

# États financiers annuels - 31 décembre 2018



Placements 

ivari<sup>MC</sup>

# Table des matières

---

<b>Rapport de l'auditeur indépendant</b> .....	1
<b>Fonds d'actions</b>	
Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge .....	3
Fonds de placement garanti mondial CI .....	9
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI .....	16
Fonds de placement garanti Harbour CI .....	23
Fonds de placement garanti international CI .....	30
Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI .....	37
Fonds de placement garanti américain Synergy CI .....	44
<b>Fonds équilibré(s)</b>	
Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI .....	50
Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI .....	57
Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI .....	64
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI .....	72
<b>Fonds de revenu</b>	
Fonds de placement garanti marché monétaire CI .....	80
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI .....	86
Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI .....	93
Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI .....	100
<b>Portefeuille(s)</b>	
Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI .....	107
Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI .....	114
Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI .....	121
Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI .....	128
<b>Notes annexes</b> .....	135
<b>Avis juridiques</b> .....	139

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrat des  
Fonds de placement garanti CI :

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

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2018 et 2017, et les états du résultat net, du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 décembre 2018 et 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (normes IFRS).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## **Responsabilités de la direction à l'égard des états financiers**

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés  
Toronto (Ontario)  
Le 8 avril 2019

# Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	767	1 156
Trésorerie	3	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	13
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	770	1 170
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	12
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	12
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>770</b>	<b>1 158</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	6,54	6,95
Catégorie B	12,25	12,88

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	22	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(27)	60
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(5)	62
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	18	24
Frais d'administration	2	3
Frais d'assurance	18	25
Taxe de vente harmonisée	5	6
	43	58
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(48)</b>	<b>4</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,39)	-
Catégorie B	(0,57)	0,21
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	95 540	143 035
Catégorie B	19 996	16 717

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

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

# Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	1 158	1 322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(48)	4
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	53	346
Montant versé au rachat de parts	(393)	(514)
	(340)	(168)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	770	1 158

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(48)	4
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(22)	(2)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	27	(60)
Produit de la vente de placements	443	410
Achat de placements	(46)	(196)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	354	156
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	53	346
Montant versé au rachat de parts	(405)	(504)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(352)	(158)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	3
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	3	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
31 497	Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I) <sup>†</sup>	752 073	766 911
<b>Total des titres en portefeuille (99,6 %)</b>		<b>752 073</b>	766 911
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			2 666
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>769 577</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
11 400	Alphabet Inc., catégorie C	16 715 579	16 114 044
34	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	14 305 422	14 200 505
270 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	15 256 901	14 140 166
101 900	JPMorgan Chase & Co.	15 106 586	13 577 394
49 500	Mastercard Inc., catégorie A	13 515 146	12 745 752
69 600	Visa Inc., catégorie A	13 312 814	12 533 985
	Trésorerie et équivalents		9 132 068
34 600	CIGNA Corp.	10 168 347	8 969 129
280 300	Liberty Global PLC, série C	8 980 393	7 896 529
21 100	UnitedHealth Group Inc.	7 936 637	7 174 547
3 000	Booking Holdings Inc.	7 637 119	7 052 836
51 500	United Parcel Service Inc., catégorie B	7 464 980	6 855 654
37 600	Facebook Inc.	8 208 409	6 727 611
36 200	Laboratory Corp. of America Holdings	7 005 131	6 243 407
124 791	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	6 401 302	5 881 435
84 000	Live Nation Entertainment Inc.	6 181 635	5 646 625
64 900	Cognizant Technology Solutions Corp.	6 149 698	5 623 220
36 500	Microsoft Corp.	5 398 677	5 060 131
80 300	US Bancorp.	5 686 160	5 008 817
55 500	CVS Health Corp.	5 881 927	4 963 298
100 360	Cinemark Holdings Inc.	5 120 536	4 903 962
81 200	Cisco Systems Inc.	5 205 182	4 802 288
38 200	Medtronic PLC	4 983 032	4 742 608
87 000	Comcast Corp., catégorie A	4 477 251	4 043 336
59 800	Wells Fargo & Co.	4 084 313	3 761 119

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'actions américaines Cambridge	272 068	1 156	0,4

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	119 162	163 238	25 541	14 987
Parts émises contre trésorerie	1 096	25 875	3 346	13 066
Parts rachetées	(31 432)	(69 951)	(13 481)	(2 512)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>88 826</b>	<b>119 162</b>	<b>15 406</b>	<b>25 541</b>

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

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



# Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	6,54	6,95	6,93	6,41	6,10
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	581	829	1 132	1 524	1 557
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	88 826	119 162	163 238	237 687	255 536
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,93	16,46	98,80	18,72	29,43
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,45	4,45	4,45	4,45	4,45
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,56	0,57	0,59	0,56	0,51
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,01	5,02	5,04	5,01	4,96
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,01	5,02	5,04	5,01	4,96
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,60	12,74	13,16	12,64	12,52

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	12,25	12,88	12,69	11,60	10,91
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	189	329	190	154	63
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	15 406	25 541	14 987	13 292	5 756
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,93	16,46	98,80	18,72	29,43
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,45	3,45	3,45	3,45	3,45
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,44	0,43	0,44	0,42	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,89	3,88	3,89	3,87	3,84
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,89	3,88	3,89	3,87	3,84
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,63	12,58	12,59	12,04	12,40

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Trésorerie et équivalents	23,1
Technologies de l'information	14,4
Produits industriels	9,7
Matériaux	9,6
Services financiers	9,0
Biens de consommation discrétionnaire	7,3
Soins de santé	7,0
Biens de consommation de base	6,8
Immobilier	5,4
Énergie	4,7
Services publics	2,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrats d'options	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il était principalement investi dans des actions.

### Autre risque de prix

Le Fonds a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale aux États-Unis. Le fonds sous-jacent était investi dans des actions américaines.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 74 000 \$ (89 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il était principalement investi dans des actions qui étaient libellées en dollars américains, alors que le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur du dollar américain par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

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

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 77 000 \$ (116 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	767	-	-	767
<b>Total</b>	<b>767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>767</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 156	-	-	1 156
<b>Total</b>	<b>1 156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 156</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Fonds de placement garanti mondial CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	2 308	2 879
Trésorerie	7	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 315	2 882
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</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>	2 315	2 882
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	10,43	11,55
Catégorie B	13,93	15,24

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	101	38
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(206)	441
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(105)	479
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	56	58
Frais d'administration	7	8
Frais d'assurance	57	59
Taxe de vente harmonisée	15	15
	135	140
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(240)	339
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,01)	1,25
Catégorie B	(1,29)	1,76
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	212 491	236 903
Catégorie B	20 331	24 076

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

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

# Fonds de placement garanti mondial CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	2 882	3 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(240)	339
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	171	222
Montant versé au rachat de parts	(498)	(790)
	(327)	(568)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	2 315	2 882

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(240)	339
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(101)	(38)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	206	(441)
Produit de la vente de placements	584	741
Achat de placements	(118)	(42)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	331	559
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	171	222
Montant versé au rachat de parts	(498)	(790)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(327)	(568)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3	12
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	7	3
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti mondial CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
82 846	Fonds d'actions mondiales Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	2 101 927	2 307 778
<b>Total des titres en portefeuille (99,7 %)</b>		<b>2 101 927</b>	<b>2 307 778</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>7 018</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>2 314 796</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents		25 312 690
273 077	Synchrony Financial	10 942 794	8 744 129
236 300	Bank of America Corp.	8 999 750	7 947 085
92 239	Wells Fargo & Co.	5 148 406	5 801 369
82 250	Sony Corp.	2 877 897	5 456 189
35 450	Microsoft Corp.	2 667 904	4 914 566
60 300	Marathon Petroleum Corp.	5 771 839	4 856 757
24 100	Johnson & Johnson	4 394 563	4 245 008
25 000	Tableau Software Inc.	2 907 982	4 094 725
86 300	Samsung Electronics Co., Ltd.	2 258 217	4 092 923
35 000	Novartis AG, actions nominatives	3 958 785	4 084 597
11 800	UnitedHealth Group Inc.	2 748 523	4 012 306
49 200	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE	3 880 908	3 913 034
1 890	Amazon.com Inc.	2 114 403	3 874 597
33 250	Nestlé S.A., actions nominatives	2 951 407	3 684 594
208 700	UBS Group AG	4 328 260	3 545 860
299 682	Nordea Bank Abp	4 336 503	3 441 725
228 500	Crédit Agricole S.A.	4 184 811	3 369 279
9 700	Broadcom Inc.	2 720 151	3 366 568
23 940	Concho Resources Inc.	4 061 146	3 358 756
10 950	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 063 751	3 344 708
27 617	Sanofi S.A.	3 172 174	3 267 247
97 400	Canadian Natural Resources Ltd.	3 965 523	3 208 356
262 000	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., actions H	3 033 680	3 157 964
124 900	Advanced Micro Devices Inc.	1 690 555	3 147 006

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'actions mondiales Signature	318 894	2 879	0,9

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	222 863	264 293	20 266	28 987
Parts émises contre trésorerie	11 128	7 510	2 858	9 564
Parts rachetées	(39 140)	(48 940)	(2 903)	(18 285)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	194 851	222 863	20 221	20 266

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

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

# Fonds de placement garanti mondial CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	10,43	11,55	10,30	10,25	9,45
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 033	2 573	2 722	2 948	3 424
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	194 851	222 863	264 293	287 534	362 343
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,22	1,43	103,90	2,66	1,24
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,41	4,41	4,41	4,41	4,42
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,53	0,53	0,52	0,52	0,48
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,94	4,94	4,93	4,93	4,90
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,94	4,94	4,93	4,93	4,90
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,03	11,92	11,82	11,70	11,74

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	13,93	15,24	13,42	13,21	12,03
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	282	309	389	431	452
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	20 221	20 266	28 987	32 621	37 579
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,22	1,43	103,90	2,66	1,24
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,36	3,36	3,36	3,36	3,37
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,41	0,37	0,38	0,36	0,34
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,77	3,73	3,74	3,72	3,71
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,77	3,73	3,74	3,72	3,71
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,27	11,06	11,17	10,69	10,65

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (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 31 décembre 2018

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

### Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	43,4
Trésorerie et équivalents	8,5
R.-U.	6,5
Japon	6,4
Suède	3,6
Italie	3,5
Suisse	2,4
Canada	2,4
Irlande	1,9
Norvège	1,8
Corée du Sud	1,8
Danemark	1,7
France	1,7
Île de Jersey	1,7
Allemagne	1,6
Îles Caïmans	1,6
Pays-Bas	1,5
Inde	1,2
Taïwan	1,1
Singapour	1,1
Belgique	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	1,0
Chine	0,7
Panama	0,7
Autriche	0,6
Indonésie	0,5
Hong Kong	0,4
République tchèque	0,4
Contrats de change à terme	0,1
Israël	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,8)

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il était principalement investi dans des actions.

### Autre risque de prix

Le Fonds a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix car ses placements étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent était investi dans des actions étrangères.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 211 000 \$ (266 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.



# Fonds de placement garanti mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il était principalement investi dans des actions qui étaient libellées en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	49,7
Euro	9,8
Yen japonais	6,4
Livre sterling	3,8
Couronne suédoise	3,5
Franc suisse	2,4
Couronne norvégienne	1,8
Couronne danoise	1,7
Dollar de Hong Kong	1,4
Won coréen	1,3
Roupie indienne	1,1
Roupie indonésienne	0,5
Couronne tchèque	0,4
<b>Total</b>	<b>83,8</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 176 000 \$ (241 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 308	-	-	2 308
<b>Total</b>	<b>2 308</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 308</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	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)	2 879	-	-	2 879
<b>Total</b>	<b>2 879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 879</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	352	428
Trésorerie	2	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	354	429
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</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>	354	429
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	13,21	13,72
Catégorie B	14,09	14,44

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	4	13
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	7	36
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2)	22
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	9	71
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	8	15
Frais d'administration	1	2
Frais d'assurance	9	14
Taxe de vente harmonisée	2	4
	20	35
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(11)	36
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,42)	0,69
Catégorie B	(0,31)	0,69
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	14 840	19 064
Catégorie B	13 763	33 628

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

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

# Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	429	789
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(11)	36
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	20	188
Montant versé au rachat de parts	(84)	(584)
	(64)	(396)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	354	429

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(11)	36
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(7)	(36)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2	(22)
Produit de la vente de placements	94	555
Achat de placements	(9)	(125)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4)	(13)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	65	395
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	20	188
Montant versé au rachat de parts	(84)	(584)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(64)	(396)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	2
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	2	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
15 115	Fonds de valeur mondiale CI (catégorie I) <sup>†</sup>	335 905	352 408
<b>Total des titres en portefeuille (99,6 %)</b>		<b>335 905</b>	352 408
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			1 280
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>353 688</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
9 903	Chubb Ltd.	1 359 786	1 746 086
7 941	Willis Towers Watson PLC	946 625	1 645 970
34 099	Comcast Corp., catégorie A	879 970	1 584 755
58 334	GlaxoSmithKline PLC	1 524 339	1 513 619
4 433	Roche Holding AG	962 790	1 498 351
12 665	Sanofi S.A.	1 365 313	1 498 341
3 254	Zurich Financial Services AG	1 222 874	1 324 428
75 390	Astellas Pharma Inc.	1 405 709	1 316 010
19 326	Tokio Marine Holdings Inc.	716 498	1 260 358
8 238	PepsiCo Inc.	703 030	1 242 250
6 182	Aon PLC	456 619	1 226 528
19 379	Oracle Corp.	749 026	1 194 243
22 577	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 049 102	1 130 995
10 906	Intercontinental Exchange Inc.	475 428	1 121 339
9 163	Nestlé S.A., actions nominatives	587 171	1 015 397
26 807	Kroger Co.	827 809	1 006 200
7 841	Heineken N.V.	618 472	946 516
12 112	Molson Coors Brewing Co., catégorie B (USD)	1 179 311	928 424
35 270	Vodafone Group PLC, CAAE	1 349 595	928 145
7 818	Novartis AG, actions nominatives	682 367	912 382
14 759	Hartford Financial Services Group Inc.	874 959	895 431
210 780	BT Group PLC	990 631	873 268
10 803	QUALCOMM Inc.	804 413	839 144
189 242	Kinross Gold Corp.	938 245	832 665
6 680	Medtronic PLC	462 481	829 336

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de valeur mondiale CI	59 338	428	0,7

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	15 996	23 068	14 470	35 103
Parts émises contre trésorerie	812	5 147	635	7 964
Parts rachetées	(4 381)	(12 219)	(1 655)	(28 597)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>12 427</b>	<b>15 996</b>	<b>13 450</b>	<b>14 470</b>

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

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

# Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	13,21	13,72	13,25	12,87	11,54
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	164	220	306	419	420
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	12 427	15 996	23 068	32 536	36 378
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	3,29	18,62	118,01	10,17	0,56
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,96	4,96	4,96	4,96	4,96
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,59	0,60	0,60	0,59	0,56
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,55	5,56	5,56	5,55	5,52
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,55	5,56	5,56	5,55	5,52
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,96	12,14	12,13	11,86	11,65

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	14,09	14,44	13,77	13,21	11,68
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	190	209	483	295	280
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	13 450	14 470	35 103	22 345	23 948
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	3,29	18,62	118,01	10,17	0,56
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,76	3,76	3,76	3,76	3,76
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,52	0,52	0,48	0,48	0,43
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,28	4,28	4,24	4,24	4,19
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,28	4,28	4,24	4,24	4,19
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	13,88	13,79	12,86	12,83	12,68

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds (audit)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	31,1
Japon	14,9
R.-U.	10,9
Suisse	10,3
Allemagne	4,5
Irlande	4,0
Canada	3,0
Trésorerie et équivalents	3,0
Pays-Bas	2,8
France	2,4
Bermudes	2,1
Brésil	1,6
Danemark	1,5
Inde	1,5
Antilles néerlandaises	1,3
Île de Jersey	1,0
Mexique	0,9
Thaïlande	0,9
Îles Caïmans	0,8
Hong Kong	0,8
Israël	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrats de change à terme	0,0

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il était principalement investi dans des actions.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
Aucune notation	0,9
<b>Total</b>	<b>0,9</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
Aucune notation	1,0
<b>Total</b>	<b>1,0</b>

<sup>A</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix car ses placements étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent était investi dans des actions étrangères.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 35 000 \$ (42 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il était principalement investi dans des actions qui étaient libellées en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2018

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

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

# Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de change (suite)

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	54,5
Yen japonais	11,6
Euro	9,6
Franc suisse	7,5
Livre sterling	7,5
Couronne danoise	1,5
Baht thaïlandais	0,9
Dollar de Hong Kong	0,8
Réal brésilien	0,5
<b>Total</b>	<b>94,4</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 35 000 \$ (40 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	352	-	-	352
<b>Total</b>	<b>352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>352</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	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)	428	-	-	428
<b>Total</b>	<b>428</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>428</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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



# Fonds de placement garanti Harbour CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	9 834	13 586
Trésorerie	27	23
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	9 863	13 611
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</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>	9 863	13 610
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	20,43	22,71
Catégorie B	18,02	19,78

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	155	24
Distribution de gains en capital provenant des placements	67	645
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	87	152
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(852)	400
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(542)	1 221
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	241	294
Frais d'administration	29	35
Frais d'assurance	234	288
Taxe de vente harmonisée	60	74
	564	691
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(1 106)	530
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(2,09)	0,74
Catégorie B	(1,71)	0,84
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	356 380	444 994
Catégorie B	210 400	236 970

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

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

# Fonds de placement garanti Harbour CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	13 610	15 922
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 106)	530
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	238	631
Montant versé au rachat de parts	(2 879)	(3 473)
	(2 641)	(2 842)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	9 863	13 610

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 106)	530
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(87)	(152)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	852	(400)
Produit de la vente de placements	3 223	3 515
Achat de placements	(14)	(29)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(222)	(669)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	2 646	2 795
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	238	706
Montant versé au rachat de parts	(2 880)	(3 554)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(2 642)	(2 848)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	(53)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	23	76
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	27	23
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	1	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti Harbour CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
521 879	Fonds Harbour (catégorie I) <sup>†</sup>	10 357 505	9 833 615
<b>Total des titres en portefeuille (99,7 %)</b>		<b>10 357 505</b>	<b>9 833 615</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>28 970</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>9 862 585</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
228 959 155	Placements à court terme Trésorerie et équivalents	228 959 154	230 520 124 198 415 355
922 742	La Banque Toronto-Dominion	58 389 260	62 617 272
668 575	Banque Royale du Canada	54 661 739	62 471 648
724 263	La Banque de Nouvelle-Écosse	55 057 963	49 286 097
838 740	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	45 043 143	43 903 199
656 136	Thomson Reuters Corp.	36 156 728	43 259 046
1 034 991	Pembina Pipeline Corp.	46 875 190	41 927 485
490 100	Groupe TMX Ltée	32 836 700	34 664 773
357 048	Franco-Nevada Corp.	32 210 477	34 180 205
1 549 373	Northland Power Inc.	35 970 023	33 621 394
526 421	Pfizer Inc.	24 057 508	31 363 238
56 767	O'Reilly Automotive Inc.	18 660 228	26 679 289
674 984	Suncor Énergie Inc.	23 887 620	25 737 140
561 197	Financière Sun Life inc.	29 461 898	25 416 612
248 045	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	12 808 879	25 079 830
336 404	Sony Corp.	20 377 769	22 315 912
82 519	CME Group Inc.	18 230 316	21 188 117
240 366	Gilead Sciences Inc.	23 756 288	20 521 249
163 955	EOG Resources Inc.	23 509 819	19 516 161
352 072	Mines Agnico Eagle Limitée	18 749 890	19 399 167
269 536	Rogers Communications Inc., catégorie B	18 565 203	18 856 739
683 923	Wheaton Precious Metals Corp.	17 966 012	18 226 548
238 021	London Stock Exchange Group PLC	16 788 035	16 823 409
235 116	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	15 658 375	15 966 728

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti Harbour CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds Harbour	1 619 501	13 586	0,8

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	408 155	504 995	219 374	252 357
Parts émises contre trésorerie	8 343	21 953	3 028	6 773
Parts rachetées	(108 702)	(118 793)	(24 034)	(39 756)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>307 796</b>	<b>408 155</b>	<b>198 368</b>	<b>219 374</b>

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

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

# Fonds de placement garanti Harbour CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	20,43	22,71	22,05	22,62	24,51
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	6 289	9 270	11 134	14 152	18 446
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	307 796	408 155	504 995	625 536	752 535
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	1,98	4,76	91,64	8,79	11,82
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,54	4,54	4,54	4,54	4,55
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,57	0,55	0,56	0,55	0,52
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,11	5,09	5,10	5,09	5,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,11	5,09	5,10	5,09	5,07
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,48	12,20	12,23	12,10	12,30

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	18,02	19,78	18,97	19,24	20,60
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	3 574	4 340	4 788	5 561	6 929
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	198 368	219 374	252 357	289 019	336 371
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	1,98	4,76	91,64	8,79	11,82
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,49	3,49	3,49	3,49	3,50
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,38	0,39	0,39	0,39	0,38
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,87	3,88	3,88	3,88	3,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,87	3,88	3,88	3,88	3,88
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	10,82	11,09	11,13	11,22	11,45

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti Harbour CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	29,6
Énergie	13,0
Matériaux	9,9
Technologies de l'information	8,9
Placements à court terme	8,3
Trésorerie et équivalents	7,9
Produits industriels	5,9
Soins de santé	5,1
Services publics	3,7
Biens de consommation discrétionnaire	3,0
Immobilier	2,2
Services de télécommunications	2,1
Contrats de change à terme	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,0

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il était principalement investi dans des actions.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	18,5
<b>Total</b>	<b>18,5</b>

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

### Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2017

Notation <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	8,3
AA/Aa/A+	0,4
<b>Total</b>	<b>8,7</b>

<sup>^</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 660 000 \$ (1 132 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change même si la majorité des placements du fonds sous-jacent était investie dans des actions libellées en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent.

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,6
Yen japonais	1,7
Euro	0,6
Livre sterling	0,2
<b>Total</b>	<b>12,1</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 167 000 \$ (164 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

# Fonds de placement garanti Harbour CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	9 834	-	-	9 834
<b>Total</b>	<b>9 834</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 834</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	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)	13 586	-	-	13 586
<b>Total</b>	<b>13 586</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 586</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Fonds de placement garanti international CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	217	255
Trésorerie	-	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	5
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	218	261
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	5
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	5
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>218</b>	<b>256</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	5,57	5,84
Catégorie B	9,95	10,31

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	6	6
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	1	33
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(5)	(2)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	2	37
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	5	5
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	4
Taxe de vente harmonisée	1	1
	11	11
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(9)</b>	<b>26</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,24)	0,54
Catégorie B	(0,36)	1,02
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	21 548	27 655
Catégorie B	10 924	10 959

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

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



# Fonds de placement garanti international CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	256	257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(9)	26
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1	61
Montant versé au rachat de parts	(30)	(88)
	(29)	(27)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	218	256

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(9)	26
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(1)	(33)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	5	2
Produit de la vente de placements	45	308
Achat de placements	(1)	(274)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6)	(6)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	33	23
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1	61
Montant versé au rachat de parts	(35)	(83)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(34)	(22)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	-	1
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti international CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
10 856	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I) <sup>†</sup>	221 601	217 179
<b>Total des titres en portefeuille (99,5 %)</b>		<b>221 601</b>	217 179
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			1 145
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>218 324</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
27 425	Chubb Ltd.	4 547 907	4 835 544
20 340	Willis Towers Watson PLC	3 338 361	4 215 973
161 740	GlaxoSmithKline PLC	3 845 003	4 196 741
59 641	Tokio Marine Holdings Inc.	2 829 587	3 889 528
217 232	Astellas Pharma Inc.	3 868 686	3 792 008
9 191	Zurich Financial Services AG	3 527 856	3 740 879
18 794	Aon PLC	2 601 903	3 728 787
31 219	Sanofi S.A.	3 512 424	3 693 383
10 926	Roche Holding AG	2 756 646	3 692 980
65 772	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	3 213 466	3 294 849
23 945	Swiss Reinsurance Company Ltd.	2 831 216	2 996 616
25 935	Nestlé S.A., actions nominatives	2 247 615	2 873 984
427 685	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	3 304 256	2 865 351
657 593	BT Group PLC	2 895 584	2 724 428
101 767	Vodafone Group PLC, CAAE	3 796 566	2 678 042
22 029	Heineken N.V.	2 290 712	2 659 201
117 540	Japan Exchange Group Inc.	2 534 266	2 604 438
17 411	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées, actions sans droit de vote	2 487 808	2 597 235
21 831	Novartis AG, actions nominatives	2 052 774	2 547 738
26 404	Danone S.A.	2 518 813	2 539 537
38 059	SCOR S.E.	2 000 145	2 344 729
663 977	Yahoo! Japan Corp.	3 796 347	2 265 979
16 071	Check Point Software Technologies Ltd. Trésorerie et équivalents	2 010 386	2 251 673
45 443	Diageo PLC	1 596 863	2 210 078

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti international CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de valeur internationale CI	136 631	255	0,2

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	24 555	28 708	10 926	11 163
Parts émises contre trésorerie	238	473	-	5 573
Parts rachetées	(5 119)	(4 626)	(4)	(5 810)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	19 674	24 555	10 922	10 926

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

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

# Fonds de placement garanti international CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	5,57	5,84	5,33	5,66	5,25
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	109	143	153	176	184
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	19 674	24 555	28 708	30 995	34 988
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	2,75	104,37	95,87	0,47	0,47
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,46	4,46	4,46	4,46	4,46
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,58	0,58	0,58	0,58	0,53
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,04	5,04	5,04	5,04	4,99
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,04	5,04	5,04	5,04	4,99
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	13,30	13,07	12,98	12,91	12,96

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	9,95	10,31	9,30	9,77	8,94
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	109	113	104	139	127
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	10 922	10 926	11 163	14 243	14 253
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	2,75	104,37	95,87	0,47	0,47
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,46	3,46	3,46	3,46	3,46
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,44	0,44	0,39	0,39	0,38
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,90	3,90	3,85	3,85	3,84
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,90	3,90	3,85	3,85	3,84
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,84	12,84	11,15	11,15	11,17

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti international CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
Japon	21,6
R.-U.	14,1
Suisse	12,9
Allemagne	8,2
Pays-Bas	5,7
Irlande	4,2
France	4,1
Trésorerie et équivalents	3,6
Canada	3,3
Île de Jersey	2,7
Danemark	2,1
Brésil	2,1
Bermudes	2,1
Hong Kong	2,0
Inde	1,8
Thaïlande	1,6
Mexique	1,3
Antilles néerlandaises	1,2
Îles Caïmans	1,0
Suède	0,9
Luxembourg	0,8
É.-U.	0,8
Israël	0,6
Corée du Sud	0,5
Russie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3

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

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il était principalement investi dans des actions.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
Aucune notation	2,0
<b>Total</b>	<b>2,0</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
Aucune notation	2,0
<b>Total</b>	<b>2,0</b>

<sup>A</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix car ses placements étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent était investi dans des actions internationales.

Aux 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 21 000 \$ (25 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il était principalement investi dans des actions qui étaient libellées en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2018

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

# Fonds de placement garanti international CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de change (suite)

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	24,6
Yen japonais	21,7
Euro	18,5
Livre sterling	11,0
Franc suisse	9,9
Couronne danoise	2,1
Dollar de Hong Kong	2,0
Baht thaïlandais	1,6
Réal brésilien	1,0
Couronne suédoise	0,9
<b>Total</b>	<b>93,3</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 21 000 \$ (24 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	217	-	-	217
<b>Total</b>	<b>217</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>217</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	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)	255	-	-	255
<b>Total</b>	<b>255</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>255</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	5 692	7 709
Trésorerie	13	32
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 705	7 741
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</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>	5 705	7 741
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	23,72	28,37
Catégorie B	23,13	27,33

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	22	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	331	844
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	33	93
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 190)	286
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(803)	1 223
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	146	143
Frais d'administration	17	17
Frais d'assurance	137	135
Taxe de vente harmonisée	36	35
	336	330
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(1 139)	893
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(4,48)	3,18
Catégorie B	(3,98)	3,33
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	176 180	178 558
Catégorie B	88 021	97 794

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

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

# Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	7 741	7 288
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 139)	893
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	461	1 908
Montant versé au rachat de parts	(1 358)	(2 348)
	(897)	(440)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	5 705	7 741

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 139)	893
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(33)	(93)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 190	(286)
Produit de la vente de placements	1 594	1 608
Achat de placements	(381)	(809)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(353)	(844)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	878	469
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	461	1 908
Montant versé au rachat de parts	(1 358)	(2 349)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(897)	(441)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19)	28
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	32	4
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	13	32
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	1	-
Intérêts payés	-	-

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



# Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
325 433	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	6 647 281	5 691 857
<b>Total des titres en portefeuille (99,8 %)</b>		<b>6 647 281</b>	<b>5 691 857</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)</b>			<b>13 254</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>5 705 111</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents		192 144 078
1 998 313	La Banque de Nouvelle-Écosse	137 591 253	135 985 200
6 830 660	Société Financière Manuvie	151 618 144	132 309 884
2 415 589	Canadian Natural Resources Ltd.	94 116 475	79 569 502
1 760 296	Suncor Énergie Inc.	72 460 159	67 120 086
511 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	57 592 146	51 958 480
780 700	Sony Corp.	26 014 453	51 789 018
1 587 703	Ressources Teck Ltée, catégorie B	45 864 156	46 662 591
188 900	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	42 324 334	45 759 136
470 400	Banque Royale du Canada	41 459 026	43 954 176
677 999	Nutrien Ltd.	47 414 813	43 473 296
1 297 876	Synchrony Financial	51 850 769	41 558 959
869 300	Samsung Electronics Co., Ltd.	28 340 683	41 228 020
353 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	23 256 309	35 691 830
494 300	Citigroup Inc.	41 509 491	35 123 535
503 332	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	17 462 947	34 181 276
509 399	Wells Fargo & Co.	30 478 729	32 038 635
511 063	Mines Agnico Eagle Limitée	27 976 289	28 159 571
620 250	Enbridge Inc.	32 813 526	26 304 803
1 065 740	Power Corporation du Canada	31 932 111	26 142 602
131 900	Johnson & Johnson	24 075 572	23 233 051
67 100	UnitedHealth Group Inc.	15 234 346	22 815 740
368 600	Les Compagnies Loblaw Limitée	14 085 746	22 525 146
182 506	Sanofi S.A.	21 023 649	21 591 487
2 710 900	EnCana Corp.	33 598 564	21 361 892

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds canadien sélect Signature	2 687 192	7 709	0,3

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	182 800	192 353	93 472	102 237
Parts émises contre trésorerie	15 986	28 300	478	42 749
Parts rachetées	(38 729)	(37 853)	(11 429)	(51 514)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	160 057	182 800	82 521	93 472

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

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

# Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	23,72	28,37	25,16	22,81	23,98
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	3 796	5 186	4 839	5 022	6 931
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	160 057	182 800	192 353	220 157	289 033
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	10,21	22,39	105,33	3,99	7,00
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,49	4,49	4,49	4,49	4,50
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,53	0,52	0,52	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,02	5,01	5,01	4,99	5,00
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,02	5,01	5,01	4,99	5,00
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,78	11,55	11,66	11,07	11,24

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	23,13	27,33	23,95	21,46	22,29
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 909	2 555	2 449	2 459	2 909
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	82 521	93 472	102 237	114 578	130 477
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	10,21	22,39	105,33	3,99	7,00
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,39	3,39	3,39	3,39	3,40
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,44	0,43	0,43	0,43	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,83	3,82	3,82	3,82	3,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,83	3,82	3,82	3,82	3,79
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,92	12,79	12,76	12,64	12,60

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	32,2
Énergie	13,5
Matériaux	10,0
Produits industriels	9,3
Technologies de l'information	8,5
Biens de consommation discrétionnaire	6,8
Soins de santé	5,5
Biens de consommation de base	4,5
Trésorerie et équivalents	3,2
Services de télécommunications	2,5
Immobilier	1,4
Services publics	1,4
Bons de souscription	1,3
Contrats de change à terme	0,2
Fonds	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il était principalement investi dans des actions.

### Autre risque de prix

Le Fonds a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 521 000 \$ (747 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	18,5
Won coréen	2,0
Livre sterling	1,9
Euro	1,9
Yen japonais	1,6
Couronne suédoise	1,6
Franc suisse	0,7
Couronne danoise	0,5
Roupie indienne	0,5
Roupie indonésienne	0,3
Dollar de Hong Kong	0,2
<b>Total</b>	<b>29,7</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 177 000 \$ (229 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

# Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	5 692	-	-	5 692
<b>Total</b>	<b>5 692</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 692</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	7 709	-	-	7 709
<b>Total</b>	<b>7 709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 709</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Fonds de placement garanti américain Synergy CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	1 210	1 312
Trésorerie	4	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 214	1 319
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	1 214	1 319
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	11,53	11,74
Catégorie B	15,31	15,43

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	54	11
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(6)	167
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	48	178
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	27	26
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	26	27
Taxe de vente harmonisée	7	7
	63	63
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(15)	115
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,19)	0,94
Catégorie B	0,21	1,42
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	90 814	100 750
Catégorie B	12 912	13 907

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

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

# Fonds de placement garanti américain Synergy CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	1 319	1 344
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(15)	115
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	188	128
Montant versé au rachat de parts	(278)	(268)
	(90)	(140)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	1 214	1 319

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(15)	115
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(54)	(11)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	6	(167)
Produit de la vente de placements	338	210
Achat de placements	(181)	(10)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	94	137
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	188	128
Montant versé au rachat de parts	(278)	(268)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(90)	(140)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	(3)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	3
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	4	-
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti américain Synergy CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
33 621	Fonds américain Synergy (catégorie I) <sup>†</sup>	1 060 639	1 209 776
<b>Total des titres en portefeuille (99,7 %)</b>		<b>1 060 639</b>	<b>1 209 776</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>4 160</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>1 213 936</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents		16 139 827
67 700	Microsoft Corp.	5 734 018	9 385 503
36 500	Apple Inc.	5 946 785	7 858 473
20 500	UnitedHealth Group Inc.	3 727 097	6 970 532
3 400	Amazon.com Inc.	4 765 043	6 970 174
4 300	Alphabet Inc., catégorie A	5 687 110	6 132 980
51 500	Zoetis Inc.	3 628 571	6 012 844
57 900	Abbott Laboratories Inc.	4 305 534	5 716 109
40 900	JPMorgan Chase & Co.	4 226 036	5 449 612
22 800	NextEra Energy Inc.	3 390 639	5 409 262
56 700	The Progressive Corp.	3 558 737	4 668 957
17 900	Mastercard Inc., catégorie A	2 930 965	4 609 070
131 600	Bank of America Corp.	4 353 567	4 425 884
76 500	Mondelez International Inc.	4 127 183	4 179 752
35 000	PayPal Holdings Inc.	3 482 612	4 017 130
19 000	Norfolk Southern Corp.	2 466 331	3 878 059
19 600	Salesforce.com Inc.	2 414 182	3 664 249
25 900	Sun Communities Inc.	2 958 823	3 595 563
5 500	Intuitive Surgical Inc.	2 020 353	3 595 250
27 200	Ingersoll-Rand PLC	3 338 155	3 386 960
13 100	CME Group Inc.	2 737 237	3 363 642
27 700	Camden Property Trust	3 167 998	3 328 991
9 600	Northrop Grumman Corp.	1 405 567	3 208 954
17 300	Honeywell International Inc.	2 154 796	3 119 738
92 300	Enterprise Products Partners L.P.	3 253 171	3 097 873

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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



# Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

<b>Fonds sous-jacent</b>	<b>Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le fonds sous-jacent (%)</b>
Fonds américain Synergy	215 023	1 210	0,6

au 31 décembre 2017

<b>Fonds sous-jacent</b>	<b>Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le fonds sous-jacent (%)</b>
Fonds américain Synergy	256 901	1 312	0,5

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	<b>Catégorie A</b>		<b>Catégorie B</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	94 142	106 496	13 861	13 966
Parts émises contre trésorerie	14 708	3 291	649	6 029
Parts rachetées	(18 612)	(15 645)	(3 166)	(6 134)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>90 238</b>	<b>94 142</b>	<b>11 344</b>	<b>13 861</b>

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

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

# Fonds de placement garanti américain Synergy CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	11,53	11,74	10,78	10,91	9,63
<b>Ratio et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 040	1 105	1 148	1 218	1 307
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	90 238	94 142	106 496	111 673	135 681
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	13,64	0,78	103,44	0,33	1,86
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,40	4,40	4,40	4,39	4,39
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,50	0,51	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,90	4,91	4,90	4,89	4,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,90	4,91	4,90	4,89	4,89
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,47	11,62	11,45	11,40	11,47

	Catégorie B				
	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	15,31	15,43	14,01	14,02	12,25
<b>Ratio et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	174	214	196	256	239
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	11 344	13 861	13 966	18 234	19 531
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	13,64	0,78	103,44	0,33	1,86
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,40	3,40	3,40	3,39	3,39
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,41	0,42	0,42	0,42	0,40
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,81	3,82	3,82	3,81	3,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,81	3,82	3,82	3,81	3,79
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,10	12,27	12,40	12,44	12,52

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Notes annexes propres au Fonds (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 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	24,0
Services financiers	17,6
Soins de santé	11,9
Produits industriels	10,8
Biens de consommation discrétionnaire	9,8
Énergie	6,1
Biens de consommation de base	5,4
Trésorerie et équivalents	4,3
Immobilier	3,1
Services publics	2,8
Matériaux	2,6
Services de télécommunications	1,8
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrats de change à terme	(0,3)

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il était principalement investi dans des actions.

### Autre risque de prix

Le Fonds a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale aux États-Unis. Le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines; par conséquent, une baisse globale de l'économie américaine pourrait avoir une incidence négative sur la valeur des placements du fonds sous-jacent.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 112 000 \$ (126 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il était principalement investi dans des actions qui étaient libellées en dollars américains, alors que le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur du dollar américain par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	96,7
<b>Total</b>	<b>96,7</b>

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	96,9
<b>Total</b>	<b>96,9</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 117 000 \$ (127 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 210	-	-	1 210
<b>Total</b>	<b>1 210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 210</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 312	-	-	1 312
<b>Total</b>	<b>1 312</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 312</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	8 048	12 443
Trésorerie	23	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	69
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 072	12 512
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	5
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	5
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>8 072</b>	<b>12 507</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	17,54	20,84
Catégorie B	17,02	19,98

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	157	125
Distribution de gains en capital provenant des placements	349	581
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	(82)	83
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 595)	(38)
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(1 170)	751
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	208	274
Frais d'administration	25	33
Frais d'assurance	149	199
Taxe de vente harmonisée	46	60
	428	566
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(1 598)</b>	<b>185</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(3,10)	0,20
Catégorie B	(2,87)	0,42
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	336 382	437 587
Catégorie B	194 120	236 864

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

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

# Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	12 507	15 053
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 598)	185
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	520	777
Montant versé au rachat de parts	(3 357)	(3 508)
	(2 837)	(2 731)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	8 072	12 507

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 598)	185
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	82	(83)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 595	38
Produit de la vente de placements	3 305	3 277
Achat de placements	(13)	(2)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(506)	(706)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	2 865	2 709
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	520	829
Montant versé au rachat de parts	(3 362)	(3 558)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(2 842)	(2 729)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23	(20)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	20
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	23	-
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	1	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
527 840	Fonds de revenu et de croissance Harbour (catégorie I) <sup>†</sup>	9 648 572	8 047 707
<b>Total des titres en portefeuille (99,7 %)</b>		<b>9 648 572</b>	<b>8 047 707</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>24 165</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>8 071 872</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
50 000 000	Gouvernement du Canada, 6,85822 %, 01/12/2021	86 407 211	88 970 934
62 304 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	67 461 896	70 037 638
954 483	Sony Corp.	64 295 448	63 317 199
3 233 754	Fairfax India Holdings Corp.	39 895 845	57 732 208
988 973	Mines Agnico Eagle Limitée	49 537 257	54 492 412
	Trésorerie et équivalents		48 704 843
500 145	Banque Royale du Canada	42 876 385	46 733 549
2 515 928	Boralex inc., catégorie A	39 219 066	42 368 228
17 486 502	NexGen Energy Ltd.	42 868 377	42 142 470
2 287 218	PrairieSky Royalty Ltd.	72 735 369	40 415 142
572 111	La Banque Toronto-Dominion	37 323 026	38 823 452
2 081 060	Corby Spiritueux et vins Limitée, catégorie A	50 045 747	38 603 663
3 454 211	Fairfax Africa Holdings Corp.	42 903 843	38 000 328
535 841	La Banque de Nouvelle-Écosse	41 023 059	36 463 980
776 029	Fortis Inc.	35 172 481	35 317 080
227 413	International Business Machines Corp.	41 981 455	35 282 926
1 560 969	Northland Power Inc.	33 847 878	33 873 027
23 898	Alphabet Inc., catégorie C	31 137 463	33 780 124
708 077	Newmont Mining Corp.	31 348 219	33 487 843
1 235 673	Wheaton Precious Metals Corp.	32 397 690	32 930 685
849 981	Suncor Énergie Inc.	38 842 235	32 409 776
442 606	Groupe TMX Ltée	29 654 602	31 305 522
12 045 542	Westaim Corp.	35 700 686	31 077 498
2 105 500	Algonquin Power & Utilities Corp.	29 656 546	28 908 515
185 423	Microsoft Corp.	15 792 038	25 705 882

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds de revenu et de croissance Harbour	3 232 587	12 443	0,4

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	394 252	482 827	214 749	260 233
Parts émises contre trésorerie	11 549	21 713	17 191	16 355
Parts rachetées	(112 289)	(110 288)	(60 115)	(61 839)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>293 512</b>	<b>394 252</b>	<b>171 825</b>	<b>214 749</b>

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

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

# Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	17,54	20,84	20,64	19,57	20,33
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	5 148	8 216	9 963	11 233	14 220
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	293 512	394 252	482 827	574 153	699 486
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	5,02	5,16	100,70	7,25	0,06
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,04	4,04	4,04	4,04	4,05
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,48	0,48	0,47	0,47	0,45
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,52	4,52	4,51	4,51	4,50
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,52	4,52	4,51	4,51	4,50
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,89	11,95	11,71	11,51	11,69

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	17,02	19,98	19,56	18,33	18,82
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 924	4 291	5 090	5 264	7 537
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	171 825	214 749	260 233	287 193	400 435
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	5,02	5,16	100,70	7,25	0,06
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,99	2,99	2,99	2,99	3,00
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,36	0,36	0,36	0,37	0,33
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,35	3,35	3,35	3,36	3,33
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,35	3,35	3,35	3,36	3,33
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,97	12,04	12,17	12,31	12,34

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

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

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

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

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



# Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	24,4
Obligations de sociétés	16,7
Énergie	11,7
Matériaux	11,3
Obligations d'État canadiennes	9,5
Technologies de l'information	6,7
Obligations d'État étrangères	6,1
Services publics	4,9
Produits industriels	2,2
Biens de consommation de base	1,5
Soins de santé	1,5
Biens de consommation discrétionnaire	1,4
Trésorerie et équivalents	0,9
Immobilier	0,5
Contrats d'options	0,4
Contrats de change à terme	0,3
Bons de souscription	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>

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

### Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2017 (suite)

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions vendeur</b>	
Contrats à terme standardisés	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe ayant une notation de première qualité.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	13,2
AA/Aa/A+	3,1
A	5,2
BBB/Baa/B++	17,4
BB/Ba/B+	0,3
<b>Total</b>	<b>39,2</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,5
AA/Aa/A+	1,2
A	3,4
BBB/Baa/B++	12,9
BB/Ba/B+	0,2
<b>Total</b>	<b>33,2</b>

<sup>^</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale au Canada. Le portefeuille du fonds sous-jacent était investi dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens; une baisse globale de l'économie canadienne pourrait donc provoquer un élargissement des écarts de taux et une baisse des cours boursiers, ce qui pourrait mener à une diminution de la valeur des placements du fonds sous-jacent.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 492 000 \$ (824 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

# Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent.

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Euro	1,8
Dollar américain	0,8
Franc suisse	0,4
Yen japonais	0,3
<b>Total</b>	<b>3,3</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 163 000 \$ (41 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	0,9	7,1	5,4	19,8	33,2

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

## Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 décembre 2018, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 45 000 \$ (73 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	8 048	-	-	8 048
<b>Total</b>	<b>8 048</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 048</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	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)	12 443	-	-	12 443
<b>Total</b>	<b>12 443</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 443</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

# Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	4 240	6 045
Trésorerie	20	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 260	6 049
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</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>	4 260	6 049
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	22,37	24,94
Catégorie B	21,79	24,02

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	64	63
Distribution de gains en capital provenant des placements	239	617
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	(21)	91
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(567)	(28)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(285)	743
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	103	132
Frais d'administration	12	16
Frais d'assurance	72	94
Taxe de vente harmonisée	24	31
	211	273
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(496)	470
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(2,38)	1,63
Catégorie B	(2,26)	1,82
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	144 191	202 852
Catégorie B	67 544	76 473

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

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

# Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	6 049	6 966
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(496)	470
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	174	349
Montant versé au rachat de parts	(1 467)	(1 736)
	(1 293)	(1 387)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	4 260	6 049

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(496)	470
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	21	(91)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	567	28
Produit de la vente de placements	1 679	1 690
Achat de placements	(159)	(24)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(303)	(680)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	1 309	1 393
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	174	349
Montant versé au rachat de parts	(1 467)	(1 743)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(1 293)	(1 394)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	4	5
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	20	4
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
503 629	Fonds équilibré canadien Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	4 856 490	4 239 752
<b>Total des titres en portefeuille (99,5 %)</b>		<b>4 856 490</b>	<b>4 239 752</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>20 315</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>4 260 067</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
140 000 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	130 329 920	135 816 467
763 800	La Banque de Nouvelle-Écosse	53 090 182	51 976 590
2 592 774	Société Financière Manuvie	56 720 445	50 222 032
	Trésorerie et équivalents		50 011 006
937 999	Canadian Natural Resources Ltd.	38 045 756	30 897 687
409 900	Sony Corp.	16 296 812	27 191 390
25 326 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	25 144 608	25 481 968
641 287	Suncor Énergie Inc.	26 906 991	24 452 273
198 300	Banque Canadienne Impériale de Commerce	22 307 622	20 163 144
19 012 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	19 595 956	18 970 320
399 800	Samsung Electronics Co., Ltd.	14 784 526	18 961 190
604 198	Ressources Teck Ltée, catégorie B	17 311 298	17 757 379
183 100	Banque Royale du Canada	16 458 371	17 108 864
70 100	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	15 933 192	16 981 024
263 420	Nutrien Ltd.	18 160 275	16 890 490
149 250	Nestlé S.A., actions nominatives	12 150 108	16 539 118
505 207	Synchrony Financial	19 954 689	16 177 105
16 133 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	16 242 127	15 931 997
13 975 000	Province de Québec, 3,75 %, 01/09/2024	15 159 496	14 868 830
192 100	Citigroup Inc.	16 101 438	13 650 073
130 900	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	10 239 766	13 235 299
13 303 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/02/2020	13 160 467	13 222 501
12 600 000	Province d'Ontario, 3,5 %, 02/06/2024	13 652 053	13 200 556
12 604 000	Province de Québec, 3 %, 01/09/2023	13 062 342	12 910 932
197 535	Wells Fargo & Co.	11 867 125	12 423 958

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audit)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds équilibré canadien Signature	1 600 368	6 045	0,4

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	174 363	222 295	70 767	80 564
Parts émises contre trésorerie	2 490	1 561	4 720	13 285
Parts rachetées	(51 129)	(49 493)	(9 051)	(23 082)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>125 724</b>	<b>174 363</b>	<b>66 436</b>	<b>70 767</b>

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

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

# Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	22,37	24,94	23,30	22,52	23,13
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 813	4 350	5 179	6 283	7 589
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	125 724	174 363	222 295	278 950	328 133
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	9,05	10,68	95,12	5,38	9,55
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,94	3,94	3,94	3,94	3,95
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,51	0,51	0,50	0,50	0,45
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,45	4,45	4,44	4,44	4,40
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,45	4,45	4,44	4,44	4,40
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,86	12,83	12,79	12,76	12,81

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	21,79	24,02	22,18	21,21	21,53
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	1 447	1 699	1 787	2 145	2 601
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	66 436	70 767	80 564	101 148	120 791
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	9,05	10,68	95,12	5,38	9,55
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,94	2,94	2,94	2,94	2,95
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,38	0,38	0,39	0,38	0,33
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,32	3,32	3,33	3,32	3,28
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,32	3,32	3,33	3,32	3,28
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	13,08	13,07	13,21	13,04	13,01

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audit)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,2
Obligations provinciales	10,9
Obligations de sociétés	9,2
Trésorerie et équivalents	8,8
Énergie	8,3
Matériaux	6,7
Produits industriels	6,2
Biens de consommation de base	5,0
Technologies de l'information	4,8
Biens de consommation discrétionnaire	4,6
Soins de santé	3,4
Fonds négocié(s) en bourse	1,9
Placements à court terme	1,4
Obligations d'État canadiennes	1,3
Obligations d'État étrangères	1,2
Services publics	1,0
Titres adossés à des actifs	0,8
Bons de souscription	0,8
Immobilier	0,8
Services de télécommunications	0,7
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

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

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,5
AA/Aa/A+	6,1
A	9,2
BBB/Baa/B++	6,3
BB/Ba/B+	0,3
Aucune notation	0,1
<b>Total</b>	<b>38,5</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,9
AA/Aa/A+	5,1
A	9,3
BBB/Baa/B++	5,9
BB/Ba/B+	0,7
B	0,1
Aucune notation	0,8
<b>Total</b>	<b>25,8</b>

<sup>A</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale au Canada. Le portefeuille du fonds sous-jacent était investi dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens; une baisse globale de l'économie canadienne pourrait donc provoquer un élargissement des écarts de taux et une baisse des cours boursiers, ce qui pourrait mener à une diminution de la valeur des placements du fonds sous-jacent.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 249 000 \$ (401 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.



# Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audit)

## Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	16,7
Won coréen	1,6
Livre sterling	1,5
Yen japonais	1,3
Euro	1,2
Couronne suédoise	1,0
Franc suisse	0,8
Dollar de Singapour	0,4
Roupie indienne	0,3
Couronne danoise	0,3
Roupie indonésienne	0,2
Dollar de Hong Kong	0,1
<b>Total</b>	<b>25,4</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 82 000 \$ (154 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

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

## Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2017

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	10,5	1,9	2,9	18,4	33,7

Au 31 décembre 2018, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 000 \$ (27 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 240	-	-	4 240
<b>Total</b>	4 240	-	-	4 240

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 045	-	-	6 045
<b>Total</b>	6 045	-	-	6 045

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

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

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	3 287	4 001
Trésorerie	12	30
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 300	4 031
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	20
Montant à payer pour le rachat de parts	-	7
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	27
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>3 300</b>	<b>4 004</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	10,49	11,02
Catégorie B	12,76	13,25

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	12	17
Distribution de gains en capital provenant des placements	173	198
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	130	131
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(385)	(18)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	82	92
	12	420
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	74	83
Frais d'administration	10	11
Frais d'assurance	79	89
Taxe de vente harmonisée	9	11
	172	194
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(160)</b>	<b>226</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,50)	0,57
Catégorie B	(0,45)	0,81
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	284 357	340 039
Catégorie B	38 429	41 074

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

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

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

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	4 004	4 342
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(160)	226
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	146	93
Montant versé au rachat de parts	(690)	(657)
	(544)	(564)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	3 300	4 004

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(160)	226
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(130)	(131)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	385	18
Produit de la vente de placements	660	688
Achat de placements	(37)	(5)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(185)	(215)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	533	581
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	146	93
Montant versé au rachat de parts	(697)	(650)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(551)	(557)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(18)	24
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	30	6
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	12	30
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

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

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
257 528	Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature (actions A) <sup>†</sup>	2 843 873	3 286 913
<b>Total des titres en portefeuille (99,6 %)</b>		<b>2 843 873</b>	<b>3 286 913</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			12 739
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>3 299 652</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents		540 996 758
252 650 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,5 %, 31/05/2020	327 642 005	344 534 238
169 072 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	215 047 276	234 337 450
148 934 800	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/05/2028	197 333 967	206 403 032
93 000 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 30/04/2020	119 624 594	126 599 289
2 967 983	Synchrony Financial	114 265 491	95 037 032
2 572 600	Bank of America Corp.	96 776 211	86 519 981
1 002 738	Wells Fargo & Co.	57 883 513	63 067 177
897 800	Sony Corp.	38 534 554	59 557 039
384 500	Microsoft Corp.	32 752 042	53 304 668
657 700	Marathon Petroleum Corp.	62 532 487	52 973 285
262 700	Johnson & Johnson	47 861 829	46 272 347
33 546 200	Billets/obligations du Trésor américain, 1,375 %, 15/01/2020	41 748 298	45 209 774
33 196 600	Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/02/2048	41 731 314	45 067 831
274 700	Tableau Software Inc.	32 404 713	44 992 834
941 400	Samsung Electronics Co., Ltd.	33 737 975	44 647 484
381 500	Novartis AG, actions nominatives	43 185 273	44 522 107
127 850	UnitedHealth Group Inc.	32 189 562	43 472 316
536 450	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE	42 061 957	42 665 586
20 750	Amazon.com Inc.	27 401 355	42 538 562
353 566	Nestlé S.A., actions nominatives	35 127 745	39 180 368
2 277 800	UBS Group AG	46 037 327	38 700 332
3 259 223	Nordea Bank Abp	45 519 511	37 430 836
261 568	Concho Resources Inc.	44 408 576	36 697 707
2 487 000	Crédit Agricole S.A.	44 864 107	36 671 321

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

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

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 347 875	4 001	0,3

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	315 979	363 954	39 375	43 026
Parts émises contre trésorerie	10 050	8 496	2 860	-
Parts rachetées	(56 236)	(56 471)	(5 405)	(3 651)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>269 793</b>	<b>315 979</b>	<b>36 830</b>	<b>39 375</b>

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

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

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

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	10,49	11,02	10,46	10,57	9,83
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 830	3 482	3 807	4 476	4 283
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	269 793	315 979	363 954	423 273	435 653
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	5,53	5,78	11,04	16,06	4,19
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,56	4,56	4,56	4,56	4,57
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,52	0,53	0,52	0,51	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	5,08	5,09	5,08	5,07	5,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	5,08	5,09	5,08	5,07	5,07
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,41	11,55	11,37	11,22	11,17

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	12,76	13,25	12,43	12,41	11,40
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	470	522	535	470	444
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	36 830	39 375	43 026	37 883	38 970
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	5,53	5,78	11,04	16,06	4,19
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,46	3,46	3,46	3,46	3,47
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,43	0,44	0,43	0,43	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,89	3,90	3,89	3,89	3,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,89	3,90	3,89	3,89	3,86
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,54	12,62	12,57	12,41	11,72

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

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

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

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

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

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

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

### Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	49,2
Trésorerie et équivalents	9,2
R.-U.	5,0
Japon	4,4
Fonds négocié(s) en bourse	3,7
Canada	3,5
Suède	2,5
Italie	2,4
Suisse	2,1
Irlande	1,5
France	1,3
Corée du Sud	1,3
Îles Caïmans	1,3
Île de Jersey	1,3
Norvège	1,2
Pays-Bas	1,2
Danemark	1,2
Allemagne	1,1
Inde	0,8
Taïwan	0,8
Belgique	0,8
Singapour	0,7
Chine	0,5
Panama	0,5
Autriche	0,4
Indonésie	0,3
Hong Kong	0,3
République tchèque	0,3
Luxembourg	0,2
Brésil	0,2
Argentine	0,2
Turquie	0,2
Contrats de change à terme	0,2
Russie	0,1
Afrique du Sud	0,1
Mexique	0,1
Espagne	0,1
Îles Vierges britanniques	0,0
Îles Marshall	0,0
Bahamas	0,0
Bermudes	0,0
Colombie	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)

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

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

Notes annexes propres au Fonds (audit)

## Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,2
AA/Aa/A+	0,2
A	1,2
BBB/Baa/B++	3,1
BB/Ba/B+	3,2
B	2,7
CCC/Caa/C++	0,6
CC/Ca/C+	0,1
Aucune notation	0,6
<b>Total</b>	<b>34,9</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,2
AA/Aa/A+	0,2
A	1,2
BBB/Baa/B++	3,3
BB/Ba/B+	3,9
B	2,8
CCC/Caa/C++	0,8
Aucune notation	7,7
<b>Total</b>	<b>24,1</b>

<sup>A</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le portefeuille du fonds sous-jacent était investi dans des actions et des titres à revenu fixe internationaux; une baisse globale de l'économie mondiale pourrait donc provoquer un élargissement des écarts de taux et une baisse des cours boursiers, ce qui pourrait mener à une diminution de la valeur des placements du fonds sous-jacent.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 181 000 \$ (271 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il était principalement investi dans des placements libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

## Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	59,4
Euro	6,9
Yen japonais	4,4
Livre sterling	2,9
Couronne suédoise	2,5
Franc suisse	1,6
Couronne norvégienne	1,2
Couronne danoise	1,2
Dollar de Hong Kong	1,0
Won coréen	1,0
Roupie indienne	0,8
Roupie indonésienne	0,3
Couronne tchèque	0,3
<b>Total</b>	<b>83,5</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 260 000 \$ (334 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

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



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

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2017

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	9,3	1,2	4,3	17,7	32,5

Au 31 décembre 2018, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 000 \$ (12 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	3 287	-	-	3 287
<b>Total</b>	3 287	-	-	3 287

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 001	-	-	4 001
<b>Total</b>	4 001	-	-	4 001

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

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

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	2 699	3 233
Trésorerie	10	40
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 709	3 273
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	35
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	35
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	2 709	3 238
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	12,12	12,64
Catégorie B	15,41	15,87

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	55	55
Distribution de gains en capital provenant des placements	154	187
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	14	622
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(206)	(504)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	6
	17	366
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	62	69
Frais d'administration	8	9
Frais d'assurance	46	50
Taxe de vente harmonisée	13	15
	129	143
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(112)	223
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,50)	0,75
Catégorie B	(0,42)	1,11
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	193 635	221 028
Catégorie B	36 141	50 550

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

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

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

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	3 238	3 740
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(112)	223
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	235	274
Montant versé au rachat de parts	(652)	(999)
	(417)	(725)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	2 709	3 238

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(112)	223
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(14)	(622)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	206	504
Produit de la vente de placements	623	4 624
Achat de placements	(107)	(3 721)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(209)	(242)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	387	766
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	235	274
Montant versé au rachat de parts	(652)	(1 014)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(417)	(740)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(30)	26
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	40	14
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	10	40
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

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

## Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
302 052	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	2 799 459	2 698 652
<b>Total des titres en portefeuille (99,6 %)</b>		<b>2 799 459</b>	<b>2 698 652</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			<b>10 596</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>2 709 248</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents		540 996 758
252 650 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,5 %, 31/05/2020	327 642 005	344 534 238
169 072 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	215 047 276	234 337 450
148 934 800	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/05/2028	197 333 967	206 403 032
93 000 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 30/04/2020	119 624 594	126 599 289
2 967 983	Synchrony Financial	114 265 491	95 037 032
2 572 600	Bank of America Corp.	96 776 211	86 519 981
1 002 738	Wells Fargo & Co.	57 883 513	63 067 177
897 800	Sony Corp.	38 534 554	59 557 039
384 500	Microsoft Corp.	32 752 042	53 304 668
657 700	Marathon Petroleum Corp.	62 532 487	52 973 285
262 700	Johnson & Johnson	47 861 829	46 272 347
33 546 200	Billets/obligations du Trésor américain, 1,375 %, 15/01/2020	41 748 298	45 209 774
33 196 600	Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/02/2048	41 731 314	45 067 831
274 700	Tableau Software Inc.	32 404 713	44 992 834
941 400	Samsung Electronics Co., Ltd.	33 737 975	44 647 484
381 500	Novartis AG, actions nominatives	43 185 273	44 522 107
127 850	UnitedHealth Group Inc.	32 189 562	43 472 316
536 450	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE	42 061 957	42 665 586
20 750	Amazon.com Inc.	27 401 355	42 538 562
353 566	Nestlé S.A., actions nominatives	35 127 745	39 180 368
2 277 800	UBS Group AG	46 037 327	38 700 332
3 259 223	Nordea Bank Abp	45 519 511	37 430 836
261 568	Concho Resources Inc.	44 408 576	36 697 707
2 487 000	Crédit Agricole S.A.	44 864 107	36 671 321

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

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

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

<b>Fonds sous-jacent</b>	<b>Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le fonds sous-jacent (%)</b>
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	3 990 955	3 233	0,1

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	<b>Catégorie A</b>		<b>Catégorie B</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	208 528	240 412	37 968	60 058
Parts émises contre trésorerie	17 153	10 418	1 207	9 312
Parts rachetées	(46 693)	(42 302)	(4 172)	(31 402)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>178 988</b>	<b>208 528</b>	<b>35 003</b>	<b>37 968</b>

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

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

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

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	12,12	12,64	11,88	11,91	11,00
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 170	2 636	2 855	3 432	3 044
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	178 988	208 528	240 412	288 125	276 823
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	9,23	115,85	7,80	17,02	14,44
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,96	3,96	3,96	3,95	3,96
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,45	0,46	0,47	0,46	0,43
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,41	4,42	4,43	4,41	4,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,41	4,42	4,43	4,41	4,39
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,46	11,73	11,79	11,69	11,62

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	15,41	15,87	14,73	14,60	13,31
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	539	602	885	2 022	1 730
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	35 003	37 968	60 058	138 472	129 934
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	9,23	115,85	7,80	17,02	14,44
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,86	2,86	2,86	2,85	2,86
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,34	0,35	0,36	0,32	0,30
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,20	3,21	3,22	3,17	3,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,20	3,21	3,22	3,17	3,16
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,94	12,36	12,76	11,35	11,55

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

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

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

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

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

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

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

### Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	49,2
Trésorerie et équivalents	9,2
R.-U.	5,0
Japon	4,4
Fonds négocié(s) en bourse	3,7
Canada	3,5
Suède	2,5
Italie	2,4
Suisse	2,1
Irlande	1,5
France	1,3
Corée du Sud	1,3
Îles Caïmans	1,3
Île de Jersey	1,3
Norvège	1,2
Pays-Bas	1,2
Danemark	1,2
Allemagne	1,1
Inde	0,8
Taïwan	0,8
Belgique	0,8
Singapour	0,7
Chine	0,5
Panama	0,5
Autriche	0,4
Indonésie	0,3
Hong Kong	0,3
République tchèque	0,3
Luxembourg	0,2
Brésil	0,2
Argentine	0,2
Turquie	0,2
Contrats de change à terme	0,2
Russie	0,1
Afrique du Sud	0,1
Mexique	0,1
Espagne	0,1
Îles Vierges britanniques	0,0
Îles Marshall	0,0
Bahamas	0,0
Bermudes	0,0
Colombie	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)

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

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

Notes annexes propres au Fonds (audit)

## Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,2
AA/Aa/A+	0,2
A	1,2
BBB/Baa/B++	3,1
BB/Ba/B+	3,2
B	2,7
CCC/Caa/C++	0,6
CC/Ca/C+	0,1
Aucune notation	0,6
<b>Total</b>	<b>34,9</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,2
AA/Aa/A+	0,2
A	1,2
BBB/Baa/B++	3,3
BB/Ba/B+	3,9
B	2,8
CCC/Caa/C++	0,8
Aucune notation	7,7
<b>Total</b>	<b>24,1</b>

<sup>A</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le portefeuille du fonds sous-jacent était investi dans des actions et des titres à revenu fixe internationaux; une baisse globale de l'économie mondiale pourrait donc provoquer un élargissement des écarts de taux et une baisse des cours boursiers, ce qui pourrait mener à une diminution de la valeur des placements du fonds sous-jacent.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 149 000 \$ (219 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il était principalement investi dans des placements libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

## Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	59,4
Euro	6,9
Yen japonais	4,4
Livre sterling	2,9
Couronne suédoise	2,5
Franc suisse	1,6
Couronne norvégienne	1,2
Couronne danoise	1,2
Dollar de Hong Kong	1,0
Won coréen	1,0
Roupie indienne	0,8
Roupie indonésienne	0,3
Couronne tchèque	0,3
<b>Total</b>	<b>83,5</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 214 000 \$ (270 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

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



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

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2017

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	9,3	1,2	4,3	17,7	32,5

Au 31 décembre 2018, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 000 \$ (10 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 699	-	-	2 699
<b>Total</b>	2 699	-	-	2 699

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	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)	3 233	-	-	3 233
<b>Total</b>	3 233	-	-	3 233

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Fonds de placement garanti marché monétaire CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	3 954	4 735
Trésorerie	21	8
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	7	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	44	30
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	4 027	4 773
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	7	-
Montant à payer pour le rachat de parts	44	14
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	51	14
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>3 976</b>	<b>4 759</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	12,01	11,89
Catégorie B	11,50	11,39

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	75	50
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Autres revenus		
Intérêts	2	1
Rabais sur frais (note 6)	17	24
	94	75
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	33	41
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	12	14
Taxe de vente harmonisée	4	4
	51	61
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>43</b>	<b>14</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	0,12	0,03
Catégorie B	0,10	0,02
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	326 158	402 790
Catégorie B	43 572	54 512

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

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

# Fonds de placement garanti marché monétaire CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	4 759	6 203
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	43	14
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	5 698	4 569
Montant versé au rachat de parts	(6 524)	(6 027)
	(826)	(1 458)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	3 976	4 759

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	43	14
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	5 948	11 463
Achat de placements	(5 099)	(10 005)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(75)	(50)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(7)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	810	1 422
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	5 697	4 569
Montant versé au rachat de parts	(6 494)	(6 020)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(797)	(1 451)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13	(29)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	8	37
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	21	8
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	2	1
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti marché monétaire CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
395 379	Fonds marché monétaire CI (catégorie I) <sup>†</sup>	3 953 793	3 953 793
<b>Total des titres en portefeuille (99,4 %)</b>		<b>3 953 793</b>	<b>3 953 793</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,6 %)</b>			<b>22 058</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>3 975 851</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents		112 212 263
38 093 000	Nissan Canada Financial Services Inc., 2,2336 %, 10/01/2019	38 004 624	38 074 381
33 581 000	Enbridge Pipelines Inc., 2,30609 %, 15/01/2019	33 525 927	33 553 491
28 179 000	Province de l'Alberta, 1,88908 %, 19/02/2019	28 087 418	28 108 962
24 842 000	TransCanada Pipelines Ltd., 2,25069 %, 06/03/2019	24 703 382	24 745 525
20 507 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,04997 %, 01/04/2019	20 097 270	20 404 493
20 779 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,50052 %, 01/11/2019	20 273 447	20 347 765
20 724 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,48051 %, 29/11/2019	20 223 723	20 257 920
20 345 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,08034 %, 26/06/2019	19 932 607	20 142 107
20 235 000	Banque Royale du Canada, 2,09029 %, 22/05/2019	19 824 027	20 072 787
20 000 000	Banque Manuvie du Canada, 2,53375 %, 27/01/2020	20 000 000	20 000 000
20 033 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,1909 %, 05/02/2019	19 919 413	19 992 133
19 951 000	Union Gas Ltd., 2,38991 %, 18/01/2019	19 914 490	19 930 098
20 114 000	Banque Nationale du Canada, 2,14977 %, 17/07/2019	19 698 646	19 881 780
19 902 000	Banque HSBC Canada, 2,35042 %, 25/09/2019	19 448 632	19 561 158
18 429 000	Province d'Ontario, 1,80051 %, 09/01/2019	18 347 544	18 422 638
18 090 000	Banque HSBC Canada, 2,3925 %, 10/07/2019	18 090 000	18 090 000
15 715 000	Suncor Énergie Inc., 2,21851 %, 22/02/2019	15 633 282	15 666 253
15 536 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,10067 %, 23/01/2019	15 455 057	15 517 408
15 560 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,26809 %, 20/03/2019	15 474 420	15 485 487
15 328 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,95984 %, 15/01/2019	15 034 162	15 317 300
15 295 000	Banque Nationale du Canada, 1,94028 %, 08/01/2019	15 006 230	15 290 122
15 284 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,97026 %, 29/01/2019	14 989 477	15 261 727
15 180 000	Enbridge Pipelines Inc., 2,30609 %, 16/01/2019	15 155 105	15 166 550
15 180 000	Hydro One, 2,31903 %, 12/03/2019	15 102 278	15 113 424

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

<b>Fonds sous-jacent</b>	<b>Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le fonds sous-jacent (%)</b>
Fonds marché monétaire CI	821 765	3 954	0,5

au 31 décembre 2017

<b>Fonds sous-jacent</b>	<b>Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le fonds sous-jacent (%)</b>
Fonds marché monétaire CI	753 287	4 735	0,6

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	<b>Catégorie A</b>		<b>Catégorie B</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	359 653	454 084	42 260	71 837
Parts émises contre trésorerie	364 935	256 370	117 137	134 029
Parts rachetées	(431 751)	(350 801)	(119 559)	(163 606)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>292 837</b>	<b>359 653</b>	<b>39 838</b>	<b>42 260</b>

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

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

# Fonds de placement garanti marché monétaire CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	12,01	11,89	11,86	11,87	11,91
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	3 518	4 278	5 386	5 348	5 795
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	292 837	359 653	454 084	450 579	486 543
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	118,65	187,25	99,71	95,00	80,56
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	0,80	0,79	0,86	1,16	1,27
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,12	0,12	0,13	0,15	0,14
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	0,92	0,91	0,99	1,31	1,41
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	0,92	0,91	0,99	1,31	1,41
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,45	11,24	11,57	11,57	11,62

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	11,50	11,39	11,37	11,39	11,42
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	458	481	817	682	1 004
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	39 838	42 260	71 837	59 857	87 965
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	118,65	187,25	99,71	95,00	80,56
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	0,93	0,92	0,97	1,08	1,08
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,13	0,13	0,13	0,14	0,12
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,06	1,05	1,10	1,22	1,20
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	1,06	1,05	1,10	1,22	1,20
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,74	13,00	12,65	12,98	12,91

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (audit)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
Placements à court terme	52,1
Obligations de sociétés	29,8
Trésorerie et équivalents	17,8
Autres actifs (passifs) nets	0,3

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisqu'il était principalement investi dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	26,0
AA/Aa/A+	52,4
A	7,4
<b>Total</b>	<b>85,8</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	26,0
AA/Aa/A+	34,3
A	21,5
<b>Total</b>	<b>81,8</b>

<sup>A</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements avaient des notations élevées et étaient à courte échéance.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé au risque de change.

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

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisqu'il était principalement investi dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	96,8	2,8	-	-	99,6

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	3 954	-	-	3 954
<b>Total</b>	<b>3 954</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 954</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 735	-	-	4 735
<b>Total</b>	<b>4 735</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 735</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

# Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	1 103	1 353
Trésorerie	6	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	6
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 109	1 362
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	6
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	6
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	1 109	1 356
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	15,81	16,05
Catégorie B	15,61	15,74

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	37	55
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	(6)	5
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(15)	(19)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	16	41
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	16	24
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	12	19
Taxe de vente harmonisée	4	7
	35	54
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(19)	(13)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,27)	(0,13)
Catégorie B	(0,14)	(0,03)
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	61 641	94 729
Catégorie B	14 799	17 016

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

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



# Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	1 356	2 186
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(19)	(13)
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	59	30
Montant versé au rachat de parts	(287)	(847)
	(228)	(817)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	1 109	1 356

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(19)	(13)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	6	(5)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	15	19
Produit de la vente de placements	322	867
Achat de placements	(50)	(6)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(37)	(55)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	237	807
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	59	30
Montant versé au rachat de parts	(293)	(843)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(234)	(813)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	(6)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3	9
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	6	3
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
107 797	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	1 121 895	1 103 053
<b>Total des titres en portefeuille (99,5 %)</b>		<b>1 121 895</b>	<b>1 103 053</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>5 650</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>1 108 703</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
247 517 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	245 865 653	249 041 316
183 657 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	179 160 995	184 198 459
157 167 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	161 745 949	156 822 441
133 575 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	134 470 588	131 910 773
115 524 000	Province de Québec, 3,75 %, 01/09/2024	126 291 697	122 912 826
105 391 000	Province d'Ontario, 3,5 %, 02/06/2024	115 036 178	110 414 270
102 669 000	Province de Québec, 3 %, 01/09/2023	107 335 658	105 169 190
99 385 000	Province de Québec, 2,75 %, 01/09/2025	102 558 767	100 233 001
93 304 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2048	101 376 198	99 841 708
78 122 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2064	88 632 343	91 684 983
76 395 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15/12/2023	76 225 261	77 232 139
67 490 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	64 012 660	64 901 493
56 217 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,2 %, 18/06/2044	55 520 547	57 281 438
53 019 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/11/2020	52 742 278	53 149 654
47 076 000	Province d'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	47 493 643	46 082 362
41 804 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/09/2023	41 060 603	42 013 717
38 140 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01/05/2020	38 024 714	38 099 242
40 559 000	Province d'Ontario, 2,8 %, 02/06/2048	38 735 543	37 557 283
27 503 000	Province de Colombie-Britannique, 6,35 %, 18/06/2031	38 571 824	37 460 687
28 267 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/02/2020	27 964 776	28 095 951
18 897 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	20 703 112	21 242 637
19 962 000	Fiducie de capital CIBC, 9,976 %, 30/06/2108	22 815 920	20 643 789
20 339 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025 Trésorerie et équivalents	20 591 778	20 438 718 19 010 757
15 178 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,045 %, 08/03/2021	15 058 354	14 980 098

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacent	Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Participation dans le fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 345 940	1 353	-

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	69 523	117 405	15 281	17 981
Parts émises contre trésorerie	3 695	1 784	39	38
Parts rachetées	(17 382)	(49 666)	(832)	(2 738)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>55 836</b>	<b>69 523</b>	<b>14 488</b>	<b>15 281</b>

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

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

# Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	15,81	16,05	16,21	16,32	16,20
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	883	1 116	1 902	1 853	2 381
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	55 836	69 523	117 405	113 489	147 005
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	7,22	3,37	125,69	2,17	4,25
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,71	2,71	2,71	2,71	2,70
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,36	0,38	0,36	0,36	0,33
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,07	3,09	3,07	3,07	3,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,07	3,09	3,07	3,07	3,03
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	13,33	13,84	13,46	13,45	13,37

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	15,61	15,74	15,78	15,78	15,55
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	226	240	284	314	566
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	14 488	15 281	17 981	19 916	36 394
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	7,22	3,37	125,69	2,17	4,25
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,11	2,11	2,11	2,11	2,10
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,26	0,26	0,27	0,27	0,25
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,37	2,37	2,38	2,38	2,35
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	2,37	2,37	2,38	2,38	2,35
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,50	12,54	12,69	12,85	12,96

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
Obligations provinciales	43,4
Obligations de sociétés	34,9
Obligations d'État canadiennes	9,7
Obligations d'État étrangères	5,5
Titres adossés à des actifs	3,2
Placements à court terme	2,4
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Trésorerie et équivalents	0,2
Contrats de change à terme	0,1

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisqu'il était investi dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,7
AA/Aa/A+	23,7
A	32,1
BBB/Baa/B++	18,6
BB/Ba/B+	0,5
Aucune notation	0,3
<b>Total</b>	<b>98,9</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,4
AA/Aa/A+	21,8
A	36,8
BBB/Baa/B++	19,3
BB/Ba/B+	1,6
Aucune notation	3,2
<b>Total</b>	<b>99,1</b>

<sup>^</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix puisqu'il était investi dans des titres à revenu fixe.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	2,4
<b>Total</b>	<b>2,4</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'un montant négligeable (3 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisqu'il était investi dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	3,2	8,0	16,8	71,3	99,3

Au 31 décembre 2018, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 20 000 \$ (24 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

# Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 103	-	-	1 103
<b>Total</b>	<b>1 103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 103</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 353	-	-	1 353
<b>Total</b>	<b>1 353</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 353</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	6 683	8 593
Trésorerie	16	30
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 700	8 623
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</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>	6 700	8 623
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	20,33	22,69
Catégorie B	19,87	21,91

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	238	180
Distribution de gains en capital provenant des placements	147	665
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	(22)	1 784
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(819)	(1 641)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	11
	(456)	999
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	117	135
Frais d'administration	19	22
Frais d'assurance	143	163
Taxe de vente harmonisée	32	36
	311	356
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(767)	643
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(2,30)	1,48
Catégorie B	(1,94)	1,66
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	225 357	266 057
Catégorie B	128 079	150 767

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

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

# Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	8 623	9 321
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(767)	643
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	162	921
Montant versé au rachat de parts	(1 318)	(2 262)
	(1 156)	(1 341)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	6 700	8 623

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(767)	643
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	22	(1 784)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	819	1 641
Produit de la vente de placements	1 565	11 165
Achat de placements	(112)	(9 467)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(385)	(845)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	1 142	1 353
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	162	921
Montant versé au rachat de parts	(1 318)	(2 263)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(1 156)	(1 342)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14)	11
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	30	19
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	16	30
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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



# Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
615 749	Fonds de dividendes Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	7 441 184	6 683 213
<b>Total des titres en portefeuille (99,7 %)</b>		<b>7 441 184</b>	<b>6 683 213</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>16 710</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>6 699 923</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents		34 458 446
1 570 012	Société Financière Manuvie	35 921 566	30 411 132
416 042	La Banque de Nouvelle-Écosse	29 029 856	28 311 658
571 865	Enbridge Inc.	29 518 297	24 252 795
472 500	Canadian Natural Resources Ltd.	19 526 532	15 564 150
131 400	Novartis AG, actions nominatives	12 543 407	15 334 744
129 350	Nestlé S.A., actions nominatives	9 669 911	14 333 903
407 657	Synchrony Financial	15 268 780	13 053 482
1 597 600	EnCana Corp.	17 382 172	12 589 088
205 700	Cisco Systems Inc.	6 928 981	12 165 401
66 100	Honeywell International Inc.	7 753 527	11 919 924
199 900	Pfizer Inc.	7 734 143	11 909 691
164 000	Citigroup Inc.	13 595 495	11 653 368
94 103	Sanofi S.A.	10 804 097	11 132 915
75 750	Microsoft Corp.	3 080 085	10 501 505
570 850	BCE Inc., privilégiées, série AJ	14 610 554	9 921 373
157 658	Wells Fargo & Co.	8 282 435	9 915 895
580 300	BCE Inc., privilégiées, 5,45 %, série AA	11 992 392	9 603 965
370 200	Corporation Financière Power	11 046 134	9 562 266
261 700	Citigroup Capital XIII, privilégiées, 7,875 %	8 907 952	9 440 703
143 400	Les Compagnies Loblaw Limitée	4 528 969	8 763 174
129 400	Coca-Cola Co.	5 353 915	8 362 915
145 900	Mondelez International Inc.	6 682 830	7 971 579
327 875	La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,528 %, série 31	7 518 537	7 908 345
155 500	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	6 947 410	7 833 898

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

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

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

au 31 décembre 2018

<b>Fonds sous-jacent</b>	<b>Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le fonds sous-jacent (%)</b>
Fonds de dividendes Signature	967 873	6 683	0,7

au 31 décembre 2017

<b>Fonds sous-jacent</b>	<b>Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le fonds sous-jacent (%)</b>
Fonds de dividendes Signature	1 145 353	8 593	0,8

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	<b>Catégorie A</b>		<b>Catégorie B</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	244 832	282 486	140 037	164 574
Parts émises contre trésorerie	5 246	19 142	2 089	23 641
Parts rachetées	(36 494)	(56 796)	(23 453)	(48 178)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>213 584</b>	<b>244 832</b>	<b>118 673</b>	<b>140 037</b>

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

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

# Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	20,33	22,69	21,21	19,73	20,47
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	4 342	5 554	5 990	6 843	8 045
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	213 584	244 832	282 486	346 879	393 000
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	6,43	115,04	5,43	7,38	5,81
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,94	3,94	3,94	3,94	3,94
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	4,39	4,39	4,39	4,39	4,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	4,39	4,39	4,39	4,39	4,39
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,47	11,50	11,49	11,51	11,65

	Catégorie B				
	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	19,87	21,91	20,24	18,61	19,09
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 358	3 069	3 331	3 353	3 892
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	118 673	140 037	164 574	180 152	203 903
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	6,43	115,04	5,43	7,38	5,81
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,89	2,89	2,89	2,89	2,89
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,33	0,33	0,33	0,33	0,32
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,22	3,22	3,22	3,22	3,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,22	3,22	3,22	3,22	3,21
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,43	11,43	11,54	11,42	11,14

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	38,7
Énergie	12,8
Biens de consommation de base	10,0
Services publics	6,7
Technologies de l'information	6,6
Soins de santé	6,0
Produits industriels	4,2
Services de télécommunications	3,7
Biens de consommation discrétionnaire	2,6
Trésorerie et équivalents	2,5
Immobilier	2,4
Matériaux	2,3
Bons de souscription	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrats de change à terme	0,2
Fonds	0,0

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 actions privilégiées.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>^</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
A	5,8
BBB/Baa/B++	22,6
BB/Ba/B+	7,9
Aucune notation	1,2
<b>Total</b>	<b>37,7</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>^</sup>	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,2
A	7,6
BBB/Baa/B++	21,0
BB/Ba/B+	7,1
Aucune notation	0,4
<b>Total</b>	<b>36,3</b>

<sup>^</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale au Canada. Le portefeuille du fonds sous-jacent était investi dans des actions ordinaires et privilégiées et des titres à revenu fixe canadiens; une baisse globale de l'économie canadienne pourrait donc provoquer un élargissement des écarts de taux et une baisse des cours boursiers, ce qui pourrait mener à une diminution de la valeur des placements du fonds sous-jacent.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 646 000 \$ (833 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

# Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2018

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

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	18,1
Euro	3,4
Livre sterling	2,0
Franc suisse	1,8
Couronne norvégienne	1,0
Couronne suédoise	0,9
Won coréen	0,6
Couronne danoise	0,3
Peso mexicain	0,3
Dollar de Singapour	0,2
Roupie indonésienne	0,2
Couronne tchèque	0,2
Roupie indienne	0,2
Yen japonais	0,1
Réal brésilien	0,1
Peso des Philippines	0,1
Dollar de Hong Kong	0,1
<b>Total</b>	<b>29,6</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 187 000 \$ (254 000 \$ au 31 décembre 2017). 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 31 décembre 2018, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt, car une partie de ses actifs était investie dans des titres à revenu fixe.

## Risque de taux d'intérêt (suite)

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

au 31 décembre 2018

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

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

Au 31 décembre 2017, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 683	-	-	6 683
<b>Total</b>	<b>6 683</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 683</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	8 593	-	-	8 593
<b>Total</b>	<b>8 593</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 593</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	9 080	12 308
Trésorerie	28	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	48
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	9 109	12 356
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	30
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	31
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>9 108</b>	<b>12 325</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	35,79	37,85
Catégorie B	30,70	32,22

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	511	550
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	47
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	(111)	2 198
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(629)	(2 169)
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	14
	(228)	640
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	133	166
Frais d'administration	26	32
Frais d'assurance	126	160
Taxe de vente harmonisée	33	41
	318	399
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(546)</b>	<b>241</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(2,01)	0,59
Catégorie B	(1,45)	0,77
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	195 358	249 877
Catégorie B	105 244	122 778

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

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

# Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	12 325	14 183
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(546)	241
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	398	1 058
Montant versé au rachat de parts	(3 069)	(3 157)
	(2 671)	(2 099)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	9 108	12 325

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(546)	241
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	111	(2 198)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	629	2 169
Produit de la vente de placements	3 060	16 462
Achat de placements	(14)	(14 061)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(511)	(597)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	2 729	2 016
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	398	1 058
Montant versé au rachat de parts	(3 069)	(3 163)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(2 671)	(2 105)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	58	(89)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	(30)	59
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	28	(30)
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	1	-
Intérêts payés	-	-

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

# Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
800 575	Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	9 720 391	9 079 965
<b>Total des titres en portefeuille (99,7 %)</b>		<b>9 720 391</b>	<b>9 079 965</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>28 246</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>9 108 211</b>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents		208 110 514
14 236 082	Transurban Group	99 393 775	159 443 899
1 879 977	Cheniere Energy Inc.	111 062 502	151 881 306
3 280 969	Enbridge Inc.	166 976 179	139 145 895
2 647 806	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	134 057 767	138 533 210
3 873 800	The Williams Co., Inc.	150 967 783	116 586 760
2 522 714	Allied Properties Real Estate Investment Trust	37 436 696	111 806 684
3 947 594	American Homes 4 Rent	109 781 900	106 953 854
4 292 482	Brookfield Property Partners L.P.	67 027 600	94 520 454
14 549 365	Sydney Airport	34 568 697	94 134 887
3 395 744	Ferrovial S.A.	85 993 060	93 956 015
2 275 416	Pembina Pipeline Corp.	89 879 851	92 177 102
5 723 244	Kinder Morgan Canada Ltd.	96 910 255	91 171 277
4 829 754	First Capital Realty Inc.	82 484 319	91 040 863
5 050 832	First Asset Global Financial Sector ETF	98 824 256	84 727 707
2 064 300	Royal Dutch Shell PLC	76 833 895	82 884 501
3 230 063	Pattern Energy Group Inc.	92 282 126	82 090 730
6 876 971	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	44 153 733	79 222 706
3 949 100	Société Financière Manuvie	90 777 051	76 494 067
918 700	Prologis Inc.	75 890 614	73 631 426
456 300	Alexandria Real Estate Equities Inc.	71 494 897	71 772 350
405 300	Gecina S.A.	89 463 065	71 613 372
281 900	NextEra Energy Inc.	49 490 566	66 880 308
224 700	Vail Resorts Inc.	62 157 966	64 657 414
433 600	Sempra Energy	64 042 903	64 029 460

Les états financiers du fonds sous-jacent CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce même fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

<sup>†</sup>Le fonds sous-jacent est également géré par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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



# Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audit)

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

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

au 31 décembre 2018

<b>Fonds sous-jacent</b>	<b>Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le fonds sous-jacent (%)</b>
Fonds de revenu élevé Signature	6 209 524	9 080	0,1

au 31 décembre 2017

<b>Fonds sous-jacent</b>	<b>Juste valeur du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le fonds sous-jacent (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le fonds sous-jacent (%)</b>
Fonds de revenu élevé Signature	8 235 791	12 308	0,1

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	<b>Catégorie A</b>		<b>Catégorie B</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	230 810	267 865	111 394	133 139
Parts émises contre trésorerie	9 552	15 071	1 445	15 296
Parts rachetées	(70 737)	(52 126)	(13 897)	(37 041)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>169 625</b>	<b>230 810</b>	<b>98 942</b>	<b>111 394</b>

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

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

# Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	35,79	37,85	37,29	35,58	36,51
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	6 070	8 736	9 990	11 510	15 243
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	169 625	230 810	267 865	323 485	417 509
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,96	110,15	6,82	4,03	6,41
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,89	2,89	2,89	2,89	2,89
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,34	0,34	0,34	0,34	0,32
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	3,23	3,23	3,23	3,23	3,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	3,23	3,23	3,23	3,23	3,21
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,60	11,86	11,77	11,69	11,72

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	30,70	32,22	31,50	29,82	30,36
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	3 038	3 589	4 193	4 748	6 077
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	98 942	111 394	133 139	159 227	200 208
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	4,96	110,15	6,82	4,03	6,41
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,19	2,19	2,19	2,19	2,19
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,26	0,25	0,25	0,25	0,24
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,45	2,44	2,44	2,44	2,43
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	2,45	2,44	2,44	2,44	2,43
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,68	11,57	11,52	11,60	11,81

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

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

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

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

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

# Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audit)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Obligations de sociétés	42,0
Immobilier	15,0
Énergie	13,7
Services financiers	8,8
Produits industriels	6,8
Services publics	5,1
Trésorerie et équivalents	3,4
Biens de consommation discrétionnaire	2,1
Biens de consommation de base	1,6
Fonds négocié(s) en bourse	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Placements privés	0,6
Fonds	0,2
Bons de souscription	0,0
Matériaux	0,0
Technologies de l'information	0,0
Swaps sur défaillance de crédit	0,0
Contrats de change à terme	(1,5)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrats d'options	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

au 31 décembre 2017

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	42,0
Immobilier	13,2
Énergie	12,8
Services financiers	8,6
Services publics	6,0
Produits industriels	5,7
Biens de consommation discrétionnaire	3,6
Services de télécommunications	2,4
Biens de consommation de base	2,4
Trésorerie et équivalents	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Placements privés	0,4
Contrats de change à terme	0,3
Fonds	0,2
Matériaux	0,0
Soins de santé	0,0
Actions privilégiées	0,0
Bons de souscription	0,0
Fonds communs de placement	0,0
Technologies de l'information	0,0
Swaps sur défaillance de crédit	0,0

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
A	0,1
BBB/Baa/B++	5,9
BB/Ba/B+	18,0
B	13,8
CCC/Caa/C++	3,4
CC/Ca/C+	0,2
Aucune notation	3,9
<b>Total</b>	<b>45,5</b>

au 31 décembre 2017

Notation <sup>A</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,3
A	0,2
BBB/Baa/B++	6,0
BB/Ba/B+	18,3
B	13,5
CCC/Caa/C++	4,1
CC/Ca/C+	0,2
Aucune notation	3,1
<b>Total</b>	<b>45,8</b>

<sup>A</sup>Les notations 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 a une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, les placements du fonds sous-jacent étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le portefeuille du fonds sous-jacent était composé d'actions et de titres à revenu fixe canadiens; une baisse globale de l'économie canadienne pourrait donc provoquer un élargissement des écarts de taux et une baisse des cours boursiers, ce qui pourrait mener à une diminution de la valeur des placements du fonds sous-jacent.

Au 31 décembre 2018, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 501 000 \$ (681 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

# Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risque de change (suite)

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

au 31 décembre 2018

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	28,5
Dollar australien	2,3
Euro	2,3
Couronne suédoise	1,0
Livre sterling	0,8
Franc suisse	0,6
<b>Total</b>	<b>35,5</b>

au 31 décembre 2017

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	33,1
Dollar australien	1,8
Livre sterling	1,6
Euro	1,6
Couronne suédoise	1,4
Dollar de Singapour	1,2
Franc suisse	0,2
<b>Total</b>	<b>40,9</b>

Au 31 décembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 322 000 \$ (503 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 décembre 2018 et 2017, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	3,7	4,6	9,1	28,0	45,4

au 31 décembre 2017

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	2,5	3,3	8,8	29,4	44,0

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

## Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 décembre 2018, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 35 000 \$ (48 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	9 080	-	-	9 080
<b>Total</b>	<b>9 080</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 080</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	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)	12 308	-	-	12 308
<b>Total</b>	<b>12 308</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 308</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

# Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	1 149	1 268
Trésorerie	-	7
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 149	1 275
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	1 149	1 275
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	15,08	16,13
Catégorie B	15,93	16,95

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	9	6
Distribution de gains en capital provenant des placements	32	40
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	18	27
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(111)	67
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(52)	140
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1	1
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	20	19
Taxe de vente harmonisée	3	3
	25	24
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(77)	116
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(1,07)	1,34
Catégorie B	(0,74)	1,56
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	55 879	56 977
Catégorie B	22 310	25 283

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

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

# Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	1 275	1 315
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(77)	116
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	206	61
Montant versé au rachat de parts	(255)	(217)
	(49)	(156)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	1 149	1 275

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(77)	116
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(18)	(27)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	111	(67)
Produit de la vente de placements	144	252
Achat de placements	(77)	(71)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(41)	(46)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	42	157
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	206	61
Montant versé au rachat de parts	(255)	(217)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(49)	(156)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	7	6
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	-	7
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

# Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS (100,0 %)</b>			
2 746	Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions A) <sup>†</sup>	35 117	48 997
3 600	Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I) <sup>†</sup>	117 518	118 937
8 477	Catégorie de société valeur américaine CI (actions A) <sup>†</sup>	99 082	153 405
3 697	Fonds de placements canadiens CI (catégorie I) <sup>†</sup>	133 703	122 963
4 982	Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I) <sup>†</sup>	71 515	60 835
9 087	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I) <sup>†</sup>	172 850	181 802
4 148	Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I) <sup>†</sup>	96 469	100 994
3 987	Fonds Harbour (catégorie I) <sup>†</sup>	78 290	75 124
2 686	Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A) <sup>†</sup>	38 974	44 764
6 274	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	126 842	109 735
2 943	Fonds américain Synergy (catégorie I) <sup>†</sup>	89 550	105 883
1 636	Catégorie de société canadienne Synergy (actions A) <sup>†</sup>	24 526	25 698
<b>Total des titres en portefeuille (100,0 %)</b>		<b>1 084 436</b>	<b>1 149 137</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)</b>			<b>353</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>1 149 490</b>

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

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI</b>			
27 425	Chubb Ltd.	4 547 907	4 835 544
20 340	Willis Towers Watson PLC	3 338 361	4 215 973
161 740	GlaxoSmithKline PLC	3 845 003	4 196 741
59 641	Tokio Marine Holdings Inc.	2 829 587	3 889 528
217 232	Astellas Pharma Inc.	3 868 686	3 792 008
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI</b>			
195 900	Microsoft Corp.	6 566 109	27 158 347
116 294	Apple Inc.	9 616 911	25 038 170
	Trésorerie et équivalents		20 591 192
48 096	UnitedHealth Group Inc.	1 979 073	16 353 887
10 852	Alphabet Inc., catégorie C	11 565 375	15 339 439
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI</b>			
	Trésorerie et équivalents		577 993 695
1 214 883	La Banque Toronto-Dominion	55 176 284	82 441 960
880 462	Banque Royale du Canada	51 903 864	82 270 369
953 580	La Banque de Nouvelle-Écosse	55 688 201	64 891 119
821 833	Thomson Reuters Corp.	45 232 170	54 183 450
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI</b>			
26 661	Toro Co.	2 163 845	2 033 463
12 086	Universal Health Services Inc., catégorie B	2 002 794	1 922 806
28 326	Eagle Bancorp Inc.	2 121 885	1 883 245
16 625	LogMeIn Inc.	1 826 275	1 850 954
11 565	Centene Corp.	1 222 032	1 820 029
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		192 144 078
1 998 313	La Banque de Nouvelle-Écosse	137 591 253	135 985 200
6 830 660	Société Financière Manuvie	151 618 144	132 309 884
2 415 589	Canadian Natural Resources Ltd.	94 116 475	79 569 502
1 760 296	Suncor Énergie Inc.	72 460 159	67 120 086
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents		16 139 827
67 700	Microsoft Corp.	5 734 018	9 385 503
36 500	Apple Inc.	5 946 785	7 858 473
20 500	UnitedHealth Group Inc.	3 727 097	6 970 532
3 400	Amazon.com Inc.	4 765 043	6 970 174
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'actions américaines Cambridge</b>			
11 400	Alphabet Inc., catégorie C	16 715 579	16 114 044
34	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	14 305 422	14 200 505
270 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	15 256 901	14 140 166
101 900	JPMorgan Chase & Co.	15 106 586	13 577 394
49 500	Mastercard Inc., catégorie A	13 515 146	12 745 752

<sup>†</sup>Les fonds sous-jacents sont également gérés par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

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

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds Harbour</b>			
228 959 155	Placements à court terme	228 959 154	230 520 124
	Trésorerie et équivalents		198 415 355
922 742	La Banque Toronto-Dominion	58 389 260	62 617 272
668 575	Banque Royale du Canada	54 661 739	62 471 648
724 263	La Banque de Nouvelle-Écosse	55 057 963	49 286 097
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI</b>			
	Trésorerie et équivalents		22 992 195
264 811	Parkland Fuel Corp.	6 076 120	9 358 421
9 073 001	Placements à court terme	9 073 000	9 085 989
983 884	Secure Energy Services Inc.	9 131 548	6 897 027
254 838	Banque Canadienne de l'Ouest	7 498 786	6 635 982
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société gestionnaires américains<sup>MC</sup> CI</b>			
	Trésorerie et équivalents		26 951 579
84 807	Microsoft Corp.	5 229 363	11 757 110
32 877	UnitedHealth Group Inc.	6 939 972	11 179 033
7 701	Alphabet Inc., catégorie C	10 177 697	10 885 460
66 900	JPMorgan Chase & Co.	9 422 199	8 913 913
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société marchés nouveaux Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		26 381 854
297 000	Tencent Holdings Ltd.	14 607 755	16 255 478
268 500	Samsung Electronics Co., Ltd.	10 829 726	12 734 066
997 009	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., actions H	10 365 191	12 017 245
299 050	Royal Dutch Shell PLC	12 270 924	12 007 271
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents		74 781 262
521 100	Banque Royale du Canada	41 942 578	48 691 584
694 940	La Banque Toronto-Dominion	41 934 578	47 158 628
322 900	Banque de Montréal	31 951 705	28 799 451
462 400	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	21 240 436	24 192 768

Les états financiers des fonds sous-jacents CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire des fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).



# Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Participation dans les fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans les fonds sous-jacents.

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacents	Juste valeur des fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans les fonds sous-jacents (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	78 946	119	0,2
Fonds de valeur internationale CI	132 880	181	0,1
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI	451 191	49	-
Catégorie de société valeur américaine CI	498 290	153	-
Fonds de placements canadiens CI	1 637 276	123	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	369 580	61	-
Fonds d'actions américaines Cambridge	232 980	101	-
Fonds Harbour	1 241 948	75	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	337 447	45	-
Fonds canadien sélect Signature	2 192 647	110	-
Fonds américain Synergy	215 023	106	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 093 457	26	-

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacents	Juste valeur des fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans les fonds sous-jacents (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	97 373	132	0,1
Fonds de valeur internationale CI	136 631	194	0,1
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI	552 252	56	-
Catégorie de société valeur américaine CI	533 991	162	-
Fonds de placements canadiens CI	1 960 902	139	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	457 931	72	-
Fonds d'actions américaines Cambridge	272 068	104	-
Fonds Harbour	1 619 501	84	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	376 777	52	-
Fonds canadien sélect Signature	2 687 192	134	-
Fonds américain Synergy	256 901	106	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 237 114	33	-

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	53 083	60 197	24 694	27 718
Parts émises contre trésorerie	13 036	3 997	21	22
Parts rachetées	(9 353)	(11 111)	(6 288)	(3 046)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	56 766	53 083	18 427	24 694

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.

# Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	15,08	16,13	14,75	14,06	13,57
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	855	856	888	852	917
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	56 766	53 083	60 197	60 572	67 575
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	9,14	9,08	83,04	3,02	4,85
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,32	2,33	3,98	3,98	3,98
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,28	0,28	0,44	0,43	0,44
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,59	2,61	4,42	4,41	4,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	2,59	2,61	4,42	4,41	4,42
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,02	12,20	11,96	11,13	11,56

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	15,93	16,95	15,42	14,63	14,05
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	294	419	427	442	503
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	18 427	24 694	27 718	30 249	35 810
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	9,14	9,08	83,04	3,02	4,85
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,87	1,88	3,53	3,53	3,53
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,22	0,22	0,39	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	2,08	2,10	3,92	3,92	3,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	2,08	2,10	3,92	3,92	3,92
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,24	12,12	12,14	12,14	12,14

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

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

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

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

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

# Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (audit)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

Fonds	Actif net (%)
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	15,7
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	13,4
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	10,7
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	10,4
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	9,6
Fonds américain Synergy (catégorie I)	9,2
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	8,8
Fonds Harbour (catégorie I)	6,5
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I)	5,3
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions A)	4,3
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A)	3,9
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0

au 31 décembre 2017

Fonds	Actif net (%)
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	15,2
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	12,7
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	10,9
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	10,5
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	10,4
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	8,3
Fonds américain Synergy (catégorie I)	8,3
Fonds Harbour (catégorie I)	6,6
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I)	5,6
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions A)	4,4
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A)	4,0
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	2,6
Autres actifs (passifs) nets	0,5

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents sont investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

### Autre risque de prix

Le Fonds a une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents sont sensibles aux changements de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2018, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 115 000 \$ (127 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents sont exposés aux devises.

### Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents sont investis dans des titres à revenu fixe.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 149	-	-	1 149
<b>Total</b>	<b>1 149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 149</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 268	-	-	1 268
<b>Total</b>	<b>1 268</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 268</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	9 820	12 293
Trésorerie	47	58
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	21	5
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	9 888	12 356
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	20	5
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	20	5
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats</b>	<b>9 868</b>	<b>12 351</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	19,32	20,02
Catégorie B	20,41	21,06

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	343	364
Distribution de gains en capital provenant des placements	145	204
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	58	148
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(784)	90
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(237)	806
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	11	13
Frais d'administration	5	5
Frais d'assurance	88	96
Taxe de vente harmonisée	12	12
	116	126
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	<b>(353)</b>	<b>680</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,63)	1,02
Catégorie B	(0,61)	1,16
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	353 001	391 067
Catégorie B	211 936	241 459

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

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

# Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	12 351	12 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(353)	680
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1 259	675
Montant versé au rachat de parts	(3 389)	(1 798)
	(2 130)	(1 123)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	9 868	12 351

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(353)	680
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(58)	(148)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	784	(90)
Produit de la vente de placements	2 509	1 512
Achat de placements	(290)	(219)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(488)	(568)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	2 104	1 167
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1 259	675
Montant versé au rachat de parts	(3 374)	(1 833)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(2 115)	(1 158)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11)	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	58	49
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	47	58
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	1	-
Intérêts payés	-	-

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

# Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS (99,5 %)</b>			
7 801	Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)†	255 256	257 693
25 756	Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)†	318 382	466 062
18 736	Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)†	673 438	623 138
10 363	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)†	202 220	207 323
16 284	Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)†	378 985	396 485
199 248	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)†	2 120 596	2 038 845
164 134	Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)†	1 743 893	1 689 762
5 928	Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)†	53 696	50 919
244 671	Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)†	2 940 494	2 775 014
42 608	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)†	853 028	745 222
673	Fonds américain Synergy (catégorie I)†	20 762	24 224
34 748	Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)†	499 040	545 806
<b>Total des titres en portefeuille (99,5 %)</b>		<b>10 059 790</b>	<b>9 820 493</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>47 578</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>9 868 071</b>

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

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de revenu élevé Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		208 110 514
14 236 082	Transurban Group	99 393 775	159 443 899
1 879 977	Cheniere Energy Inc.	111 062 502	151 881 306
3 280 969	Enbridge Inc.	166 976 179	139 145 895
2 647 806	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	134 057 767	138 533 210
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations canadiennes Signature</b>			
247 517 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	245 865 653	249 041 316
183 657 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	179 160 995	184 198 459
157 167 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	161 745 949	156 822 441
133 575 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	134 470 588	131 910 773
115 524 000	Province de Québec, 3,75 %, 01/09/2024	126 291 697	122 912 826
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations de sociétés Signature</b>			
25 267 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	25 733 945	25 390 879
15 227 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	17 772 658	21 126 384
555 768	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	16 020 947	19 229 808
13 289 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	18 756 355	16 868 587
14 737 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,9975 %, 17/05/2066	11 756 697	16 468 872
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		192 144 078
1 998 313	La Banque de Nouvelle-Écosse	137 591 253	135 985 200
6 830 660	Société Financière Manuvie	151 618 144	132 309 884
2 415 589	Canadian Natural Resources Ltd.	94 116 475	79 569 502
1 760 296	Suncor Énergie Inc.	72 460 159	67 120 086
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI</b>			
	Trésorerie et équivalents		577 993 695
1 214 883	La Banque Toronto-Dominion	55 176 284	82 441 960
880 462	Banque Royale du Canada	51 903 864	82 270 369
953 580	La Banque de Nouvelle-Écosse	55 688 201	64 891 119
821 833	Thomson Reuters Corp.	45 232 170	54 183 450
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents		74 781 262
521 100	Banque Royale du Canada	41 942 578	48 691 584
694 940	La Banque Toronto-Dominion	41 934 578	47 158 628
322 900	Banque de Montréal	31 951 705	28 799 451
462 400	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	21 240 436	24 192 768

† Les fonds sous-jacents sont également gérés par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

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

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI</b>			
195 900	Microsoft Corp.	6 566 109	27 158 347
116 294	Apple Inc.	9 616 911	25 038 170
	Trésorerie et équivalents		20 591 192
48 096	UnitedHealth Group Inc.	1 979 073	16 353 887
10 852	Alphabet Inc., catégorie C	11 565 375	15 339 439
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'actions américaines Cambridge</b>			
11 400	Alphabet Inc., catégorie C	16 715 579	16 114 044
34	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	14 305 422	14 200 505
270 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	15 256 901	14 140 166
101 900	JPMorgan Chase & Co.	15 106 586	13 577 394
49 500	Mastercard Inc., catégorie A	13 515 146	12 745 752
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI</b>			
26 661	Toro Co.	2 163 845	2 033 463
12 086	Universal Health Services Inc., catégorie B	2 002 794	1 922 806
28 326	Eagle Bancorp Inc.	2 121 885	1 883 245
16 625	LogMeIn Inc.	1 826 275	1 850 954
11 565	Centene Corp.	1 222 032	1 820 029
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI</b>			
27 425	Chubb Ltd.	4 547 907	4 835 544
20 340	Willis Towers Watson PLC	3 338 361	4 215 973
161 740	GlaxoSmithKline PLC	3 845 003	4 196 741
59 641	Tokio Marine Holdings Inc.	2 829 587	3 889 528
217 232	Astellas Pharma Inc.	3 868 686	3 792 008
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations mondiales Signature</b>			
10 550 700 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,1 %, 20/12/2022	119 188 416	132 692 835
87 941 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 30/04/2020	113 272 910	119 712 560
78 227 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 30/11/2023	103 604 734	108 634 790
70 917 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	91 061 762	98 292 496
61 437 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,2 %, 01/04/2022	92 253 274	95 964 223
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents		16 139 827
67 700	Microsoft Corp.	5 734 018	9 385 503
36 500	Apple Inc.	5 946 785	7 858 473
20 500	UnitedHealth Group Inc.	3 727 097	6 970 532
3 400	Amazon.com Inc.	4 765 043	6 970 174

Les états financiers des fonds sous-jacents CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire des fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

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

# Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Participation dans les fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans les fonds sous-jacents.

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacents	Juste valeur des fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans les fonds sous-jacents (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	78 946	258	0,3
Fonds de valeur internationale CI	132 880	207	0,2
Fonds d'actions américaines Cambridge	232 980	396	0,2
Catégorie de société valeur américaine CI	498 290	466	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 091 979	2 039	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	2 699 994	1 690	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 637 276	623	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 889 081	51	-
Fonds de revenu élevé Signature	6 209 524	2 775	-
Fonds canadien sélect Signature	2 192 647	745	-
Fonds américain Synergy	215 023	24	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 093 457	546	-

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacents	Juste valeur des fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans les fonds sous-jacents (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	97 373	346	0,4
Fonds de valeur internationale CI	136 631	376	0,3
Fonds d'actions américaines Cambridge	272 068	466	0,2
Catégorie de société valeur américaine CI	533 991	590	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 345 940	2 545	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	3 152 617	1 945	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy	1 237 114	737	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 960 902	784	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 846 691	182	-
Fonds de revenu élevé Signature	8 235 791	3 247	-
Fonds canadien sélect Signature	2 687 192	988	-
Fonds américain Synergy	256 901	87	-

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	373 066	406 762	231 860	254 502
Parts émises contre trésorerie	57 397	33 828	5 625	1 268
Parts rachetées	(123 792)	(67 524)	(44 329)	(23 910)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	306 671	373 066	193 156	231 860

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

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



# Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	2018	2017	Catégorie A		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	19,32	20,02	19,00	18,16	17,97
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	5 926	7 468	7 728	8 628	9 569
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	306 671	373 066	406 762	475 080	532 509
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	6,76	6,27	93,43	4,72	3,93
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,27	1,28	2,84	2,84	2,84
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,13	0,15	0,31	0,31	0,31
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,40	1,43	3,15	3,15	3,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	1,40	1,43	3,15	3,15	3,15
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	10,88	11,27	11,17	11,31	11,28

	2018	2017	Catégorie B		
			2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	20,41	21,06	19,91	18,96	18,68
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	3 942	4 883	5 066	5 507	6 052
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	193 156	231 860	254 502	290 498	323 906
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	6,76	6,27	93,43	4,72	3,93
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	0,92	0,93	2,49	2,49	2,49
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,10	0,11	0,27	0,27	0,27
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,02	1,04	2,76	2,76	2,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	1,02	1,04	2,76	2,76	2,76
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	11,36	11,23	11,19	11,28	11,39

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

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

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

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

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

# Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	28,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	20,7
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	17,1
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	7,6
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	6,3
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	5,5
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	4,7
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	4,0
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	2,6
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	2,1
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Fonds américain Synergy (catégorie I)	0,3

au 31 décembre 2017

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	26,3
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	20,6
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	15,8
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	8,0
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	6,3
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	6,0
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	4,8
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	3,8
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	3,0
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	2,8
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	1,5
Fonds américain Synergy (catégorie I)	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,5

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

### Autre risque de prix

Le Fonds a une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents sont sensibles aux changements de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2018, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 330 000 \$ (435 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents sont exposés aux devises.

### Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents sont investis dans des titres à revenu fixe.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	9 820	-	-	9 820
<b>Total</b>	<b>9 820</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 820</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	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)	12 293	-	-	12 293
<b>Total</b>	<b>12 293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 293</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	6 985	8 512
Trésorerie	33	41
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	7 019	8 553
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</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>	7 019	8 553
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	16,99	17,86
Catégorie B	18,67	19,52

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	127	127
Distribution de gains en capital provenant des placements	149	200
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	123	197
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(619)	273
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(219)	797
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	8	9
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	82	87
Taxe de vente harmonisée	12	13
	105	112
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(324)	685
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,72)	1,32
Catégorie B	(0,79)	1,54
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	310 285	356 512
Catégorie B	128 985	139 030

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

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

# Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	8 553	8 970
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(324)	685
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1 038	326
Montant versé au rachat de parts	(2 248)	(1 428)
	(1 210)	(1 102)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	7 019	8 553

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(324)	685
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(123)	(197)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	619	(273)
Produit de la vente de placements	1 515	1 928
Achat de placements	(208)	(678)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(276)	(327)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	1 203	1 138
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1 037	326
Montant versé au rachat de parts	(2 248)	(1 428)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(1 211)	(1 102)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	36
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	41	5
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	33	41
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	1	-
Intérêts payés	-	-

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

# Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

## Inventaire du portefeuille

au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS (99,5 %)</b>			
30 120	Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions A) <sup>†</sup>	363 205	537 424
15 690	Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I) <sup>†</sup>	511 439	518 320
22 055	Catégorie de société valeur américaine CI (actions A) <sup>†</sup>	254 144	399 097
17 475	Fonds de placements canadiens CI (catégorie I) <sup>†</sup>	630 995	581 190
20 977	Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I) <sup>†</sup>	301 210	256 156
46 179	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I) <sup>†</sup>	892 441	923 843
13 370	Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I) <sup>†</sup>	310 731	325 530
13 150	Fonds Harbour (catégorie I) <sup>†</sup>	257 899	247 782
41 725	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	442 397	426 963
37 300	Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	396 338	384 006
411	Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A) <sup>†</sup>	6 164	6 853
76 903	Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	924 661	872 217
25 960	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	523 911	454 051
20 114	Fonds américain Synergy (catégorie I) <sup>†</sup>	609 136	723 765
20 900	Catégorie de société canadienne Synergy (actions A) <sup>†</sup>	296 908	328 286
<b>Total des titres en portefeuille (99,5 %)</b>		<b>6 721 578</b>	<b>6 985 484</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>33 930</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>7 019 414</b>

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

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI</b>			
27 425	Chubb Ltd.	4 547 907	4 835 544
20 340	Willis Towers Watson PLC	3 338 361	4 215 973
161 740	GlaxoSmithKline PLC	3 845 003	4 196 741
59 641	Tokio Marine Holdings Inc.	2 829 587	3 889 528
217 232	Astellas Pharma Inc.	3 868 686	3 792 008
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de revenu élevé Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		208 110 514
14 236 082	Transurban Group	99 393 775	159 443 899
1 879 977	Cheniere Energy Inc.	111 062 502	151 881 306
3 280 969	Enbridge Inc.	166 976 179	139 145 895
2 647 806	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	134 057 767	138 533 210
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents		16 139 827
67 700	Microsoft Corp.	5 734 018	9 385 503
36 500	Apple Inc.	5 946 785	7 858 473
20 500	UnitedHealth Group Inc.	3 727 097	6 970 532
3 400	Amazon.com Inc.	4 765 043	6 970 174
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI</b>			
	Trésorerie et équivalents		577 993 695
1 214 883	La Banque Toronto-Dominion	55 176 284	82 441 960
880 462	Banque Royale du Canada	51 903 864	82 270 369
953 580	La Banque de Nouvelle-Écosse	55 688 201	64 891 119
821 833	Thomson Reuters Corp.	45 232 170	54 183 450
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société gestionnaires américains<sup>MC</sup> CI</b>			
	Trésorerie et équivalents		26 951 579
84 807	Microsoft Corp.	5 229 363	11 757 110
32 877	UnitedHealth Group Inc.	6 939 972	11 179 033
7 701	Alphabet Inc., catégorie C	10 177 697	10 885 460
66 900	JPMorgan Chase & Co.	9 422 199	8 913 913
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI</b>			
26 661	Toro Co.	2 163 845	2 033 463
12 086	Universal Health Services Inc., catégorie B	2 002 794	1 922 806
28 326	Eagle Bancorp Inc.	2 121 885	1 883 245
16 625	LogMeIn Inc.	1 826 275	1 850 954
11 565	Centene Corp.	1 222 032	1 820 029
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		192 144 078
1 998 313	La Banque de Nouvelle-Écosse	137 591 253	135 985 200
6 830 660	Société Financière Manuvie	151 618 144	132 309 884
2 415 589	Canadian Natural Resources Ltd.	94 116 475	79 569 502
1 760 296	Suncor Énergie Inc.	72 460 159	67 120 086

<sup>†</sup> Les fonds sous-jacents sont également gérés par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite) au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations canadiennes Signature</b>			
247 517 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	245 865 653	249 041 316
183 657 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	179 160 995	184 198 459
157 167 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	161 745 949	156 822 441
133 575 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	134 470 588	131 910 773
115 524 000	Province de Québec, 3,75 %, 01/09/2024	126 291 697	122 912 826
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI</b>			
195 900	Microsoft Corp.	6 566 109	27 158 347
116 294	Apple Inc.	9 616 911	25 038 170
	Trésorerie et équivalents		20 591 192
48 096	UnitedHealth Group Inc.	1 979 073	16 353 887
10 852	Alphabet Inc., catégorie C	11 565 375	15 339 439
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations de sociétés Signature</b>			
25 267 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	25 733 945	25 390 879
15 227 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	17 772 658	21 126 384
555 768	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	16 020 947	19 229 808
13 289 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	18 756 355	16 868 587
14 737 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,9975 %, 17/05/2066	11 756 697	16 468 872
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents		74 781 262
521 100	Banque Royale du Canada	41 942 578	48 691 584
694 940	La Banque Toronto-Dominion	41 934 578	47 158 628
322 900	Banque de Montréal	31 951 705	28 799 451
462 400	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	21 240 436	24 192 768
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'actions américaines Cambridge</b>			
11 400	Alphabet Inc., catégorie C	16 715 579	16 114 044
34	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	14 305 422	14 200 505
270 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	15 256 901	14 140 166
101 900	JPMorgan Chase & Co.	15 106 586	13 577 394
49 500	Mastercard Inc., catégorie A	13 515 146	12 745 752
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI</b>			
	Trésorerie et équivalents		22 992 195
264 811	Parkland Fuel Corp.	6 076 120	9 358 421
9 073 001	Placements à court terme	9 073 000	9 085 989
983 884	Secure Energy Services Inc.	9 131 548	6 897 027
254 838	Banque Canadienne de l'Ouest	7 498 786	6 635 982

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite) au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds Harbour</b>			
228 959 155	Placements à court terme Trésorerie et équivalents	228 959 154	230 520 124 198 415 355
922 742	La Banque Toronto-Dominion	58 389 260	62 617 272
668 575	Banque Royale du Canada	54 661 739	62 471 648
724 263	La Banque de Nouvelle-Écosse	55 057 963	49 286 097
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société marchés nouveaux Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		26 381 854
297 000	Tencent Holdings Ltd.	14 607 755	16 255 478
268 500	Samsung Electronics Co., Ltd.	10 829 726	12 734 066
997 009	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., actions H	10 365 191	12 017 245
299 050	Royal Dutch Shell PLC	12 270 924	12 007 271

Les états financiers des fonds sous-jacents CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire des fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

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

# Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Participation dans les fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans les fonds sous-jacents.

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacents	Juste valeur des fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans les fonds sous-jacents (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	78 946	518	0,7
Fonds de valeur internationale CI	132 880	924	0,7
Fonds américain Synergy	215 023	724	0,3
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI	451 191	537	0,1
Catégorie de société valeur américaine CI	498 290	399	0,1
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	369 580	256	0,1
Fonds d'actions américaines Cambridge	232 980	326	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 637 276	581	-
Fonds Harbour	1 241 948	248	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 091 979	427	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	2 699 994	384	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	337 447	7	-
Fonds de revenu élevé Signature	6 209 524	872	-
Fonds canadien sélect Signature	2 192 647	454	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 093 457	328	-

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacents	Juste valeur des fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans les fonds sous-jacents (%)
Fonds de valeur internationale CI	136 631	1 103	0,8
Fonds américain de petites sociétés CI	97 373	612	0,6
Fonds américain Synergy	256 901	738	0,3
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI	552 252	634	0,1
Catégorie de société valeur américaine CI	533 991	474	0,1
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	457 931	327	0,1
Fonds d'actions américaines Cambridge	272 068	379	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 960 902	748	-
Fonds Harbour	1 619 501	327	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 345 940	604	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	3 152 617	460	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	376 777	21	-
Fonds de revenu élevé Signature	8 235 791	1 011	-
Fonds canadien sélect Signature	2 687 192	661	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 237 114	413	-

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	334 674	383 926	131 928	145 457
Parts émises contre trésorerie	8 992	15 120	44 713	3 252
Parts rachetées	(67 330)	(64 372)	(52 113)	(16 781)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>276 336</b>	<b>334 674</b>	<b>124 528</b>	<b>131 928</b>

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

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

# Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	16,99	17,86	16,55	15,79	15,37
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	4 694	5 977	6 354	7 615	8 675
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	276 336	334 674	383 926	482 462	564 416
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	5,95	11,53	82,18	3,35	3,88
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,69	1,69	3,30	3,30	3,31
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,21	0,21	0,38	0,38	0,38
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,90	1,90	3,68	3,68	3,69
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	1,90	1,90	3,68	3,68	3,69
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,70	12,90	13,02	12,99	12,86

	Catégorie B				
	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	18,67	19,52	17,99	17,06	16,51
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	2 325	2 576	2 616	2 899	3 033
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	124 528	131 928	145 457	169 919	183 677
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	5,95	11,53	82,18	3,35	3,88
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,19	1,19	2,80	2,80	2,81
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,14	0,14	0,31	0,31	0,31
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,33	1,33	3,11	3,11	3,12
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	1,33	1,33	3,11	3,11	3,12
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,74	12,55	12,56	12,07	12,16

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

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

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

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

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



# Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

Fonds	Actif net (%)
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	13,2
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	12,4
Fonds américain Synergy (catégorie I)	10,3
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	8,3
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions A)	7,7
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	7,4
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	6,5
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	6,1
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	5,7
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	5,5
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	4,7
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	4,6
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I)	3,7
Fonds Harbour (catégorie I)	3,5
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A)	0,1

au 31 décembre 2017

Fonds	Actif net (%)
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	12,9
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	11,8
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	8,7
Fonds américain Synergy (catégorie I)	8,6
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	7,7
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions A)	7,4
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	7,2
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	7,1
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	5,5
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	5,4
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	4,8
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	4,4
Fonds Harbour (catégorie I)	3,8
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (catégorie I)	3,8
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A)	0,3

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents sont investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

### Autre risque de prix

Le Fonds a une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents sont sensibles aux changements de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2018, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 531 000 \$ (641 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents sont exposés aux devises.

### Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents sont investis dans des titres à revenu fixe.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 985	-	-	6 985
<b>Total</b>	<b>6 985</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 985</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	8 512	-	-	8 512
<b>Total</b>	<b>8 512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 512</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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

# Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

États financiers (audité)

## États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	19 336	22 059
Trésorerie	53	44
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	19 392	22 103
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</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>	19 392	22 103
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :</b>		
Catégorie A	18,96	19,85
Catégorie B	20,31	21,15

## États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

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

	2018	2017
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	401	399
Distribution de gains en capital provenant des placements	383	504
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements	164	424
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 583)	686
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(634)	2 014
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	21	23
Frais d'administration	9	9
Frais d'assurance	193	206
Taxe de vente harmonisée	29	30
	252	268
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités</b>	(886)	1 746
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :</b>		
Catégorie A	(0,88)	1,45
Catégorie B	(0,80)	1,65
<b>Nombre moyen pondéré de parts :</b>		
Catégorie A	719 693	825 341
Catégorie B	318 845	334 370

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

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

# Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

États financiers (audité)

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

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de l'exercice</b>	22 103	23 241
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(886)	1 746
<b>Transactions sur parts</b>		
Produit de l'émission de parts	1 061	1 477
Montant versé au rachat de parts	(2 886)	(4 361)
	(1 825)	(2 884)
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de l'exercice</b>	19 392	22 103

## Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(886)	1 746
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements	(164)	(424)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 583	(686)
Produit de la vente de placements	2 697	4 574
Achat de placements	(611)	(1 492)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(784)	(903)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes 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 tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	1 835	2 815
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	1 060	1 579
Montant versé au rachat de parts	(2 886)	(4 463)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	(1 826)	(2 884)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	(69)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	44	113
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	53	44
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

# Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

## Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2018 (audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS (99,7 %)</b>			
39 291	Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions A) <sup>†</sup>	514 702	701 050
37 095	Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I) <sup>†</sup>	1 211 650	1 225 426
52 683	Catégorie de société valeur américaine CI (actions A) <sup>†</sup>	657 448	953 337
48 152	Fonds de placements canadiens CI (catégorie I) <sup>†</sup>	1 741 410	1 601 489
93 593	Fonds de valeur internationale CI (catégorie I) <sup>†</sup>	1 779 501	1 872 397
26 177	Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I) <sup>†</sup>	609 515	637 366
23 563	Fonds Harbour (catégorie I) <sup>†</sup>	463 829	443 992
166 492	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	1 764 094	1 703 662
152 464	Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	1 620 962	1 569 621
19 801	Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A) <sup>†</sup>	290 591	330 025
46 555	Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	420 146	399 870
274 457	Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	3 304 370	3 112 835
103 423	Fonds canadien sélect Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	2 091 060	1 808 886
50 115	Fonds américain Synergy (catégorie I) <sup>†</sup>	1 520 203	1 803 309
74 670	Catégorie de société canadienne Synergy (actions A) <sup>†</sup>	1 077 034	1 172 876
<b>Total des titres en portefeuille (99,7 %)</b>		<b>19 066 515</b>	<b>19 336 141</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>55 397</b>
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)</b>			<b>19 391 538</b>

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de revenu élevé Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		208 110 514
14 236 082	Transurban Group	99 393 775	159 443 899
1 879 977	Cheniere Energy Inc.	111 062 502	151 881 306
3 280 969	Enbridge Inc.	166 976 179	139 145 895
2 647 806	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	134 057 767	138 533 210
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de valeur internationale CI</b>			
27 425	Chubb Ltd.	4 547 907	4 835 544
20 340	Willis Towers Watson PLC	3 338 361	4 215 973
161 740	GlaxoSmithKline PLC	3 845 003	4 196 741
59 641	Tokio Marine Holdings Inc.	2 829 587	3 889 528
217 232	Astellas Pharma Inc.	3 868 686	3 792 008
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds canadien sélect Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		192 144 078
1 998 313	La Banque de Nouvelle-Écosse	137 591 253	135 985 200
6 830 660	Société Financière Manuvie	151 618 144	132 309 884
2 415 589	Canadian Natural Resources Ltd.	94 116 475	79 569 502
1 760 296	Suncor Énergie Inc.	72 460 159	67 120 086
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents		16 139 827
67 700	Microsoft Corp.	5 734 018	9 385 503
36 500	Apple Inc.	5 946 785	7 858 473
20 500	UnitedHealth Group Inc.	3 727 097	6 970 532
3 400	Amazon.com Inc.	4 765 043	6 970 174
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations canadiennes Signature</b>			
247 517 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	245 865 653	249 041 316
183 657 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	179 160 995	184 198 459
157 167 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	161 745 949	156 822 441
133 575 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	134 470 588	131 910 773
115 524 000	Province de Québec, 3,75 %, 01/09/2024	126 291 697	122 912 826
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds de placements canadiens CI</b>			
	Trésorerie et équivalents		577 993 695
1 214 883	La Banque Toronto-Dominion	55 176 284	82 441 960
880 462	Banque Royale du Canada	51 903 864	82 270 369
953 580	La Banque de Nouvelle-Écosse	55 688 201	64 891 119
821 833	Thomson Reuters Corp.	45 232 170	54 183 450
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations de sociétés Signature</b>			
25 267 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	25 733 945	25 390 879
15 227 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	17 772 658	21 126 384
555 768	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	16 020 947	19 229 808
13 289 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	18 756 355	16 868 587
14 737 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,9975 %, 17/05/2066	11 756 697	16 468 872

<sup>†</sup> Les fonds sous-jacents sont également gérés par CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds.

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

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

# Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

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

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds américain de petites sociétés CI</b>			
26 661	Toro Co.	2 163 845	2 033 463
12 086	Universal Health Services Inc., catégorie B	2 002 794	1 922 806
28 326	Eagle Bancorp Inc.	2 121 885	1 883 245
16 625	LogMeIn Inc.	1 826 275	1 850 954
11 565	Centene Corp.	1 222 032	1 820 029
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société canadienne Synergy</b>			
	Trésorerie et équivalents		74 781 262
521 100	Banque Royale du Canada	41 942 578	48 691 584
694 940	La Banque Toronto-Dominion	41 934 578	47 158 628
322 900	Banque de Montréal	31 951 705	28 799 451
462 400	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	21 240 436	24 192 768
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société valeur américaine CI</b>			
195 900	Microsoft Corp.	6 566 109	27 158 347
116 294	Apple Inc.	9 616 911	25 038 170
	Trésorerie et équivalents	20 096 112	20 591 192
48 096	UnitedHealth Group Inc.	1 979 073	16 353 887
10 852	Alphabet Inc., catégorie C	11 565 375	15 339 439
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société gestionnaires américains<sup>MC</sup> CI</b>			
	Trésorerie et équivalents		26 951 579
84 807	Microsoft Corp.	5 229 363	11 757 110
32 877	UnitedHealth Group Inc.	6 939 972	11 179 033
7 701	Alphabet Inc., catégorie C	10 177 697	10 885 460
66 900	JPMorgan Chase & Co.	9 422 199	8 913 913
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'actions américaines Cambridge</b>			
11 400	Alphabet Inc., catégorie C	16 715 579	16 114 044
34	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	14 305 422	14 200 505
270 138	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	15 256 901	14 140 166
101 900	JPMorgan Chase & Co.	15 106 586	13 577 394
49 500	Mastercard Inc., catégorie A	13 515 146	12 745 752
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds Harbour</b>			
228 959 155	Placements à court terme	228 959 154	230 520 124
	Trésorerie et équivalents		198 415 355
922 742	La Banque Toronto-Dominion	58 389 260	62 617 272
668 575	Banque Royale du Canada	54 661 739	62 471 648
724 263	La Banque de Nouvelle-Écosse	55 057 963	49 286 097
<b>Nom du fonds sous-jacent : Fonds d'obligations mondiales Signature</b>			
10 550 700 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,1 %, 20/12/2022	119 188 416	132 692 835
87 941 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 30/04/2020	113 272 910	119 712 560
78 227 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 30/11/2023	103 604 734	108 634 790
70 917 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	91 061 762	98 292 496
61 437 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,2 %, 01/04/2022	92 253 274	95 964 223

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

au 31 décembre 2018 (non audité)

Nbre de parts/d'actions /valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Nom du fonds sous-jacent : Catégorie de société marchés nouveaux Signature</b>			
	Trésorerie et équivalents		26 381 854
297 000	Tencent Holdings Ltd.	14 607 755	16 255 478
268 500	Samsung Electronics Co., Ltd.	10 829 726	12 734 066
997 009	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., actions H	10 365 191	12 017 245
299 050	Royal Dutch Shell PLC	12 270 924	12 007 271

Les états financiers des fonds sous-jacents CI, y compris l'information sur les titres en portefeuille de ces mêmes fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire des fonds au [www.ci.com](http://www.ci.com).

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

# Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Participation dans les fonds sous-jacents (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans les fonds sous-jacents.

au 31 décembre 2018

Fonds sous-jacents	Juste valeur des fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans les fonds sous-jacents (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	78 946	1 225	1,6
Fonds de valeur internationale CI	132 880	1 872	1,4
Fonds américain Synergy	215 023	1 803	0,8
Fonds d'actions américaines Cambridge	232 980	637	0,3
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI	451 191	701	0,2
Catégorie de société valeur américaine CI	498 290	953	0,2
Fonds de placements canadiens CI	1 637 276	1 602	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 091 979	1 704	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	2 699 994	1 570	0,1
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	337 447	330	0,1
Fonds de revenu élevé Signature	6 209 524	3 113	0,1
Fonds canadien sélect Signature	2 192 647	1 809	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy	1 093 457	1 173	0,1
Fonds Harbour	1 241 948	444	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 889 081	400	-

au 31 décembre 2017

Fonds sous-jacents	Juste valeur des fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans les fonds sous-jacents (%)
Fonds de valeur internationale CI	136 631	2 111	1,5
Fonds américain de petites sociétés CI	97 373	1 411	1,4
Fonds américain Synergy	256 901	1 809	0,7
Fonds d'actions américaines Cambridge	272 068	729	0,3
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI	552 252	829	0,2
Catégorie de société valeur américaine CI	533 991	1 087	0,2
Fonds de placements canadiens CI	1 960 902	1 881	0,1
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 345 940	1 995	0,1
Fonds d'obligations de sociétés Signature	3 152 617	1 727	0,1
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	376 777	390	0,1
Fonds canadien sélect Signature	2 687 192	2 231	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy	1 237 114	1 395	0,1
Fonds Harbour	1 619 501	555	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 846 691	465	-
Fonds de revenu élevé Signature	8 235 791	3 444	-

## Transactions sur parts (note 5)

Exercices clos les 31 décembre

	Catégorie A		Catégorie B	
	2018	2017	2018	2017
<b>Nombre de parts à l'ouverture de l'exercice</b>	764 694	877 961	327 541	362 275
Parts émises contre trésorerie	37 393	44 257	14 448	30 374
Parts rachetées	(106 160)	(157 524)	(36 818)	(65 108)
<b>Nombre de parts à la clôture de l'exercice</b>	<b>695 927</b>	<b>764 694</b>	<b>305 171</b>	<b>327 541</b>

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

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

# Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les cinq derniers exercices.

	Catégorie A				
	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	18,96	19,85	18,42	17,61	17,17
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	13 195	15 176	16 168	17 494	20 617
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	695 927	764 694	877 961	993 134	1 200 880
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	6,59	10,57	88,66	4,81	7,23
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,55	1,56	3,15	3,15	3,15
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,19	0,19	0,36	0,36	0,36
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,74	1,75	3,51	3,51	3,51
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	1,74	1,75	3,51	3,51	3,51
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,87	12,84	12,86	12,83	12,69

	Catégorie B				
	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative du Fonds par part</b>					
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de l'exercice présenté (en \$) <sup>(1)</sup>	20,31	21,15	19,52	18,58	18,02
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net (en milliers de dollars) <sup>(1)</sup>	6 197	6 927	7 073	7 673	7 902
Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	305 171	327 541	362 275	412 979	438 595
Taux de rotation du portefeuille (en %) <sup>(2)</sup>	6,59	10,57	88,66	4,81	7,23
<b>Ratio des frais de gestion</b>					
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,10	1,11	2,70	2,70	2,70
Taxe de vente harmonisée (en %) <sup>(3)</sup>	0,13	0,13	0,30	0,30	0,30
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) <sup>(3)</sup>	1,23	1,24	3,00	3,00	3,00
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) <sup>(3)</sup>	1,23	1,24	3,00	3,00	3,00
Taux effectif de la TVH pour l'exercice (en %) <sup>(3)</sup>	12,56	12,56	12,62	12,57	12,56

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

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

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

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

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

# Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 8)

### Risque de concentration

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

au 31 décembre 2018

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	15,9
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	9,7
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	9,3
Fonds américain Synergy (catégorie I)	9,3
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	8,8
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	8,3
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	8,1
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	6,3
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	6,1
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	4,9
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions A)	3,6
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	3,3
Fonds Harbour (catégorie I)	2,3
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	2,1
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A)	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,3

au 31 décembre 2017

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé Signature (catégorie I)	15,6
Fonds canadien sélect Signature (catégorie I)	10,1
Fonds de valeur internationale CI (catégorie I)	9,6
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	9,0
Fonds de placements canadiens CI (catégorie I)	8,5
Fonds américain Synergy (catégorie I)	8,2
Fonds d'obligations de sociétés Signature (catégorie I)	7,8
Fonds américain de petites sociétés CI (catégorie I)	6,4
Catégorie de société canadienne Synergy (actions A)	6,3
Catégorie de société valeur américaine CI (actions A)	4,9
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MC</sup> CI (actions A)	3,8
Fonds d'actions américaines Cambridge (catégorie I)	3,3
Fonds Harbour (catégorie I)	2,5
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	2,1
Catégorie de société marchés nouveaux Signature (actions A)	1,8
Autres actifs (passifs) nets	0,2

### Risque de crédit

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

### Autre risque de prix

Le Fonds a une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles aux changements de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2018, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2017), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 257 000 \$ (1 440 000 \$ au 31 décembre 2017). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents sont exposés aux devises.

### Risque de taux d'intérêt

Le Fonds a une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents sont investis dans des titres à revenu fixe.

## Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	19 336	-	-	19 336
<b>Total</b>	<b>19 336</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 336</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2017

	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)	22 059	-	-	22 059
<b>Total</b>	<b>22 059</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 059</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

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



# Fonds de placement garanti CI®

## Notes annexes

### 1. LES FONDS

Les Fonds de placement garantis CI® suivants ont été créés par résolution du conseil d'administration d'ivari :

Fonds	Date
Fonds de placement garanti d'actions américaines Cambridge	4 janvier 2000
Portefeuille de croissance audacieuse de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Portefeuille conservateur de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti mondial CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI	18 février 1999
Portefeuille de croissance de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti de revenu et de croissance Harbour CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti Harbour CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti international CI	4 janvier 2000
Portefeuille modéré de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti marché monétaire CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti équilibré canadien Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de dividendes Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti Catégorie de société mondiale de croissance et de revenu Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de revenu élevé Signature CI	4 janvier 2000
Fonds de placement garanti canadien sélect Signature CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti américain Synergy CI	18 février 1999

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

ivari est le seul émetteur du contrat de rente variable en vertu duquel les placements sont effectués dans chaque Fonds. Les actifs des Fonds appartiennent à ivari et sont séparés des autres actifs d'ivari. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes.

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

Chaque Fonds investit tout son actif net dans un fonds commun de placement CI (le « fonds sous-jacent »).

Il y a deux catégories de parts de Fonds, A et B. Les parts de catégorie A ont été offertes aux investisseurs à la date de la création des Fonds et représentent une option de garantie 100/100. Les parts de catégorie B ont été offertes aux investisseurs à compter du 28 septembre 2001 et représentent une option de garantie 75/100.

La publication de ces états financiers a été autorisée par ivari le 8 avril 2019.

Les états de la situation financière sont aux 31 décembre 2018 et 2017. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017. L'inventaire du portefeuille est au 31 décembre 2018. Les notes annexes propres à chaque Fonds comprennent ce qui suit : Participation dans le fonds sous-jacent ou les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2018 et 2017, Transactions sur

parts pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017, et Risques liés aux instruments financiers aux 31 décembre 2018 et 2017, selon le cas.

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers sont établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board* (« IASB »). Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

Le 1<sup>er</sup> janvier 2018, les Fonds ont adopté l'IFRS 9, *Instruments financiers* (l'« IFRS 9 »), et l'ont appliquée rétrospectivement, sans retraitement. La nouvelle norme exige que les actifs financiers soient comptabilisés au coût amorti ou à la juste valeur et que la variation de la juste valeur soit comptabilisée par le biais du résultat net (la « JVRN ») ou par le biais des autres éléments du résultat global en fonction du modèle économique des Fonds pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

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

Lors de la transition à la norme IFRS 9, les actifs financiers et passifs financiers des Fonds précédemment classés à la JVRN conformément à la norme IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 »), continuent d'être comptabilisés à la JVRN en vertu de l'IFRS 9. Aucun changement n'a été apporté à la méthode d'évaluation des actifs financiers et des passifs financiers au moment de la transition à l'IFRS 9.

#### a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les fonds d'investissement détenus par les Fonds sont comptabilisés à la JVRN, conformément à l'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 porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui est proche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui est proche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

#### b. Juste valeur des placements financiers

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

#### c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés.

#### d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen.

# Fonds de placement garanti CI®

## Notes annexes (suite)

### e. Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les gains et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés selon le coût moyen.

### f. Comptabilisation des produits

Les distributions provenant des placements sont comptabilisées à la date ex-distribution et les revenus d'intérêts sont enregistrés quotidiennement.

Les distributions provenant des titres de fonds d'investissement sont constatées par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par les fonds sous-jacents.

### g. Conversion de devises

Les souscriptions et rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds.

### h. Valeur liquidative par part

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

La valeur liquidative totale de chaque catégorie se fonde sur le calcul de la quote-part de l'actif du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds imputable à cette catégorie et le passif spécifique imputable à la catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les revenus et les autres charges sont répartis proportionnellement entre les catégories en fonction de la valeur liquidative totale de chaque catégorie relative à la valeur liquidative totale du Fonds.

### i. Classement des parts

Comme les parts de chacun des Fonds ne satisfont pas aux critères d'IAS 32 permettant le classement dans les capitaux propres, elles ont été reclassées dans les passifs.

### j. Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats, par part de chaque catégorie, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats liée aux activités de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de l'exercice.

### k. États financiers consolidés

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, un Fonds doit fournir des états financiers consolidés s'il a le contrôle sur les entités dans lesquelles il investit. En octobre 2013, l'IASB a publié une modification à 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 satisfont aux critères d'une entité d'investissement.

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

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles le Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises

sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. À l'inverse, les entités structurées sont des entités qui ont été conçues de telle sorte que les droits de vote ou les droits similaires ne sont pas les facteurs dominants dans la détermination du contrôle de l'entité, par exemple lorsque les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Pour tous les fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents, le gestionnaire a déterminé que les fonds servants satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds dominants.

Chaque Fonds investit dans des actions ou des parts rachetables d'autres fonds de placements (les « fonds sous-jacents ») pour obtenir une exposition aux objectifs et aux stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est généralement capitalisé au moyen des fonds investis par le Fonds et par d'autres investisseurs, ce qui confère aux porteurs de parts, aux titulaires de contrats ou aux actionnaires une participation proportionnelle dans l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds ne procure aucun autre soutien financier ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du Fonds dans les fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur au poste « Placements » des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille, qui représente l'exposition maximale du Fonds aux pertes financières.

L'information se rapportant aux participations de chaque Fonds dans des fonds sous-jacents figure dans les notes annexes propres au Fonds.

### m. Montants non nuls

Certains soldes présentés dans les états financiers comprennent des montants qui sont arrondis à zéro.

## 3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS COMPTABLES

La préparation des états financiers exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour l'exercice de présentation de l'information financière.

Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

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

La juste valeur des placements dans des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

## 4. IMPÔTS SUR LE REVENU

Chaque Fonds est considéré comme une fiducie entre vifs selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et est considéré avoir distribué son revenu aux bénéficiaires. Tous les gains nets (pertes) en capital de chaque Fonds sont considérés comme ceux des titulaires de polices. Par conséquent, chaque Fonds n'est pas assujéti à l'impôt sur son revenu net, y compris les gains nets en capital réalisés pour l'exercice.

Un Fonds peut choisir de réaliser des gains (pertes) en capital pour l'année d'imposition, pour maximiser la distribution des gains (pertes) en capital entre les bénéficiaires qui demandent le rachat de leurs parts et ceux qui veulent continuer à les détenir.

# Fonds de placement garanti CI®

Notes annexes (suite)

## 5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRATS

Il y a deux catégories de parts de Fonds, A et B. Les parts de catégorie A ont été offertes aux investisseurs à la date de la création des Fonds et représentent une option de garantie 100/100. Les parts de catégorie B ont été offertes aux investisseurs à compter du 28 septembre 2001 et représentent une option de garantie 75/100.

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

## 6. FRAIS DE GESTION ET RATIO DES FRAIS

CI perçoit de chaque Fonds des frais de gestion annuels. En vertu de l'entente de gestion, le gestionnaire du Fonds prélève des frais de gestion annuels sur chacun des fonds sous-jacents pour ses services.

Les frais de gestion quotidiens de chaque Fonds payables à ivari sont calculés à chaque date d'évaluation et correspondent au produit de la valeur liquidative de chaque Fonds à ladite date et du nombre de jours écoulés depuis la dernière date d'évaluation, multiplié par les taux de frais de gestion quotidiens d'ivari imputables à chaque Fonds.

En plus des frais de gestion payables, des frais d'administration annuels sont imputés à chaque Fonds et chaque fonds sous-jacent. En contrepartie des frais d'administration annuels qu'il reçoit, le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation de chaque Fonds et de chaque fonds sous-jacent (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux frais gouvernementaux et coûts et charges des rapports financiers et autres cahiers de renseignements exigés pour se conformer aux lois et directives réglementaires régissant l'émission ou la vente de contrats de rente variables).

Les montants bruts des frais de gestion et des rabais sur frais sont présentés dans les états du résultat global de chaque Fonds.

Les renseignements sur les ratios des frais de gestion figurent dans les principales données financières des notes annexes propres au Fonds.

Les Fonds versent des frais d'assurance à ivari. ivari impute les frais d'assurance à la catégorie du Fonds pour l'option de garantie applicable à la catégorie du Fonds. Les frais d'assurance à payer à la fin de l'exercice sont compris dans les états de la situation financière sous « Frais d'assurance à payer », tandis que les charges liées aux frais d'assurance pour l'exercice sont comprises dans les états du résultat global sous « Frais d'assurance ».

## 7. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

## 8. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

### Gestion des risques

Les Fonds investissent dans des parts de fonds sous-jacents et sont exposés à divers risques liés aux instruments financiers : le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détiennent les fonds sous-jacents. La valeur des placements dans un portefeuille d'un fonds sous-jacent peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions économiques et du marché, et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le fonds sous-jacent a investi, et ces facteurs auront une incidence sur la valeur de chaque Fonds.

Le gestionnaire des fonds sous-jacents peut atténuer les effets négatifs de ces risques à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des fonds sous-jacents et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture contre certains risques.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds sont présentés à la rubrique Risques liés aux instruments financiers des notes annexes propres au Fonds.

### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Pour connaître les principaux placements des fonds sous-jacents, veuillez consulter les notes annexes propres au Fonds.

Des renseignements ayant trait à l'exposition des Fonds au risque de concentration sont présentés dans les notes annexes propres à chaque Fonds.

### Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la notation de l'émetteur. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le gain latent de chaque fonds sous-jacent sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. L'exposition au risque de crédit des autres actifs des Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Les Fonds investissent la totalité de leurs actifs dans des fonds sous-jacents qui peuvent être vendus facilement.

### Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

#### *Autre risque de prix*

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

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

#### *Risque de change*

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en monnaies 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 monnaies fluctue à cause de fluctuations des taux de change. Les actions négociées sur

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

## Notes annexes (suite)

---

des marchés étrangers sont aussi exposées au risque de change, car les prix libellés en monnaies étrangères sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des fonds sous-jacents afin de déterminer leur juste valeur.

### *Risque de taux d'intérêt*

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

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

### **Hiérarchie des justes valeurs**

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

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments peuvent comprendre des titres à revenu fixe, des titres adossés à des créances hypothécaires, des instruments à court terme, des bons de souscription hors cote, des options hors cote, des billets structurés de titres indexés et, le cas échéant, des contrats de change à terme et des swaps.

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

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds d'investissement et ces placements sont classés au niveau 1.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds, y compris le risque de concentration et les classements de la hiérarchie des justes valeurs, sont présentés dans les notes annexes propres à chaque Fonds.

### **9. FONDS SOUS-JACENTS DE TIERS**

Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement non gérés par CI. Ces fonds ne sont pas gérés par CI et, par conséquent, ils ne sont pas assujettis au même processus que les Fonds qui investissent dans des Fonds CI. CI n'est pas responsable de la gestion des risques des fonds qui ne sont pas gérés par CI et ne reçoit pas de renseignements détaillés sur la gestion des risques de la part du gestionnaire du fonds sous-jacent dans le cadre normal de ses activités. CI n'est également pas en mesure de valider ces renseignements.

# Fonds de placement garanti CI®

## *Avis juridiques*

---

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

ivari est l'émetteur unique du contrat de rente variable individuelle applicable en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds de placement garanti CI®. Une description des principales caractéristiques du contrat de rente variable individuelle applicable est contenue dans le cahier de renseignements des Fonds de placement garanti CI. **TOUT MONTANT AFFECTÉ À UN FONDS DISTINCT EST INVESTI AUX RISQUES DU PROPRIÉTAIRE 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 de commerce déposées ou non déposées, ou des marques de service de CI Investments Inc. ©CI Financial, Placements CI et le logo de Placements CI sont des marques déposées de CI Investments Inc. ™ ivari et les logos ivari sont des marques de commerce d'ivari Holdings ULC. ivari est autorisée à utiliser ces marques.

**CAHIER DE RENSEIGNEMENTS :** CI Investments Inc. se fera un plaisir de fournir, sans frais, le plus récent cahier de renseignements sur demande à son bureau de Toronto.

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

5000, rue Yonge  
Toronto (Ontario) M2N 7J8

**Placements** 

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

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

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