132	19 555 655
19 274 000	Banque de Montréal, 2,1 %, 06/10/2020	19 299 056	19 281 222
18 117 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,87483 %, 25/08/2020	17 793 430	18 067 015
16 850 000	Fiducie de titrisation de programme de financement des stocks automobile Ford, 2,197 %, 15/07/2020	16 872 916	16 858 184
16 475 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,53704 %, 10/07/2020	16 467 751	16 473 091
16 441 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,53029 %, 03/07/2020	16 434 095	16 440 762
16 393 000	Province de l'Alberta, 0,29218 %, 18/08/2020	16 381 361	16 386 895
16 287 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,89520 %, 25/11/2020	15 987 319	16 164 207

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	1 136 582	3 255	0,3

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	320 079	292 837	39 361	39 838
Parts émises contre trésorerie	92 006	106 080	52 209	48 694
Parts rachetées	(179 182)	(67 689)	(54 857)	(54 585)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>232 903</b>	<b>331 228</b>	<b>36 713</b>	<b>33 947</b>

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	12,22	12,17	12,01	11,89	11,86	11,87
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 845	3 896	3 518	4 278	5 386	5 348
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	232 903	320 079	292 837	359 653	454 084	450 579
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	32,56	73,90	118,65	187,25	99,71	95,00
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,07	0,79	0,80	0,79	0,86	1,16
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,11	0,12	0,12	0,12	0,13	0,15
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,18	0,91	0,92	0,91	0,99	1,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	1,18	0,91	0,92	0,91	0,99	1,31
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	10,53	11,58	11,45	11,24	11,57	11,57

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	11,67	11,64	11,50	11,39	11,37	11,39
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	429	458	458	481	817	682
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	36 713	39 361	39 838	42 260	71 837	59 857
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	32,56	73,90	118,65	187,25	99,71	95,00
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,00	0,93	0,93	0,92	0,97	1,08
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,14
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,13	1,06	1,06	1,05	1,10	1,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	1,13	1,06	1,06	1,05	1,10	1,22
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,71	12,81	12,74	13,00	12,65	12,98

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Placements à court terme	40,6
Obligations de sociétés	35,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23,2
Autres actifs (passifs) nets	0,7

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)

### Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

Note de crédit <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	10,2
AA/Aa/A+	45,2
A	4,4
Aucune	16,2
<b>Total</b>	<b>76,0</b>

au 31 décembre 2019

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

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

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix puisqu'il investissait dans des placements à court terme ayant 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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.

### Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 résumant l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	75,4	0,6	-	-	76,0

au 31 décembre 2019

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

### Hiérarchie 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	3 255	-	-	3 255
<b>Total</b>	<b>3 255</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 255</b>

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
<b>Total</b>	<b>4 333</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 333</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 232	1 185
Trésorerie	2	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	-	-
	1 234	1 189
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>1 233</b>	<b>1 189</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	17,50	16,45
Catégorie B	17,46	16,36

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	18	18
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	4	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	71	58
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	93	77
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	8	8
Frais d'administration	2	1
Frais d'assurance	6	6
Taxe de vente harmonisée	2	2
	18	17
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>75</b>	<b>60</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	1,06	0,82
Catégorie B	1,10	0,86
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	57 763	58 720
Catégorie B	12 306	13 923

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	1 189	1 109
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	75	60
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	35	95
Montant versé au rachat de parts	(66)	(71)
	(31)	24
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	1 233	1 193

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	75	60
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(71)	(58)
Produit de la vente de placements	81	84
Achat de placements	(35)	(92)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(18)	(18)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	28	(25)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	35	95
Montant versé au rachat de parts	(65)	(71)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(30)	24
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	6
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	2	5
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
108 636	Fonds d'obligations canadiennes Signature (série I)	1 136 003	1 231 680
<b>Total des placements (99,9 %)</b>		<b>1 136 003</b>	<b>1 231 680</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)</b>			<b>1 713</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>1 233 393</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
167 005 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	172 181 304	181 140 176
152 442 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	162 215 102	179 231 537
144 070 000	Province de l'Alberta, 2,35 %, 01/06/2025	149 310 509	153 655 113
145 789 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 08/09/2025	149 649 951	152 345 069
524 826	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	90 553 486	95 832 277
81 845 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 02/06/2024	89 335 294	90 666 252
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		73 975 482
50 189 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	52 450 616	54 321 573
42 053 000	Province du Manitoba, 3,2 %, 05/03/2050	47 434 381	52 322 027
46 589 000	Province de l'Alberta, 2,05 %, 01/06/2030	46 879 795	48 613 982
40 289 000	Province de l'Ontario, 2,05 %, 02/06/2030	42 804 030	43 006 800
31 647 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 01/06/2050	32 493 557	37 895 879
33 025 000	Province de l'Ontario, 2,7 %, 02/06/2029	34 666 702	36 990 401
23 984 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15/11/2051	32 101 001	34 325 517
21 895 000	Ville de Toronto, 2,65 %, 09/11/2029	23 499 883	24 158 243
20 924 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	22 412 503	23 611 673
19 706 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 01/09/2028	21 180 888	22 293 992
19 878 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 04/06/2025	21 063 524	21 825 312
17 118 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/06/2049	18 545 064	20 799 719
19 790 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 01/09/2030	19 717 569	20 131 589
19 739 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,6 %, 03/07/2030	19 739 000	19 782 031
14 908 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 02/06/2050	16 670 275	18 124 586
15 855 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 02/06/2030	16 439 257	16 762 970
15 825 000	Fiducie de capital TD IV, 6,631 %, 30/06/2108	17 144 841	16 569 408
16 281 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	16 481 869	16 437 451

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	3 266 427	1 232	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	-

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	59 579	55 836	12 747	14 488
Parts émises contre trésorerie	1 655	5 890	408	19
Parts rachetées	(2 853)	(2 860)	(1 033)	(1 554)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	58 381	58 866	12 122	12 953

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	17,50	16,45	15,81	16,05	16,21	16,32
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 021	980	883	1 116	1 902	1 853
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	58 381	59 579	55 836	69 523	117 405	113 489
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,51	11,57	7,22	3,37	125,69	2,17
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,71	2,71	2,71	2,71	2,71	2,71
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,36	0,35	0,36	0,38	0,36	0,36
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,07	3,06	3,07	3,09	3,07	3,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,07	3,06	3,07	3,09	3,07	3,07
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	13,29	13,07	13,33	13,84	13,46	13,45

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	17,46	16,36	15,61	15,74	15,78	15,78
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	212	209	226	240	284	314
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	12 122	12 747	14 488	15 281	17 981	19 916
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,51	11,57	7,22	3,37	125,69	2,17
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11	2,11
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,26	0,26	0,26	0,26	0,27	0,27
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,37	2,37	2,37	2,37	2,38	2,38
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	2,37	2,37	2,37	2,37	2,38	2,38
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,16	12,24	12,50	12,54	12,69	12,85

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	50,4
Obligations provinciales	36,8
Obligations municipales	7,5
Fonds négocié(s) en bourse	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Titres adossés à des actifs	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,1
Obligations d'État canadiennes	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)

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

### Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

Note de crédit <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,6
AA/Aa/A+	11,5
A	51,9
BBB/Baa/B++	27,2
BB/Ba/B+	0,5
Aucune	0,3
<b>Total</b>	<b>95,0</b>

### Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2019

Note de crédit <sup>^</sup>	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
<b>Total</b>	<b>99,2</b>

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

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2019, 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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.

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

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	1,7
<b>Total</b>	<b>1,7</b>

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	1,8
<b>Total</b>	<b>1,8</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 000 \$ (2 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 d'obligations canadiennes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisqu'il investissait principalement 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 30 juin 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	1,0	8,3	26,2	59,5	95,0

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24 000 \$ (24 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 232	-	-	1 232
<b>Total</b>	1 232	-	-	1 232

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
<b>Total</b>	1 185	-	-	1 185

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	5 060	6 244
Trésorerie	12	8
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	13	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 085	6 252
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	12	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	12	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	5 073	6 252
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	19,57	22,47
Catégorie B	19,46	22,22

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	85	138
Distribution de gains en capital provenant des placements	61	35
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(42)	(41)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(761)	434
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(657)	566
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	40	50
Frais d'administration	6	8
Frais d'assurance	50	61
Taxe de vente harmonisée	11	14
	107	133
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(764)	433
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(2,91)	1,33
Catégorie B	(2,78)	1,44
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	183 476	205 164
Catégorie B	82 462	112 043

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	6 252	6 700
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(764)	433
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	37	39
Montant versé au rachat de parts	(452)	(622)
	(415)	(583)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	5 073	6 550

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(764)	433
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	42	41
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	761	(434)
Produit de la vente de placements	514	724
Achat de placements	-	(5)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(146)	(173)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	407	586
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	36	39
Montant versé au rachat de parts	(439)	(610)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(403)	(571)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	15
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8	16
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	12	31
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
490 964	Fonds de dividendes Signature (série I)	5 883 244	5 059 923
<b>Total des placements (99,7 %)</b>		<b>5 883 244</b>	5 059 923
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			12 716
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>5 072 639</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 547 174	Société Financière Manuvie	33 512 843	28 576 304
824 781	Power Corporation du Canada	27 161 974	19 695 770
282 642	La Banque de Nouvelle-Écosse	19 145 591	15 878 828
28 810	Roche Holding AG	11 235 034	13 555 000
573 000	Suncor Énergie Inc.	13 223 186	13 115 970
30 630	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	15 119 800	12 847 141
176 845	Banque de Montréal Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 562 760	12 778 820 11 457 680
93 060	Novartis AG, actions nominatives	9 540 652	10 990 436
179 100	La Banque Toronto-Dominion	11 970 310	10 851 669
257 945	Enbridge Inc.	13 254 045	10 647 970
100 420	Merck & Co., Inc.	9 389 915	10 542 471
38 113	Microsoft Corp.	3 444 099	10 530 114
118 400	Mines Agnico Eagle Limitée	7 042 783	10 292 512
61 752	Procter & Gamble Co.	6 850 255	10 024 147
267 500	Citigroup Capital XIII, privilégiées, 7,875 %	9 110 105	9 623 739
102 600	Banque Canadienne Impériale de Commerce	9 822 260	9 309 924
155 110	Samsung Electronics Co., Ltd.	8 041 873	9 243 500
65 203	Sanofi S.A.	7 659 141	9 015 362
139 595	Cisco Systems Inc.	5 520 818	8 838 989
6 000 000	Bank of America Corp., 5,125 %, 31/12/2049	8 047 750	7 992 913
113 386	Mondelez International Inc.	5 739 511	7 870 628
15 092	Apple Inc.	4 001 524	7 474 391
101 745	Unilever N.V.	6 585 097	7 332 679
54 600	Sempra Energy, privilégiées, 6 %, série A	6 818 971	7 244 272

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	784 847	5 060	0,6

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	190 442	213 584	88 769	118 673
Parts émises contre trésorerie	1 680	1 363	9	451
Parts rachetées	(12 253)	(15 451)	(8 984)	(13 840)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>179 869</b>	<b>199 496</b>	<b>79 794</b>	<b>105 284</b>

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	19,57	22,47	20,33	22,69	21,21	19,73
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	3 520	4 280	4 342	5 554	5 990	6 843
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	179 869	190 442	213 584	244 832	282 486	346 879
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	2,75	5,02	6,43	115,04	5,43	7,38
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,93	3,94	3,94	3,94	3,94	3,94
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,44	0,44	0,45	0,45	0,45	0,45
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,37	4,38	4,39	4,39	4,39	4,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,37	4,38	4,39	4,39	4,39	4,39
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,28	11,27	11,47	11,50	11,49	11,51

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	19,46	22,22	19,87	21,91	20,24	18,61
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 553	1 972	2 358	3 069	3 331	3 353
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	79 794	88 769	118 673	140 037	164 574	180 152
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	2,75	5,02	6,43	115,04	5,43	7,38
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,89	2,89	2,89	2,89	2,89	2,89
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,35	0,34	0,33	0,33	0,33	0,33
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,24	3,23	3,22	3,22	3,22	3,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,24	3,23	3,22	3,22	3,22	3,22
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,10	11,64	11,43	11,43	11,54	11,42

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	43,6
Énergie	9,0
Soins de santé	9,0
Biens de consommation de base	7,9
Services publics	7,4
Technologies de l'information	5,6
Services de communication	4,2
Produits industriels	4,0
Matériaux	2,6
Immobilier	1,8
Obligations de sociétés	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5
Biens de consommation discrétionnaire	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,3

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

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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées 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 30 juin 2020

Note de crédit <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,3
A	9,0
BBB/Baa/B++	21,1
BB/Ba/B+	8,4
B	0,4
Aucune	2,0
<b>Total</b>	<b>41,3</b>

au 31 décembre 2019

Note de crédit <sup>^</sup>	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
<b>Total</b>	<b>42,7</b>

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

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque la majorité de ses placements était sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 488 000 \$ (585 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 (non audité)

## Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	15,2
Euro	3,0
Franc suisse	2,0
Won coréen	1,2
Livre sterling	1,2
Couronne tchèque	0,6
Dollar de Hong Kong	0,4
Couronne suédoise	0,2
Yen japonais	0,1
Roupie indienne	0,0
<b>Total</b>	<b>23,9</b>

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	0,0
<b>Total</b>	<b>32,8</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 121 000 \$ (205 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

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

## Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 000 \$ (2 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	5 060	-	-	5 060
<b>Total</b>	<b>5 060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 060</b>

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
<b>Total</b>	<b>6 244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 244</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	7 559	8 935
Trésorerie	26	27
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	14	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	7 599	8 962
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	13	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	13	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>7 586</b>	<b>8 962</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	37,16	41,01
Catégorie B	32,26	35,46

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	190	232
Distribution de gains en capital provenant des placements	137	134
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	19	(2)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 017)	766
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(671)	1 130
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	49	58
Frais d'administration	9	11
Frais d'assurance	45	54
Taxe de vente harmonisée	12	14
	115	137
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(786)</b>	<b>993</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(3,85)	4,04
Catégorie B	(3,13)	3,54
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	134 576	160 718
Catégorie B	85 534	97 069

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	8 962	9 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(786)	993
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	109	143
Montant versé au rachat de parts	(699)	(929)
	(590)	(786)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	7 586	9 315

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(786)	993
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(19)	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 017	(766)
Produit de la vente de placements	692	957
Achat de placements	(1)	(44)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(327)	(366)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	576	776
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	109	125
Montant versé au rachat de parts	(686)	(905)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(577)	(780)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	27	28
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	26	24
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus	-	-
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
689 892	Fonds de revenu élevé Signature (série I)	8 079 579	7 558 801
<b>Total des placements (99,6 %)</b>		<b>8 079 579</b>	<b>7 558 801</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			<b>26 938</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>7 585 739</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 597 070	Prologis Inc.	158 890 604	202 357 544
13 884 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset (parts ordinaires)	274 156 718	200 207 741
4 055 709	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	138 121 744	181 209 078
11 063 867	Transurban Group	79 158 895	146 465 088
3 465 094	American Homes 4 Rent	96 905 634	126 543 978
1 860 407	Cheniery Energy Inc.	108 852 491	122 041 931
3 236 800	Northland Power Inc.	77 832 645	109 986 464
2 639 714	Fonds de placement immobilier Allied	38 945 880	108 122 685
466 000	Alexandria Real Estate Equities Inc.	73 608 625	102 646 656
2 776 032	Ferrovial S.A.	68 665 365	100 350 750
3 692 000	The Williams Co., Inc.	143 589 636	95 333 686
27 051 069	ESR Cayman Ltd.	77 209 654	86 806 935
2 100 469	Enbridge Inc.	106 786 449	86 707 360
2 492 803	Boralex inc., catégorie A	48 571 487	77 027 613
5 611 613	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	36 856 649	71 491 950
13 143 965	Sydney Airport	31 427 248	69 822 350
4 931 754	Fonds de placement immobilier First Capital	102 165 400	68 452 746
819 500	Vonovia S.E.	48 456 282	68 222 919
194 300	NextEra Energy Inc. Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 270 539	63 352 789
63 340	Equinix Inc.	54 716 055	60 391 374
1 773 047	Pembina Pipeline Corp.	66 639 967	60 177 215
372 770	Sempra Energy	57 651 333	59 327 207
3 170 200	Société Financière Manuvie	73 000 189	58 553 594
1 017 200	Apartment Investment & Management Co.	68 866 452	51 979 267

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://www.firstasset.com/fr), le cas échéant.

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	5 741 278	7 559	0,1

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	140 233	169 625	90 550	98 942
Parts émises contre trésorerie	704	3 247	2 481	566
Parts rachetées	(8 786)	(20 658)	(10 108)	(4 015)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	<b>132 151</b>	<b>152 214</b>	<b>82 923</b>	<b>95 493</b>

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	37,16	41,01	35,79	37,85	37,29	35,58
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	4 911	5 751	6 070	8 736	9 990	11 510
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	132 151	140 233	169 625	230 810	267 865	323 485
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,15	5,16	4,96	110,15	6,82	4,03
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,89	2,89	2,89	2,89	2,89	2,89
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,34	0,33	0,34	0,34	0,34	0,34
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,23	3,22	3,23	3,23	3,23	3,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,23	3,22	3,23	3,23	3,23	3,23
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,88	11,57	11,60	11,86	11,77	11,69

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	32,26	35,46	30,70	32,22	31,50	29,82
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 675	3 211	3 038	3 589	4 193	4 748
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	82 923	90 550	98 942	111 394	133 139	159 227
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,15	5,16	4,96	110,15	6,82	4,03
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,19	2,19	2,19	2,19	2,19	2,19
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,25	0,26	0,26	0,25	0,25	0,25
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,44	2,45	2,45	2,44	2,44	2,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	2,44	2,45	2,45	2,44	2,44	2,44
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,66	11,72	11,68	11,57	11,52	11,60

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## 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 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	43,1
Immobilier	19,0
Énergie	8,3
Services publics	8,1
Services financiers	6,4
Produits industriels	5,8
Fonds négocié(s) en bourse	3,8
Biens de consommation de base	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Contrat(s) de change à terme	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Biens de consommation discrétionnaire	0,2
Fonds	0,2
Services de communication	0,2
Soins de santé	0,1
Technologies de l'information	0,0
Swap(s) sur défaillance	0,0

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

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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

Note de crédit <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	0,7
A	0,2
BBB/Baa/B++	7,4
BB/Ba/B+	21,9
B	10,5
CCC/Caa/C++	2,2
CC/Ca/C+	0,1
C et plus bas	0,1
Aucune	3,6
<b>Total</b>	<b>46,9</b>

au 31 décembre 2019

Note de crédit <sup>^</sup>	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
<b>Total</b>	<b>44,5</b>

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

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains 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 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 411 000 \$ (494 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 (non audité)

## Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	29,4
Dollar australien	1,9
Euro	1,6
Dollar de Hong Kong	0,7
Roupie indienne	0,6
Franc suisse	0,4
Livre sterling	0,0
<b>Total</b>	<b>34,6</b>

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
<b>Total</b>	<b>44,0</b>

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) 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 du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 262 000 \$ (393 000 \$ au 31 décembre 2019). 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. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 30 juin 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	0,6	3,7	11,4	27,3	43,0

au 31 décembre 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	4,4	8,8	27,8	41,0

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

## Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 31 000 \$ (41 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	7 559	-	-	7 559
<b>Total</b>	<b>7 559</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 559</b>

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
<b>Total</b>	<b>8 935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 935</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

# Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 129	1 077
Trésorerie	3	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	-	-
	1 132	1 080
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	1 132	1 080
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	16,42	17,82
Catégorie B	17,47	18,93

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	5	2
Distribution de gains en capital provenant des placements	3	6
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	99
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(81)	31
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(73)	138
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	12	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	8	9
Taxe de vente harmonisée	3	1
	23	11
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(96)	127
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,49)	1,68
Catégorie B	(1,35)	1,79
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	49 140	56 073
Catégorie B	17 165	18 432

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	1 080	1 149
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(96)	127
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	168	1
Montant versé au rachat de parts	(20)	(37)
	148	(36)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	1 132	1 240

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(96)	127
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(99)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	81	(31)
Produit de la vente de placements	42	347
Achat de placements	(167)	(297)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(8)	(8)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	(148)	39
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	168	1
Montant versé au rachat de parts	(20)	(37)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	148	(36)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	3	3
<b>Informations supplémentaires :</b>		
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS (99,7 %)</b>			
1 528	Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions I)	45 025	46 071
3 342	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	110 472	118 863
4 962	Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	164 943	163 639
5 499	Fonds de placements canadiens CI (série I)	199 832	187 298
4 361	Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (série I)	62 735	60 912
7 622	Fonds de valeur internationale CI (série I)	149 895	155 663
3 752	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	114 870	106 800
2 881	Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I)	47 680	48 465
5 184	Fonds canadien sélect Signature (série I)	105 101	96 338
2 721	Fonds américain Synergy (série I)	85 681	128 196
913	Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	17 357	16 770
<b>Total des placements (99,7 %)</b>		<b>1 103 591</b>	<b>1 129 015</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>3 156</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>1 132 171</b>

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI</b>			
155 536	Microsoft Corp.	8 154 113	42 972 524
73 072	Facebook Inc.	17 814 083	22 526 044
11 249	Alphabet Inc., catégorie C	13 139 077	21 588 263
35 710	Broadcom Inc.	11 748 236	15 300 823
36 381	UnitedHealth Group Inc.	2 063 881	14 567 909
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		55 052 124
392 800	Banque Royale du Canada	33 284 413	36 180 808
469 700	La Banque Toronto-Dominion	29 484 506	28 459 123
19 900	Shopify Inc.	11 543 745	25 666 423
77 043	Microsoft Corp.	7 100 013	21 285 954
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature</b>			
6 330 210	Société Financière Manuvie	139 871 763	116 918 979
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		83 497 849
704 588	Advanced Micro Devices Inc.	12 783 320	50 324 298
850 113	La Banque de Nouvelle-Écosse	57 838 691	47 759 348
36 516	Shopify Inc.	35 623 186	47 097 241
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI</b>			
20 081	XPO Logistics Inc.	1 686 246	2 105 998
7 790	Charles River Laboratories International Inc.	1 298 126	1 843 884
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 812 646
14 814	CarMax Inc.	1 384 146	1 800 993
56 489	Bank OZK	2 846 792	1 799 912
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI</b>			
25 350	Chubb Ltd.	4 178 280	4 357 671
33 707	Heineken N.V.	3 949 412	4 218 902
15 918	Aon PLC	2 459 531	4 162 162
26 064	Sanofi S.A.	2 932 130	3 603 767
158 169	Astellas Pharma Inc.	2 819 156	3 578 691
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy</b>			
61 800	Microsoft Corp.	5 433 326	17 074 516
30 700	Apple Inc.	6 474 698	15 204 333
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		13 998 817
3 600	Amazon.com Inc.	6 236 677	13 483 420
3 900	Alphabet Inc., catégorie A	6 502 088	7 508 105
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société gestionnaires américains<sup>MC</sup> CI</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		29 019 745
93 492	Microsoft Corp.	10 238 974	25 830 594
8 727	Alphabet Inc., catégorie C	12 145 144	16 748 224
50 184	Facebook Inc.	11 673 621	15 470 317
33 060	Mastercard Inc., catégorie A	8 055 201	13 271 755

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société marchés nouveaux Signature</b>			
609 960	Samsung Electronics Co., Ltd.	30 618 779	36 349 462
412 437	Tencent Holdings Ltd.	24 858 335	36 020 888
306 216	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	18 367 290	23 600 486
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		20 803 493
562 960	Alibaba Group Holding Ltd.	17 017 328	20 668 708
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		16 270 756
79 545	Cargojet Inc.	5 191 110	12 727 200
1 040 354	Element Fleet Management Corp.	8 664 146	10 538 786
279 670	Corporation Parkland	7 235 252	9 427 676
46 212	Boyd Group Services Inc.	9 265 016	9 338 059
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de croissance et de revenu américain Sentry</b>			
104 431	Alphabet Inc., catégorie C	61 204 929	200 416 386
3 849 257	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	121 499 612	171 928 149
395 250	Mastercard Inc., catégorie A	48 251 166	158 670 936
605 000	Visa Inc., catégorie A	44 188 081	158 660 652
424 700	Facebook Inc.	85 207 573	130 923 077
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		80 257 418
1 707 777	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	72 469 235	76 303 476
726 684	Banque Royale du Canada	59 189 651	66 934 863
235 808	Microsoft Corp.	41 784 313	65 150 608
118 439	Humana Inc.	48 827 885	62 347 741

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	61 818	119	0,2
Fonds de valeur internationale CI	120 069	156	0,1
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI	611 049	46	-
Catégorie de société valeur américaine CI	491 576	164	-
Fonds de placements canadiens CI	1 823 388	187	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	405 237	61	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 479 069	107	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	580 016	48	-
Fonds canadien sélect Signature	1 801 271	96	-
Fonds américain Synergy	271 746	128	-
Catégorie de société canadienne Synergy	953 912	17	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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 <sup>MC</sup> 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	-

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	42 813	56 766	16 747	18 427
Parts émises contre trésorerie	8 488	28	925	11
Parts rachetées	(1 149)	(2 238)	-	-
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	50 152	54 556	17 672	18 438

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	16,42	17,82	15,08	16,13	14,75	14,06
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	823	763	855	856	888	852
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	50 152	42 813	56 766	53 083	60 197	60 572
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	3,88	42,64	9,14	9,08	83,04	3,02
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,91	2,47	2,32	2,33	3,98	3,98
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,45	0,28	0,28	0,28	0,44	0,43
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,36	2,75	2,59	2,61	4,42	4,41
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,36	2,75	2,59	2,61	4,42	4,41
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,52	11,47	12,02	12,20	11,96	11,13

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	17,47	18,93	15,93	16,95	15,42	14,63
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	309	317	294	419	427	442
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	17 672	16 747	18 427	24 694	27 718	30 249
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	3,88	42,64	9,14	9,08	83,04	3,02
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,46	2,11	1,87	1,88	3,53	3,53
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,45	0,25	0,22	0,22	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,91	2,36	2,08	2,10	3,92	3,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,91	2,36	2,08	2,10	3,92	3,92
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,99	12,05	12,24	12,12	12,14	12,14

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds de placements canadiens CI (série I)	16,5
Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	14,5
Fonds de valeur internationale CI (série I)	13,7
Fonds américain Synergy (série I)	11,3
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	10,5
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	9,4
Fonds canadien sélect Signature (série I)	8,5
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (série I)	5,4
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I)	4,3
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions I)	4,1
Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3

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 <sup>MC</sup> CI (actions I)	3,5
Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	0,8
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 30 juin 2020, si le cours des actions des portefeuilles de placement des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 113 000 \$ (108 000 \$ au 31 décembre 2019). 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.

## 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 129	-	-	1 129
<b>Total</b>	<b>1 129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 129</b>

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
<b>Total</b>	<b>1 077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 077</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	8 659	9 665
Trésorerie	15	37
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	30
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 675	9 732
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	30
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	30
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>8 674</b>	<b>9 702</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	20,88	22,00
Catégorie B	22,16	23,31

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	148	162
Distribution de gains en capital provenant des placements	57	63
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(13)	297
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(560)	475
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(368)	997
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	82	5
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	34	38
Taxe de vente harmonisée	13	5
	131	50
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(499)</b>	<b>947</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,19)	1,92
Catégorie B	(1,19)	2,08
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	271 315	296 848
Catégorie B	148 020	181 082

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	9 702	9 868
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(499)	947
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	158	82
Montant versé au rachat de parts	(687)	(964)
	(529)	(882)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	8 674	9 933

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(499)	947
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	13	(297)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	560	(475)
Produit de la vente de placements	824	2 059
Achat de placements	(157)	(1 140)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(205)	(225)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	536	869
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	158	82
Montant versé au rachat de parts	(716)	(981)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(558)	(899)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(22)	(30)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	37	47
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	15	17
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus	-	-
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS (99,8 %)</b>			
5 908	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	194 575	210 092
12 806	Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	428 928	422 302
16 924	Fonds de placements canadiens CI (série I)	609 875	576 472
5 930	Fonds de valeur internationale CI (série I)	117 145	121 104
13 386	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	409 243	381 033
161 161	Fonds d'obligations canadiennes Signature (série I)	1 716 461	1 827 192
145 105	Fonds d'obligations de sociétés Signature (série I)	1 539 563	1 496 747
252	Fonds d'obligations mondiales Signature (série I)	2 262	2 325
225 524	Fonds de revenu élevé Signature (série I)	2 621 645	2 470 949
34 949	Fonds canadien sélect Signature (série I)	700 639	649 505
20	Fonds américain Synergy (série I)	651	945
27 237	Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	503 096	500 198
<b>Total des placements (99,8 %)</b>		<b>8 844 083</b>	<b>8 658 864</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)</b>			<b>15 529</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>8 674 393</b>

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations de sociétés Signature</b>			
14 232 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	23 515 361	26 432 695
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		15 778 175
478 918	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	13 914 004	14 577 094
9 356 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	11 085 255	13 654 407
9 301 000	Park Intermediate Holdings LLC/ PK Domestic Property LLC, 7,5 %, 01/06/2025	13 100 166	12 911 216
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI</b>			
155 536	Microsoft Corp.	8 154 113	42 972 524
73 072	Facebook Inc.	17 814 083	22 526 044
11 249	Alphabet Inc., catégorie C	13 139 077	21 588 263
35 710	Broadcom Inc.	11 748 236	15 300 823
36 381	UnitedHealth Group Inc.	2 063 881	14 567 909
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		55 052 124
392 800	Banque Royale du Canada	33 284 413	36 180 808
469 700	La Banque Toronto-Dominion	29 484 506	28 459 123
19 900	Shopify Inc.	11 543 745	25 666 423
77 043	Microsoft Corp.	7 100 013	21 285 954
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations canadiennes Signature</b>			
167 005 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	172 181 304	181 140 176
152 442 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	162 215 102	179 231 537
144 070 000	Province de l'Alberta, 2,35 %, 01/06/2025	149 310 509	153 655 113
145 789 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 08/09/2025	149 649 951	152 345 069
524 826	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	90 553 486	95 832 277
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de revenu élevé Signature</b>			
1 597 070	Prologis Inc.	158 890 604	202 357 544
13 884 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset (parts ordinaires)	274 156 718	200 207 741
4 055 709	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	138 121 744	181 209 078
11 063 867	Transurban Group	79 158 895	146 465 088
3 465 094	American Homes 4 Rent	96 905 634	126 543 978

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature</b>			
6 330 210	Société Financière Manuvie	139 871 763	116 918 979
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		83 497 849
704 588	Advanced Micro Devices Inc.	12 783 320	50 324 298
850 113	La Banque de Nouvelle-Écosse	57 838 691	47 759 348
36 516	Shopify Inc.	35 623 186	47 097 241
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI</b>			
20 081	XPO Logistics Inc.	1 686 246	2 105 998
7 790	Charles River Laboratories International Inc.	1 298 126	1 843 884
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 812 646
14 814	CarMax Inc.	1 384 146	1 800 993
56 489	Bank OZK	2 846 792	1 799 912
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI</b>			
25 350	Chubb Ltd.	4 178 280	4 357 671
33 707	Heineken N.V.	3 949 412	4 218 902
15 918	Aon PLC	2 459 531	4 162 162
26 064	Sanofi S.A.	2 932 130	3 603 767
158 169	Astellas Pharma Inc.	2 819 156	3 578 691
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations mondiales Signature</b>			
20 380 000	Obligation du Trésor américain à moyen et à long terme, 1,125 %, 28/02/2022	29 314 440	28 105 755
14 990 000	Obligations d'État de l'Espagne, 0,05 %, 31/10/2021	22 064 677	23 010 503
1 480 600 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,1 %, 20/12/2022	16 725 939	18 726 120
12 427 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,12491 %, 15/10/2024	17 958 602	17 661 161
10 695 000	Obligation du Trésor américain à moyen et à long terme, 1,75 %, 31/07/2021	14 306 931	14 766 898
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy</b>			
61 800	Microsoft Corp.	5 433 326	17 074 516
30 700	Apple Inc.	6 474 698	15 204 333
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		13 998 817
3 600	Amazon.com Inc.	6 236 677	13 483 420
3 900	Alphabet Inc., catégorie A	6 502 088	7 508 105
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de croissance et de revenu américain Sentry</b>			
104 431	Alphabet Inc., catégorie C	61 204 929	200 416 386
3 849 257	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	121 499 612	171 928 149
395 250	Mastercard Inc., catégorie A	48 251 166	158 670 936
605 000	Visa Inc., catégorie A	44 188 081	158 660 652
424 700	Facebook Inc.	85 207 573	130 923 077

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		80 257 418
1 707 777	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	72 469 235	76 303 476
726 684	Banque Royale du Canada	59 189 651	66 934 863
235 808	Microsoft Corp.	41 784 313	65 150 608
118 439	Humana Inc.	48 827 885	62 347 741

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	61 818	211	0,3
Catégorie de société valeur américaine CI	491 576	422	0,1
Fonds de valeur internationale CI	120 069	121	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 266 427	1 827	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 885 582	1 497	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy	953 912	500	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 823 388	576	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 479 069	381	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	521 396	2	-
Fonds de revenu élevé Signature	5 741 278	2 471	-
Fonds canadien sélect Signature	1 801 271	650	-
Fonds américain Synergy	271 746	1	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	-

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	281 218	306 671	150 821	193 156
Parts émises contre trésorerie	7 088	242	2	3 555
Parts rachetées	(24 252)	(23 124)	(8 171)	(22 449)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	264 054	283 789	142 652	174 262

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	20,88	22,00	19,32	20,02	19,00	18,16
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	5 513	6 187	5 926	7 468	7 728	8 628
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	264 054	281 218	306 671	373 066	406 762	475 080
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,05	21,40	6,76	6,27	93,43	4,72
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,77	1,73	1,27	1,28	2,84	2,84
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,31	0,18	0,13	0,15	0,31	0,31
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,08	1,91	1,40	1,43	3,15	3,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,08	1,91	1,40	1,43	3,15	3,15
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,21	10,53	10,88	11,27	11,17	11,31

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	22,16	23,31	20,41	21,06	19,91	18,96
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	3 161	3 515	3 942	4 883	5 066	5 507
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	142 652	150 821	193 156	231 860	254 502	290 498
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,05	21,40	6,76	6,27	93,43	4,72
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,42	1,36	0,92	0,93	2,49	2,49
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,28	0,15	0,10	0,11	0,27	0,27
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,70	1,51	1,02	1,04	2,76	2,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	2,70	1,51	1,02	1,04	2,76	2,76
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,46	11,35	11,36	11,23	11,19	11,28

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (série I)	28,4
Fonds d'obligations canadiennes Signature (série I)	21,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature (série I)	17,3
Fonds canadien sélect Signature (série I)	7,5
Fonds de placements canadiens CI (série I)	6,6
Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	5,8
Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	4,9
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	4,4
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	2,4
Fonds de valeur internationale CI (série I)	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Fonds d'obligations mondiales Signature (série I)	0,0
Fonds américain Synergy (série I)	0,0

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

### 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 30 juin 2020, si le cours des actions des portefeuilles de placement des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 287 000 \$ (335 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	8 659	-	-	8 659
<b>Total</b>	<b>8 659</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 659</b>

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
<b>Total</b>	<b>9 665</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 665</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	6 388	7 009
Trésorerie	16	21
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	50	11
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 454	7 041
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	50	11
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	50	11
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>6 404</b>	<b>7 030</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	18,62	19,90
Catégorie B	20,64	22,00

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	51	52
Distribution de gains en capital provenant des placements	29	40
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	17	485
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(401)	243
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(304)	820
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	67	4
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	32	35
Taxe de vente harmonisée	13	5
	113	45
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(417)</b>	<b>775</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,31)	1,91
Catégorie B	(1,11)	2,17
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	231 507	271 119
Catégorie B	103 617	118 440

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	7 030	7 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(417)	775
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	185	163
Montant versé au rachat de parts	(394)	(584)
	(209)	(421)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	6 404	7 373

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(417)	775
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(17)	(485)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	401	(243)
Produit de la vente de placements	461	1 814
Achat de placements	(183)	(1 376)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(80)	(92)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	165	393
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	185	164
Montant versé au rachat de parts	(355)	(583)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(170)	(419)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5)	(26)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	21	33
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	16	7
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus	-	-
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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS (99,7 %)</b>			
19 081	Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions I)	558 938	575 408
13 976	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	455 702	497 009
11 580	Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	386 454	381 891
20 613	Fonds de placements canadiens CI (série I)	744 166	702 146
17 781	Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (série I)	254 608	248 384
36 470	Fonds de valeur internationale CI (série I)	708 461	744 782
11 155	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	340 223	317 547
21 983	Fonds d'obligations canadiennes Signature (série I)	234 074	249 232
31 218	Fonds d'obligations de sociétés Signature (série I)	330 370	322 014
-	Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I)	5	5
73 406	Fonds de revenu élevé Signature (série I)	850 735	804 277
17 668	Fonds canadien sélect Signature (série I)	353 881	328 353
18 994	Fonds américain Synergy (série I)	577 004	894 927
17 511	Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	322 367	321 579
<b>Total des placements (99,7 %)</b>		<b>6 116 988</b>	<b>6 387 554</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>16 085</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>6 403 639</b>

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations de sociétés Signature</b>			
14 232 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	23 515 361	26 432 695
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		15 778 175
478 918	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	13 914 004	14 577 094
9 356 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	11 085 255	13 654 407
9 301 000	Park Intermediate Holdings LLC/ PK Domestic Property LLC, 7,5 %, 01/06/2025	13 100 166	12 911 216
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI</b>			
155 536	Microsoft Corp.	8 154 113	42 972 524
73 072	Facebook Inc.	17 814 083	22 526 044
11 249	Alphabet Inc., catégorie C	13 139 077	21 588 263
35 710	Broadcom Inc.	11 748 236	15 300 823
36 381	UnitedHealth Group Inc.	2 063 881	14 567 909
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		55 052 124
392 800	Banque Royale du Canada	33 284 413	36 180 808
469 700	La Banque Toronto-Dominion	29 484 506	28 459 123
19 900	Shopify Inc.	11 543 745	25 666 423
77 043	Microsoft Corp.	7 100 013	21 285 954
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations canadiennes Signature</b>			
167 005 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	172 181 304	181 140 176
152 442 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	162 215 102	179 231 537
144 070 000	Province de l'Alberta, 2,35 %, 01/06/2025	149 310 509	153 655 113
145 789 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 08/09/2025	149 649 951	152 345 069
524 826	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	90 553 486	95 832 277
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de revenu élevé Signature</b>			
1 597 070	Prologis Inc.	158 890 604	202 357 544
13 884 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset (parts ordinaires)	274 156 718	200 207 741
4 055 709	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	138 121 744	181 209 078
11 063 867	Transurban Group	79 158 895	146 465 088
3 465 094	American Homes 4 Rent	96 905 634	126 543 978

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature</b>			
6 330 210	Société Financière Manuvie	139 871 763	116 918 979
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		83 497 849
704 588	Advanced Micro Devices Inc.	12 783 320	50 324 298
850 113	La Banque de Nouvelle-Écosse	57 838 691	47 759 348
36 516	Shopify Inc.	35 623 186	47 097 241
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI</b>			
20 081	XPO Logistics Inc.	1 686 246	2 105 998
7 790	Charles River Laboratories International Inc.	1 298 126	1 843 884
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 812 646
14 814	CarMax Inc.	1 384 146	1 800 993
56 489	Bank OZK	2 846 792	1 799 912
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI</b>			
25 350	Chubb Ltd.	4 178 280	4 357 671
33 707	Heineken N.V.	3 949 412	4 218 902
15 918	Aon PLC	2 459 531	4 162 162
26 064	Sanofi S.A.	2 932 130	3 603 767
158 169	Astellas Pharma Inc.	2 819 156	3 578 691
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy</b>			
61 800	Microsoft Corp.	5 433 326	17 074 516
30 700	Apple Inc.	6 474 698	15 204 333
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		13 998 817
3 600	Amazon.com Inc.	6 236 677	13 483 420
3 900	Alphabet Inc., catégorie A	6 502 088	7 508 105
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société gestionnaires américains<sup>MC</sup> CI</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		29 019 745
93 492	Microsoft Corp.	10 238 974	25 830 594
8 727	Alphabet Inc., catégorie C	12 145 144	16 748 224
50 184	Facebook Inc.	11 673 621	15 470 317
33 060	Mastercard Inc., catégorie A	8 055 201	13 271 755
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société marchés nouveaux Signature</b>			
609 960	Samsung Electronics Co., Ltd.	30 618 779	36 349 462
412 437	Tencent Holdings Ltd.	24 858 335	36 020 888
306 216	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	18 367 290	23 600 486
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		20 803 493
562 960	Alibaba Group Holding Ltd.	17 017 328	20 668 708
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		16 270 756
79 545	Cargojet Inc.	5 191 110	12 727 200
1 040 354	Element Fleet Management Corp.	8 664 146	10 538 786
279 670	Corporation Parkland	7 235 252	9 427 676
46 212	Boyd Group Services Inc.	9 265 016	9 338 059

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de croissance et de revenu américain Sentry</b>			
104 431	Alphabet Inc., catégorie C	61 204 929	200 416 386
3 849 257	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	121 499 612	171 928 149
395 250	Mastercard Inc., catégorie A	48 251 166	158 670 936
605 000	Visa Inc., catégorie A	44 188 081	158 660 652
24 700	Facebook Inc.	85 207 573	130 923 077
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		80 257 418
1 707 777	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	72 469 235	76 303 476
726 684	Banque Royale du Canada	59 189 651	66 934 863
235 808	Microsoft Corp.	41 784 313	65 150 608
118 439	Humana Inc.	48 827 885	62 347 741

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	61 818	497	0,8
Fonds de valeur internationale CI	120 069	745	0,6
Fonds américain Synergy	271 746	895	0,3
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI	611 049	576	0,1
Catégorie de société valeur américaine CI	491 576	382	0,1
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	405 237	248	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 823 388	702	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 479 069	318	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 266 427	249	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 885 582	322	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	580 016	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	5 741 278	804	-
Fonds canadien sélect Signature	1 801 271	328	-
Catégorie de société canadienne Synergy	953 912	322	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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 <sup>MC</sup> 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	-

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	233 830	276 336	108 063	124 528
Parts émises contre trésorerie	120	663	9 303	7 663
Parts rachetées	(8 487)	(14 365)	(10 505)	(16 120)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	225 463	262 634	106 861	116 071

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	18,62	19,90	16,99	17,86	16,55	15,79
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	4 198	4 653	4 694	5 977	6 354	7 615
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	225 463	233 830	276 336	334 674	383 926	482 462
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,10	30,78	5,95	11,53	82,18	3,35
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,26	2,03	1,69	1,69	3,30	3,30
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,42	0,26	0,21	0,21	0,38	0,38
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,68	2,29	1,90	1,90	3,68	3,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,68	2,29	1,90	1,90	3,68	3,68
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,68	12,69	12,70	12,90	13,02	12,99

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	20,64	22,00	18,67	19,52	17,99	17,06
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 206	2 377	2 325	2 576	2 616	2 899
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	106 861	108 063	124 528	131 928	145 457	169 919
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,10	30,78	5,95	11,53	82,18	3,35
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,76	1,54	1,19	1,19	2,80	2,80
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,36	0,20	0,14	0,14	0,31	0,31
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,12	1,74	1,33	1,33	3,11	3,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,12	1,74	1,33	1,33	3,11	3,11
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,95	12,74	12,74	12,55	12,56	12,07

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy (série I)	13,8
Fonds de revenu élevé Signature (série I)	12,6
Fonds de valeur internationale CI (série I)	11,6
Fonds de placements canadiens CI (série I)	11,0
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions I)	9,0
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	7,8
Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	6,0
Fonds canadien sélect Signature (série I)	5,1
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	5,0
Fonds d'obligations de sociétés Signature (série I)	5,0
Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	5,0
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (série I)	3,9
Fonds d'obligations canadiennes Signature (série I)	3,9
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I)	0,0

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 <sup>MC</sup> 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

### 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 30 juin 2020, si le cours des actions des portefeuilles de placement des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 502 000 \$ (549 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 388	-	-	6 388
<b>Total</b>	<b>6 388</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 388</b>

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
<b>Total</b>	<b>7 009</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 009</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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



# Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	17 583	20 127
Trésorerie	85	62
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	71	-
	17 740	20 189
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	66	-
Montant à payer pour le rachat de parts	4	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	70	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	17 670	20 189
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	20,71	22,02
Catégorie B	22,36	23,70

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	183	188
Distribution de gains en capital provenant des placements	81	114
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	33	943
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 149)	924
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(851)	2 169
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	181	10
Frais d'administration	4	4
Frais d'assurance	82	91
Taxe de vente harmonisée	34	13
	301	118
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(1 152)	2 051
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,32)	2,04
Catégorie B	(1,41)	2,24
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	601 447	677 573
Catégorie B	256 128	300 356

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 (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période</b>	20 189	19 392
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 152)	2 051
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	95	308
Montant versé au rachat de parts	(1 462)	(1 237)
	(1 367)	(929)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	17 670	20 514

## Tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 152)	2 051
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(33)	(943)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 149	(924)
Produit de la vente de placements	1 765	4 526
Achat de placements	(8)	(3 576)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(264)	(302)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	1 457	832
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	25	309
Montant versé au rachat de parts	(1 459)	(1 228)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(1 434)	(919)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23	(87)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	62	53
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	85	(34)
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus	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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS (99,5 %)</b>			
22 424	Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions I)	657 231	676 241
32 284	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	1 055 218	1 148 062
26 748	Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	893 987	882 076
51 429	Fonds de placements canadiens CI (série I)	1 864 695	1 751 793
70 271	Fonds de valeur internationale CI (série I)	1 345 112	1 435 052
20 073	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	613 200	571 386
111 566	Fonds d'obligations canadiennes Signature (série I)	1 183 155	1 264 898
131 753	Fonds d'obligations de sociétés Signature (série I)	1 397 758	1 359 014
20 287	Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I)	339 593	341 251
27 686	Fonds d'obligations mondiales Signature (série I)	249 414	255 059
263 048	Fonds de revenu élevé Signature (série I)	3 059 511	2 882 090
88 317	Fonds canadien sélect Signature (série I)	1 785 127	1 641 325
47 075	Fonds américain Synergy (série I)	1 429 715	2 217 977
63 002	Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	1 161 838	1 157 014
<b>Total des placements (99,5 %)</b>		<b>17 035 554</b>	<b>17 583 238</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>86 359</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>17 669 597</b>

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations de sociétés Signature</b>			
14 232 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	23 515 361	26 432 695
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		15 778 175
478 918	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	13 914 004	14 577 094
9 356 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	11 085 255	13 654 407
9 301 000	Park Intermediate Holdings LLC/ PK Domestic Property LLC, 7,5 %, 01/06/2025	13 100 166	12 911 216
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI</b>			
155 536	Microsoft Corp.	8 154 113	42 972 524
73 072	Facebook Inc.	17 814 083	22 526 044
11 249	Alphabet Inc., catégorie C	13 139 077	21 588 263
35 710	Broadcom Inc.	11 748 236	15 300 823
36 381	UnitedHealth Group Inc.	2 063 881	14 567 909
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		55 052 124
392 800	Banque Royale du Canada	33 284 413	36 180 808
469 700	La Banque Toronto-Dominion	29 484 506	28 459 123
19 900	Shopify Inc.	11 543 745	25 666 423
77 043	Microsoft Corp.	7 100 013	21 285 954
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations canadiennes Signature</b>			
167 005 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	172 181 304	181 140 176
152 442 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	162 215 102	179 231 537
144 070 000	Province de l'Alberta, 2,35 %, 01/06/2025	149 310 509	153 655 113
145 789 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 08/09/2025	149 649 951	152 345 069
524 826	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	90 553 486	95 832 277
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de revenu élevé Signature</b>			
1 597 070	Prologis Inc.	158 890 604	202 357 544
13 884 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset (parts ordinaires)	274 156 718	200 207 741
4 055 709	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	138 121 744	181 209 078
11 063 867	Transurban Group	79 158 895	146 465 088
3 465 094	American Homes 4 Rent	96 905 634	126 543 978

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur 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 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature</b>			
6 330 210	Société Financière Manuvie	139 871 763	116 918 979
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		83 497 849
704 588	Advanced Micro Devices Inc.	12 783 320	50 324 298
850 113	La Banque de Nouvelle-Écosse	57 838 691	47 759 348
36 516	Shopify Inc.	35 623 186	47 097 241
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI</b>			
20 081	XPO Logistics Inc.	1 686 246	2 105 998
7 790	Charles River Laboratories International Inc.	1 298 126	1 843 884
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 812 646
14 814	CarMax Inc.	1 384 146	1 800 993
56 489	Bank OZK	2 846 792	1 799 912
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI</b>			
25 350	Chubb Ltd.	4 178 280	4 357 671
33 707	Heineken N.V.	3 949 412	4 218 902
15 918	Aon PLC	2 459 531	4 162 162
26 064	Sanofi S.A.	2 932 130	3 603 767
158 169	Astellas Pharma Inc.	2 819 156	3 578 691
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations mondiales Signature</b>			
20 380 000	Obligation du Trésor américain à moyen et à long terme, 1,125 %, 28/02/2022	29 314 440	28 105 755
14 990 000	Obligations d'État de l'Espagne, 0,05 %, 31/10/2021	22 064 677	23 010 503
1 480 600 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,1 %, 20/12/2022	16 725 939	18 726 120
12 427 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,12491 %, 15/10/2024	17 958 602	17 661 161
10 695 000	Obligation du Trésor américain à moyen et à long terme, 1,75 %, 31/07/2021	14 306 931	14 766 898
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy</b>			
61 800	Microsoft Corp.	5 433 326	17 074 516
30 700	Apple Inc.	6 474 698	15 204 333
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		13 998 817
3 600	Amazon.com Inc.	6 236 677	13 483 420
3 900	Alphabet Inc., catégorie A	6 502 088	7 508 105
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société gestionnaires américains<sup>MC</sup> CI</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		29 019 745
93 492	Microsoft Corp.	10 238 974	25 830 594
8 727	Alphabet Inc., catégorie C	12 145 144	16 748 224
50 184	Facebook Inc.	11 673 621	15 470 317
33 060	Mastercard Inc., catégorie A	8 055 201	13 271 755

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société marchés nouveaux Signature</b>			
609 960	Samsung Electronics Co., Ltd.	30 618 779	36 349 462
412 437	Tencent Holdings Ltd.	24 858 335	36 020 888
306 216	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	18 367 290	23 600 486
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		20 803 493
562 960	Alibaba Group Holding Ltd.	17 017 328	20 668 708
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de croissance et de revenu américain Sentry</b>			
104 431	Alphabet Inc., catégorie C	61 204 929	200 416 386
3 849 257	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	121 499 612	171 928 149
395 250	Mastercard Inc., catégorie A	48 251 166	158 670 936
605 000	Visa Inc., catégorie A	44 188 081	158 660 652
424 700	Facebook Inc.	85 207 573	130 923 077
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI</b>			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		80 257 418
1 707 777	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	72 469 235	76 303 476
726 684	Banque Royale du Canada	59 189 651	66 934 863
235 808	Microsoft Corp.	41 784 313	65 150 608
118 439	Humana Inc.	48 827 885	62 347 741

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](http://www.ci.com) ou [www.firstasset.com/fr](http://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 (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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	61 818	1 148	1,9
Fonds de valeur internationale CI	120 069	1 435	1,2
Fonds américain Synergy	271 746	2 218	0,8
Catégorie de société valeur américaine CI	491 576	882	0,2
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI	611 049	677	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 823 388	1 752	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 885 582	1 359	0,1
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	580 016	341	0,1
Fonds de revenu élevé Signature	5 741 278	2 882	0,1
Fonds canadien sélect Signature	1 801 271	1 641	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy	953 912	1 157	0,1
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 479 069	571	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 266 427	1 265	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	521 396	255	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds 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 <sup>MC</sup> 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	-

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	626 648	695 927	269 668	305 171
Parts émises contre trésorerie	4 484	6 488	20	8 180
Parts rachetées	(40 840)	(40 886)	(26 284)	(18 450)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	590 292	661 529	243 404	294 901

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 la période close le 30 juin 2020 et 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 six dernières périodes.

	Catégorie A					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	20,71	22,02	18,96	19,85	18,42	17,61
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	12 228	13 797	13 195	15 176	16 168	17 494
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	590 292	626 648	695 927	764 694	877 961	993 134
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	1,87	27,10	6,59	10,57	88,66	4,81
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,09	1,94	1,55	1,56	3,15	3,15
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,40	0,25	0,19	0,19	0,36	0,36
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,49	2,19	1,74	1,75	3,51	3,51
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,49	2,19	1,74	1,75	3,51	3,51
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,83	12,88	12,87	12,84	12,86	12,83

	Catégorie B					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) <sup>(1)</sup>	22,36	23,70	20,31	21,15	19,52	18,58
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	5 442	6 392	6 197	6 927	7 073	7 673
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	243 404	269 668	305 171	327 541	362 275	412 979
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	1,87	27,10	6,59	10,57	88,66	4,81
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,64	1,48	1,10	1,11	2,70	2,70
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,34	0,19	0,13	0,13	0,30	0,30
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,98	1,67	1,23	1,24	3,00	3,00
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	2,98	1,67	1,23	1,24	3,00	3,00
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,77	12,61	12,56	12,56	12,62	12,57

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2020 et au 31 décembre des exercices indiqués.

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 la période. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'une période est élevé, plus les coûts de transaction payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un titulaire de contrats réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

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 fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1<sup>er</sup> 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 d'imposition effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire 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 (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (série I)	16,4
Fonds américain Synergy (série I)	12,6
Fonds de placements canadiens CI (série I)	9,9
Fonds canadien sélect Signature (série I)	9,3
Fonds de valeur internationale CI (série I)	8,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature (série I)	7,7
Fonds d'obligations canadiennes Signature (série I)	7,2
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	6,5
Catégorie de société canadienne Synergy (actions I)	6,5
Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	5,0
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions I)	3,8
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	3,2
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions I)	1,9
Fonds d'obligations mondiales Signature (série I)	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,5

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 <sup>MC</sup> 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

### 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 30 juin 2020, si le cours des actions des portefeuilles de placement des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 185 000 \$ (1 357 000 \$ au 31 décembre 2019). 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 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	17 583	-	-	17 583
<b>Total</b>	<b>17 583</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 583</b>

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
<b>Total</b>	<b>20 127</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 127</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2020 et de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

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

# Fonds de placement garanti CI®

Notes annexes (non audité)

## 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	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	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 (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 des présents états financiers intermédiaires a été autorisée par ivari le 25 septembre 2020.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019. 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 périodes closes les 30 juin 2020 et 2019. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2020. Les notes annexes propres au Fonds comprennent les rubriques suivantes : Participation dans le fonds sous-jacent ou les fonds sous-jacents au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, Transactions sur parts pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 et Risques liés aux instruments financiers au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, selon le cas.

## 2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« 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 cours 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. Le profit et la perte réalisé(e) sur 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 cumulés quotidiennement.

Les distributions provenant des titres de fonds de placement sont comptabilisés par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par les fonds sous-jacents.

### g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les souscriptions et les 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.



# Fonds de placement garanti CI®

Notes annexes (non audité) (suite)

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 revenant à cette catégorie et le passif attribuable 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 chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative totale de chaque catégorie par rapport 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*, 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 liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de la période.

## k. États financiers consolidés

Conformément à l'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 répondent à la définition 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 placements (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 au Fonds de 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 la période de présentation de l'information financière.

Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

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

La juste valeur des placements dans des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est calculée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts disponibles pour chaque fonds sous-jacent, tel que déterminé par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

## 4. IMPÔT 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 (pertes) net(tes) en capital de chaque Fonds sont réputés revenir aux titulaires de contrats. Par conséquent, chaque Fonds n'est pas assujéti à l'impôt sur son revenu net, y compris les gains en capital réalisés nets 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.

## 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 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.

# Fonds de placement garanti CI®

Notes annexes (non audité) (suite)

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, certains nouveaux droits gouvernementaux et les coûts et les charges des rapports et autres notices explicatives exigés conformément aux lois et lignes directrices réglementaires régissant l'émission ou la vente de contrats de rente variable).

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 la période 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 périodes 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

### Répercussions de la maladie à coronavirus 2019 (COVID-19)

Depuis le début de l'épidémie de COVID-19, les mesures d'urgence adoptées en réaction à cet enjeu ont fortement perturbé les activités commerciales à l'échelle mondiale, ce qui a entraîné un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux et les marchés de capitaux ont affiché une forte volatilité ainsi qu'une grande faiblesse. Les gouvernements ont donc mis en œuvre d'importantes mesures monétaires et budgétaires afin de stabiliser les conditions économiques. La situation ne cesse d'évoluer et, pour l'instant, il est très difficile de déterminer et de prévoir avec certitude les répercussions de la pandémie de COVID-19. Cela dit, ces conséquences pourraient nettement influencer sur les résultats et les rendements futurs des Fonds. Compte tenu de l'incertitude et de la volatilité accrues sur les marchés à l'heure actuelle, le gestionnaire continue de surveiller de près les effets de la conjoncture sur les risques que présentent les placements en portefeuilles pour les Fonds.

### 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 détient 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 de 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 au Fonds de chaque Fonds.

### Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la 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 leur actif 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.

# Fonds de placement garanti CI<sup>®</sup>

Notes annexes (non auditée) (suite)

---

## *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 applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de 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 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.

## **Hiérarchie des justes valeurs**

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau peut comprendre des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent 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 le classement de 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.

# Fonds de placement garanti CI<sup>®</sup>

*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](mailto: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](mailto:servicefrancais@ci.com).

**ivari**<sup>inc</sup>

5000, rue Yonge  
Toronto (Ontario) M2N 7J8

**Placements** 

2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7 | [www.ci.com](http://www.ci.com)

**Siège social / Toronto**  
416 364-1145  
1 800 268-9374

**Équipe de solutions gérées CI**  
1 888 800-0042