

# États financiers semestriels - 30 juin 2020



Fonds  
distincts CI

# Table des matières

---

## **Fonds d'actions**

Fonds distinct de placements canadiens CI .....	1
Fonds distinct mondial CI .....	8
Fonds distinct de valeur mondiale CI .....	15
Fonds distinct américain Synergy CI .....	22

## **Fonds équilibré(s)**

Fonds distinct canadien équilibré supérieur Signature CI .....	28
--	----

## **Fonds de revenu**

Fonds distinct marché monétaire CI .....	35
--	----

<b>Notes annexes</b> .....	41
----------------------------	----

<b>Avis juridiques</b> .....	44
------------------------------	----

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 distinct 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	au 31 déc. 2019
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	2 568	3 228
Trésorerie	12	9
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	-	-
	2 581	3 237
<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>2 580</b>	<b>3 237</b>
*Placements au coût	2 759	3 276
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	29,86	32,12

## 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	(14)	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(143)	308
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(157)	309
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	26	33
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	11	13
Taxe de vente harmonisée	3	4
	43	54
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(200)</b>	<b>255</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(2,25)	2,18
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	89 165	116 745

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 distinct 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>	3 237	3 379
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(200)	255
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	12	9
Montant versé au rachat de parts	(469)	(332)
	(457)	(323)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	2 580	3 311

## 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	(200)	255
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	14	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	143	(308)
Produit de la vente de placements	502	390
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>	459	336
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	12	9
Montant versé au rachat de parts	(468)	(332)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(456)	(323)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	13
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9	(5)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	12	8
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds distinct de placements canadiens CI

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
75 376	Fonds de placements canadiens CI (série I)	2 758 915	2 567 514
<b>Total des placements (99,5 %)</b>		<b>2 758 915</b>	<b>2 567 514</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>12 533</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>2 580 047</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 distinct 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	2 568	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 placements canadiens CI	2 092 265	3 228	0,2

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	100 769	124 678
Parts émises contre trésorerie	386	313
Parts rachetées	(14 738)	(11 678)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	86 417	113 313

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 distinct 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

Le tableau suivant, qui présente les principales données financières relatives au Fonds, a 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>	29,86	32,12	27,10	29,61	28,27	28,49
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 580	3 237	3 379	5 027	5 239	6 364
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	86 417	100 769	124 678	169 787	185 351	223 363
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	102,36	1,76	4,74	93,77	15,19
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,06	3,07	3,07	3,14	3,01	3,07
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,27	0,27	0,27	0,28	0,27	0,27
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,33	3,34	3,34	3,42	3,28	3,34
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,77	11,71	11,70	11,66	11,65	11,56

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 ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des périodes indiquées. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat 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 distinct 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>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	0,8
<b>Total</b>	<b>1,0</b>

au 31 décembre 2019

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

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

### Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. 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.

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 243 000 \$ (300 000 \$ 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 diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 36 000 \$ (35 000 \$ 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

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)	2 568	-	-	2 568
<b>Total</b>	<b>2 568</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 568</b>



# Fonds distinct de placements canadiens CI

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)	3 228	-	-	3 228
<b>Total</b>	<b>3 228</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 228</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 distinct mondial CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020	au 31 déc. 2019
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	547	598
Trésorerie	2	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	549	600
<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>548</b>	<b>600</b>
*Placements au coût	428	450
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	18,01	19,06

## 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	6	10
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(29)	73
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(23)	83
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	5	6
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	10	11
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(33)</b>	<b>72</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,07)	1,87
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	30 767	38 239

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 distinct 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>	600	642
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(33)	72
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	28
Montant versé au rachat de parts	(19)	(56)
	(19)	(28)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	548	686

## 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	(33)	72
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(6)	(10)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	29	(73)
Produit de la vente de placements	28	65
Achat de placements	-	(27)
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>	18	27
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	28
Montant versé au rachat de parts	(18)	(55)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(18)	(27)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	2	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds distinct mondial CI

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
16 918	Fonds d'actions mondiales Signature (série I)	427 436	546 578
<b>Total des placements (99,7 %)</b>		<b>427 436</b>	<b>546 578</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>1 772</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>548 350</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 distinct 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	547	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 d'actions mondiales Signature	297 219	598	0,2

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	31 495	39 225
Parts émises contre trésorerie	8	1 669
Parts rachetées	(1 062)	(3 200)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	30 441	37 694

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 distinct mondial CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2020 et les exercices clos les 31 décembre) (non audité)

## Faits saillants financiers

Le tableau suivant, qui présente les principales données financières relatives au Fonds, a 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>	18,01	19,06	16,37	17,86	15,70	15,39
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	548	600	642	915	872	975
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	30 441	31 495	39 225	51 256	55 530	63 366
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	4,15	-	-	101,00	9,24
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,21	3,22	3,22	3,29	3,15	3,22
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,25	0,26	0,27	0,27	0,26	0,26
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,46	3,48	3,49	3,56	3,41	3,48
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	10,87	11,08	11,31	11,32	11,28	10,88

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 ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des périodes indiquées. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat 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 distinct 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

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

# Fonds distinct mondial 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, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

## 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.

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 53 000 \$ (58 000 \$ 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

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>

## Risque de change (suite)

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 diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 48 000 \$ (52 000 \$ 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

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)	547	-	-	547
<b>Total</b>	<b>547</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>547</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)	598	-	-	598
<b>Total</b>	<b>598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>598</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 distinct 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	au 31 déc. 2019
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	387	437
Trésorerie	1	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	-	-
	388	438
<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>	388	438
*Placements au coût	354	365
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	16,95	18,86

## 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	2	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(39)	34
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(37)	35
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	4	5
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	-	1
	7	9
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(44)	26
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,91)	0,96
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	22 916	26 862

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 distinct 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>	438	420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(44)	26
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	27
Montant versé au rachat de parts	(6)	(3)
	(6)	24
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	388	470

## 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	(44)	26
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	39	(34)
Produit de la vente de placements	13	13
Achat de placements	-	(27)
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>	6	(23)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	27
Montant versé au rachat de parts	(6)	(3)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(6)	24
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	1	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds distinct de valeur mondiale CI

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
15 735	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	353 772	386 989
<b>Total des placements (99,8 %)</b>		<b>353 772</b>	386 989
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)</b>			643
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>387 632</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 (\$)
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 distinct 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	387	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 valeur mondiale CI	60 519	437	0,7

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	23 241	25 430
Parts émises contre trésorerie	-	1 637
Parts rachetées	(374)	(168)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	22 867	26 899

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 distinct 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

Le tableau suivant, qui présente les principales données financières relatives au Fonds, a 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>	16,95	18,86	16,54	16,81	15,92	15,15
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	388	438	420	512	506	527
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	22 867	23 241	25 430	30 436	31 795	34 773
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	15,73	0,98	2,84	115,37	0,60
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,21	3,22	3,22	3,30	3,14	3,22
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,28	0,27	0,27	0,28	0,26	0,27
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,49	3,49	3,49	3,58	3,40	3,49
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,05	11,52	11,47	11,53	11,50	11,41

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 ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des périodes indiquées. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat 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 distinct 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, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### 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.

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 38 000 \$ (42 000 \$ 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 diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 37 000 \$ (42 000 \$ 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 distinct de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

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)	387	-	-	387
<b>Total</b>	<b>387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>387</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)	437	-	-	437
<b>Total</b>	<b>437</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>437</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 distinct 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	au 31 déc. 2019
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	393	392
Trésorerie	1	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	-	-
	394	393
<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>	394	393
*Placements au coût	266	276
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	24,24	23,68

## 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	4	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	11	57
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	15	61
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	4	4
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	-	-
	6	7
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	9	54
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	0,55	3,10
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	16 403	17 483

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 distinct 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>	393	346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	9	54
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(8)	(10)
	(8)	(10)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	394	390

## 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	54
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4)	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11)	(57)
Produit de la vente de placements	14	17
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>	8	10
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(8)	(9)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(8)	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	1	2
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds distinct américain Synergy CI

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
8 341	Fonds américain Synergy (série I)	265 917	392 993
<b>Total des placements (99,6 %)</b>		<b>265 917</b>	392 993
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			1 501
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>394 494</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 distinct 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	393	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 américain Synergy	267 710	392	0,1

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	16 604	17 765
Parts émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetées	(327)	(464)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	16 277	17 301

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 distinct 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

Le tableau suivant, qui présente les principales données financières relatives au Fonds, a 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>	24,24	23,68	19,47	19,54	17,68	17,60
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	394	393	346	400	400	414
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	16 277	16 604	17 765	20 488	22 613	23 491
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	8,59	-	-	113,06	5,21
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,10	3,12	3,11	3,23	3,04	3,12
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,27	0,26	0,26	0,27	0,25	0,26
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,37	3,38	3,37	3,50	3,29	3,38
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,41	11,34	11,19	11,03	10,97	11,17

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 ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des périodes indiquées. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat 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 distinct 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.

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 37 000 \$ (38 000 \$ 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 diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 38 000 \$ (38 000 \$ 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

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)	393	-	-	393
<b>Total</b>	<b>393</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>393</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)	392	-	-	392
<b>Total</b>	<b>392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>392</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 distinct 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	au 31 déc. 2019
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	2 457	2 865
Trésorerie	3	10
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 463	2 875
<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>	2 461	2 875
*Placements au coût	2 485	2 837
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	21,94	22,76

## 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)	(50)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(56)	295
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(61)	245
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	25	31
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	9	12
Taxe de vente harmonisée	3	4
	40	51
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(101)	194
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,87)	1,33
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	115 263	146 506

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 distinct 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>	2 875	3 234
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(101)	194
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	13	-
Montant versé au rachat de parts	(326)	(266)
	(313)	(266)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	2 461	3 162

## 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	(101)	194
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	50
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	56	(295)
Produit de la vente de placements	345	341
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>	305	290
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	12	-
Montant versé au rachat de parts	(324)	(264)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(312)	(264)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7)	26
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10	(16)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	3	10
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds distinct canadien équilibré supérieur Signature CI

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
265 920	Fonds équilibré canadien Signature (série I)	2 485 124	2 457 233
<b>Total des placements (99,9 %)</b>		<b>2 485 124</b>	<b>2 457 233</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)</b>			<b>3 319</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>2 460 552</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 distinct 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	2 457	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 équilibré canadien Signature	2 432 019	2 865	0,1

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	126 350	155 907
Parts émises contre trésorerie	571	-
Parts rachetées	(14 771)	(12 454)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	112 150	143 453

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 distinct 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

Le tableau suivant, qui présente les principales données financières relatives au Fonds, a 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>	21,94	22,76	20,74	24,34	23,81	22,28
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 461	2 875	3 234	5 135	5 410	5 863
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	112 150	126 350	155 907	210 965	227 198	263 192
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	-	96,08	4,89	5,54	102,58	11,09
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,97	2,99	2,99	3,06	2,92	2,98
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,26	0,26	0,25	0,26	0,25	0,25
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,23	3,25	3,24	3,32	3,17	3,23
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	11,06	10,98	10,86	10,91	10,91	10,81

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 ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des périodes indiquées. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat 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 distinct 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

### 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.

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 151 000 \$ (166 000 \$ 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 distinct canadien équilibré supérieur 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 diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 72 000 \$ (67 000 \$ 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 9 000 \$ (21 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

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)	2 457	-	-	2 457
<b>Total</b>	<b>2 457</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 457</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)	2 865	-	-	2 865
<b>Total</b>	<b>2 865</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 865</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 distinct 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	au 31 déc. 2019
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements*	177	214
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	-	-
	178	214
<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>	178	214
*Placements au coût	177	214
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	12,70	12,70

## 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	1	2
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	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	1	2
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	1	1
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	-	1
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,01)	0,04
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	13 704	14 222

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 distinct 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>	214	205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	-	1
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	42	48
Montant versé au rachat de parts	(78)	(80)
	(36)	(32)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période</b>	178	174

## 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
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	80	82
Achat de placements	(42)	(48)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	(2)
(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>	37	33
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	42	48
Montant versé au rachat de parts	(78)	(80)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	(36)	(32)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	1	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus*	-	-
Intérêts payés*	-	-

\*Les intérêts reçus ainsi que les intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds distinct marché monétaire CI

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
17 693	Fonds marché monétaire CI (série I)	176 927	176 927
<b>Total des placements (99,5 %)</b>		<b>176 927</b>	<b>176 927</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>896</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>177 823</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 distinct 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	177	-

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	214	-

## Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A	
	2020	2019
<b>Nombre de parts à l'ouverture de la période</b>	16 812	16 186
Parts émises contre trésorerie	3 306	3 838
Parts rachetées	(6 112)	(6 323)
<b>Nombre de parts à la clôture de la période</b>	14 006	13 701

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 distinct 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

Le tableau suivant, qui présente les principales données financières relatives au Fonds, a 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>	12,70	12,70	12,64	12,62	12,68	12,77
<b>Ratios et données supplémentaires</b>						
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	178	214	205	242	263	379
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	14 006	16 812	16 186	19 196	20 720	29 668
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	24,91	172,17	239,88	133,52	155,93	175,07
<b>Ratio des frais de gestion</b>						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,40	1,40	1,41	1,40	1,40	1,40
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,14	0,14	0,14	0,13	0,13	0,13
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,54	1,54	1,55	1,53	1,53	1,53
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) <sup>(3)</sup>	12,46	12,49	12,11	11,62	11,98	11,29

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 ou des fonds sous-jacent(s), calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération du ou des fonds sous-jacent(s) dans le portefeuille, et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen des périodes indiquées. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du titulaire de contrat 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 distinct 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
Obligations de sociétés	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 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, 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 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>	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

### Hierarchie des justes valeurs

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)	177	-	-	177
<b>Total</b>	177	-	-	177

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)	214	-	-	214
<b>Total</b>	214	-	-	214

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 distincts CI

Notes annexes (non audité)

## 1. LES FONDS

Les Fonds suivants ont été créés par résolution du Conseil d'administration de Foresters, compagnie d'assurance vie (auparavant Unité-Vie du Canada).

Fonds	Date
Fonds distinct de placements canadiens CI	28 octobre 1997
Fonds distinct mondial CI	28 octobre 1997
Fonds distinct de valeur mondiale CI	28 octobre 1997
Fonds distinct marché monétaire CI	28 octobre 1997
Fonds distinct canadien équilibré supérieur Signature CI	28 octobre 1997
Fonds distinct américain Synergy CI	28 octobre 1997

(le « Fonds » ou collectivement « les Fonds » ou les « Fonds distincts CI »)

Foresters, compagnie d'assurance vie (« Foresters Vie ») est la seule émettrice du contrat d'assurance individuelle à capital variable en vertu duquel les placements sont effectués dans chaque Fonds. Les actifs de chaque Fonds sont la propriété de Foresters Vie et sont distincts des autres actifs de Foresters Vie. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes, mais sont des entités publiantes distinctes.

Foresters Vie a nommé CI Investments Inc. (« CI » ou le « gestionnaire ») pour qu'elle offre en son nom certains services d'administration et de gestion concernant les Fonds et les contrats. L'adresse du siège social de CI est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. CI est une filiale de CI Financial Corp.

Chacun des Fonds investit tout son actif net dans un ou des fonds commun(s) de placement CI (le ou les « fonds sous-jacent(s) »).

Depuis le 31 décembre 2000, les Fonds n'acceptent plus de nouvelles cotisations ou de cotisations supplémentaires.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 30 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 à chaque Fonds comprennent les rubriques suivantes : Participation dans le fonds sous-jacent 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.

## 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 »).

### 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.

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

### a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Le ou les fonds de placement détenu(s) par les Fonds sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). 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 titulaires de contrats sont présentées au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

### b. Juste valeur des placements financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Le ou les fonds sous-jacent(s) 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. Le découvert bancaire est présenté dans les passifs courants dans les états de la situation financière.

### 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 le ou les fonds sous-jacent(s).

### 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 est calculée à la fin de chaque jour ouvrable complet du bureau du gestionnaire en divisant la valeur liquidative totale par le nombre de parts en circulation.

### i. Classement des parts

Les parts/actions des Fonds sont classées en tant que passifs financiers, conformément à l'IAS 32, car elles ne répondent pas à la définition d'instruments remboursables au gré du porteur permettant de les classer en tant qu'actions conformément à l'IAS 32 à des fins de présentation de l'information financière.

### 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, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités

# Fonds distincts CI

Notes annexes (non audité) (suite)

attribuable aux titulaires de contrats 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* (« IFRS 10 »), 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 l'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 un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. 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 un ou des fonds sous-jacents, le gestionnaire a déterminé que les fonds sous-jacents répondent à la définition d'entité structurée par rapport aux fonds dominants.

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 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 disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

## 4. IMPÔT SUR LE REVENU

Chaque Fonds est réputé être une fiducie, qu'on appelle « fiducie créée à l'égard du fonds réservé », selon les dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et est réputé avoir attribué son revenu aux bénéficiaires. Les gains (pertes) net(tes) en capital de chaque Fonds sont réputés revenir aux bénéficiaires. Par conséquent, les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'exercice.

## 5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRATS

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

Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats des parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits à la note 8, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat, au moyen de la cession de placements, le cas échéant.

L'information se rapportant aux opérations sur parts pour chaque Fonds figure dans les notes annexes propres au Fonds.

## 6. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Foresters, compagnie d'assurance vie et CI facturent des frais de gestion annuels aux Fonds.

CI est le gestionnaire des Fonds et du ou des fonds sous-jacent(s). En contrepartie des frais de gestion qu'il touche, le gestionnaire fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds et du ou des fonds sous-jacent(s), y compris la gestion des portefeuilles de placement du ou des fonds sous-jacent(s).

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative totale de chaque Fonds à la fin de chaque jour et sont payés à la fin de chaque mois.

En plus des frais de gestion, 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).

Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative totale de chaque Fonds à la fin de chaque jour ouvrable et sont payés à la fin de chaque mois.

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

Les Fonds versent des frais d'assurance à Foresters Vie. 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 la période sont comprises dans les états du résultat global sous « Frais d'assurance ».

## 7. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Un Fonds pourrait investir dans un fonds sous-jacent qui est également géré par CI, le gestionnaire des Fonds. Pour des détails, veuillez consulter les notes annexes propres au Fonds ou l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.

Les frais de gestion et d'administration payés à CI sont également considérés comme une opération entre parties liées. Pour plus de détails, veuillez consulter la note 6.

# Fonds distincts CI

Notes annexes (non audité) (suite)

## 8. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

### Gestion des risques

Les Fonds investissent dans des parts de fonds sous-jacents et sont exposés à divers risques liés aux instruments financiers : le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détiennent le ou les fonds sous-jacent(s). 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 du ou des fonds sous-jacent(s) peut atténuer les effets négatifs de ces risques à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions du ou des fonds sous-jacent(s) et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

### Risque 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.

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. La valeur comptable des titres de créance représente l'exposition au risque de crédit de chaque fonds sous-jacent. 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 un ou plusieurs fonds sous-jacent(s) 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 change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, ne sont pas exposés à l'autre risque de prix.

#### *Risque de change*

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds et des fonds sous-jacents. Par conséquent, les fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans

d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. Les actions négociées sur les marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des fonds sous-jacents afin de déterminer leur juste valeur.

#### *Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur du ou des fonds sous-jacent(s) 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.

L'exposition des Fonds à la sensibilité aux taux d'intérêt des placements à court terme portant intérêt est minime en raison de leur courte durée.

### Hierarchie des justes valeurs

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

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

# Fonds distincts CI

## *Avis juridiques*

---

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

Foresters, compagnie d'assurance-vie est le seul émetteur du contrat de rente variable individuelle en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds distincts CI. Une description des principales caractéristiques du contrat de rente variable individuelle applicable est contenue dans le cahier de renseignements des Fonds distincts CI. **SOUS RÉSERVE DE TOUTE GARANTIE À L'ÉCHÉANCE OU AU DÉCÈS QUI S'APPLIQUENT, TOUT MONTANT AFFECTÉ À UN FONDS DISTINCT EST INVESTI AUX RISQUES DU OU DES TITULAIRES DU 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. Partenaire de confiance en matière de patrimoine est une marque de commerce de CI Investments Inc.

**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).

Foresters 

Placements 

**Foresters, compagnie d'assurance vie**

789 Don Mills Road  
Toronto (Ontario) M3C 1T9  
San Frais : 800-267-8777  
Téléphone : 905-219-8000  
Télécopieur : 905-219-8121

630, boul. René-Lévesque Ouest, Bureau 2900, Montréal (Québec) H3B 1S6 | [www.ci.com](http://www.ci.com)

**Bureau de Montréal**  
514 875-0090  
1 800 268-1602

**Toronto**  
416 364-1145  
1 800 268-9374

**Calgary**  
403 205-4396  
1 800 776-9027

**Vancouver**  
604 681-3346  
1 800 665-6994

**Service à la clientèle**  
Français : 1 800 668-3528  
Anglais : 1 800 792-9355