

États financiers semestriels - 30 juin 2020



Fonds
distincts
Héritage

Table des matières

Fonds d'actions

Fonds distinct américain de petites sociétés CI	1
Fonds distinct mondial CI	7
Fonds distinct international CI	14
Fonds distinct de croissance et de revenu américain Sentry	21
Fonds distinct canadien Signature	28
Fonds distinct canadien sélect Signature	35

Fonds équilibré(s)

Fonds distinct équilibré canadien Signature	42
---	----

Fonds de revenu

Fonds distinct de marché monétaire CI	49
Fonds distinct d'obligations canadiennes Signature	55
Fonds distinct revenu de dividendes Signature	62
Fonds distinct revenu élevé Signature B	69
Fonds distinct revenu élevé Signature	76

Notes annexes	83
----------------------------	----

Avis juridiques	87
------------------------------	----

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

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

Fonds distinct américain de petites sociétés CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	108	124
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	110	124
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	2	-
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	-	-
	2	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	108	124
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	19,56	21,73
Catégorie II	14,22	16,02

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(11)	12
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(11)	13
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	2	2
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(13)	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(2,17)	1,89
Catégorie II	(1,83)	1,10
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	4 119	4 526
Catégorie II	2 124	2 228

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

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

Fonds distinct américain de petites sociétés CI

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	124	122
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(13)	11
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(3)	(11)
	(3)	(11)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	108	122

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(13)	11
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	11	(12)
Produit de la vente de placements	3	13
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1	11
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(3)	(11)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3)	(11)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(2)	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct américain de petites sociétés CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 040	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	100 987	1 081 055
Total des placements (99,9 %)		100 987	108 105
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			55
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			108 160

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
20 081	XPO Logistics Inc.	1 686 246	2 105 998
7 790	Charles River Laboratories International Inc. Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 298 126	1 843 884 1 812 646
14 814	CarMax Inc.	1 384 146	1 800 993
56 489	Bank OZK	2 846 792	1 799 912
57 677	Axos Financial Inc.	2 625 401	1 728 924
12 984	Dollar Tree Inc.	1 618 257	1 633 686
18 922	Centene Corp.	1 079 966	1 632 513
2 745	Credit Acceptance Corp.	1 308 940	1 561 496
29 266	Western Alliance Bancorp.	1 791 993	1 504 641
16 119	Insperty Inc.	1 335 750	1 416 504
29 414	Liberty Media Corp. - Liberty SiriusXM	1 504 159	1 378 476
11 265	LGI Homes Inc.	926 291	1 346 282
16 997	Colliers International Group Inc. (USD)	1 511 559	1 322 443
13 161	GCI Liberty Inc.	1 122 263	1 270 734
1 564	Texas Pacific Land Trust	1 327 306	1 262 704
31 915	Performance Food Group Co.	1 664 423	1 262 579
11 627	Middleby Corp.	1 825 045	1 246 060
4 271	Arista Networks Inc.	1 323 313	1 217 826
38 983	Dropbox Inc.	1 013 834	1 152 147
26 323	KKR & Co., Inc.	908 638	1 103 537
5 356	Universal Display Corp.	1 149 406	1 087 939
9 126	Post Holdings Inc.	1 251 971	1 085 570
7 539	Qualys Inc.	885 093	1 064 645
4 035	Vail Resorts Inc.	1 132 973	997 808

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct américain de petites sociétés CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	61 818	108	0,2

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain de petites sociétés CI	81 027	124	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	4 119	4 730	2 154	2 252
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	1
Parts rachetées	-	(499)	(213)	(49)
Nombre de parts à la clôture de la période	4 119	4 231	1 941	2 204

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

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

Fonds distinct américain de petites sociétés CI

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	19,56	21,73	19,00	21,19	20,08	18,25
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	81	90	90	103	123	154
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	4 119	4 119	4 730	4 883	6 163	8 421
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	-	-	-	83,64	-
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,64	2,65	2,65	2,65	2,65	2,65
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,26	0,27	0,28	0,25	0,24	0,26
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,90	2,92	2,93	2,90	2,89	2,91
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,90	2,92	2,93	2,90	2,89	2,91
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	9,71	10,33	10,45	9,51	9,21	9,71

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	14,22	16,02	14,41	16,53	16,11	15,04
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	27	34	32	59	67	116
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	1 941	2 154	2 252	3 534	4 138	7 749
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	-	-	-	83,64	-
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	5,03	5,05	5,05	5,05	5,05	5,05
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,72	0,72	0,65	0,65	0,64	0,64
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,75	5,77	5,70	5,70	5,69	5,69
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,75	5,77	5,70	5,70	5,69	5,69
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	14,27	14,30	12,84	12,91	12,70	12,70

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct américain de petites sociétés CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

Les instruments financiers du Fonds américain de petites sociétés CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2020

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	19,9
Technologies de l'information	14,8
Produits industriels	13,2
Soins de santé	13,1
Biens de consommation discrétionnaire	13,1
Immobilier	8,2
Services de communication	7,2
Biens de consommation de base	6,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,9
Matériaux	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,5

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,8
Produits industriels	18,4
Biens de consommation discrétionnaire	13,7
Soins de santé	11,9
Technologies de l'information	10,3
Services de communication	10,1
Immobilier	6,4
Biens de consommation de base	3,0
Matériaux	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8
Énergie	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Placements privés	0,0

Risque de crédit

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

Autre risque de prix

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

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 000 \$ (12 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	99,4
Total	99,4

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 000 \$ (12 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	108	-	-	108
Total	108	-	-	108

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	124	-	-	124
Total	124	-	-	124

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

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

Fonds distinct mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	659	707
Trésorerie	3	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	12
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	17
	662	739
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	17
Montant à payer pour le rachat de parts	-	12
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	29
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	662	710
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	14,30	15,12
Catégorie II	11,22	12,00

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	4	15
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(32)	75
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(28)	90
Charges (note 6)		
Frais de gestion	8	12
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
	14	14
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(42)	76
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(0,83)	1,51
Catégorie II	(0,79)	1,12
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	24 906	26 246
Catégorie II	27 483	32 217

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

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

Fonds distinct mondial CI

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	710	692
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(42)	76
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	1
Montant versé au rachat de parts	(6)	(70)
	(6)	(69)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	662	699

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(42)	76
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(4)	(15)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	32	(75)
Produit de la vente de placements	32	83
Achat de placements	(17)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1	69
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	17	1
Montant versé au rachat de parts	(18)	(70)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1)	(69)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct mondial CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
20 395	Fonds d'actions mondiales Signature (série I)	523 701	658 934
Total des placements (99,5 %)		523 701	658 934
Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)			2 996
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			661 930

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

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

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Signature	275 214	659	0,2

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions mondiales Signature	297 219	707	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	24 950	26 643	27 748	33 605
Parts émises contre trésorerie	-	-	18	77
Parts rachetées	(143)	(816)	(386)	(5 150)
Nombre de parts à la clôture de la période	24 807	25 827	27 380	28 532

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

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

Fonds distinct mondial CI

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	14,30	15,12	12,85	13,94	12,17	11,88
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	355	377	342	477	485	552
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	24 807	24 950	26 643	34 216	39 817	46 448
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	2,40	6,99	0,03	103,61	2,40
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,16	2,35	2,61	2,61	2,61	2,61
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,29	0,23	0,24	0,25	0,25	0,26
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,45	2,58	2,85	2,86	2,86	2,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,45	2,58	2,85	2,86	2,86	2,87
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	8,93	9,66	9,38	9,63	9,68	9,93

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	11,22	12,00	10,41	11,53	10,27	10,23
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	307	333	350	517	559	634
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	27 380	27 748	33 605	44 862	54 467	61 971
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	2,40	6,99	0,03	103,61	2,40
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	5,17	4,23	4,46	4,46	4,46	4,46
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,54	0,44	0,46	0,42	0,42	0,42
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,71	4,67	4,92	4,88	4,88	4,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,71	4,67	4,92	4,88	4,88	4,88
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,51	10,41	10,21	9,46	9,46	9,41

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2019

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

Risque de crédit

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

Autre risque de prix

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

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 64 000 \$ (68 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds distinct mondial CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 58 000 \$ (62 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	659	-	-	659
Total	659	-	-	659

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	707	-	-	707
Total	707	-	-	707

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

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

Fonds distinct international CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	170	197
Trésorerie	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	12
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	170	209
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	11
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	11
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	170	198
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	11,87	13,32
Catégorie II	9,12	10,32

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(18)	17
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(18)	20
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	4
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
	4	5
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(22)	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(1,46)	0,72
Catégorie II	(1,22)	0,50
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	11 318	15 543
Catégorie II	4 124	7 871

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

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

Fonds distinct international CI

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	198	275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(22)	15
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(6)	(69)
	(6)	(69)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	170	221

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(22)	15
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	18	(17)
Produit de la vente de placements	21	74
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	17	69
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(17)	(69)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(17)	(69)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	-	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct international CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
8 314	Fonds de valeur internationale CI (série I)	170 215	169 795
Total des placements (99,8 %)		170 215	169 795
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			251
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			170 046

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

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

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct international CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	120 069	170	0,1

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur internationale CI	139 108	197	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	11 567	16 280	4 219	8 828
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(391)	(3 255)	(118)	(2 962)
Nombre de parts à la clôture de la période	11 176	13 025	4 101	5 866

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

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

Fonds distinct international CI

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	11,87	13,32	11,80	12,10	10,80	11,25
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	133	154	192	222	211	326
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	11 176	11 567	16 280	18 318	19 525	28 931
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	2,44	2,31	103,28	92,99	-
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	3,22	2,38	2,61	2,61	2,61	2,61
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,26	0,21	0,24	0,25	0,24	0,23
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,48	2,59	2,85	2,86	2,85	2,84
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,48	2,59	2,85	2,86	2,85	2,84
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	7,98	8,83	9,21	9,42	9,20	8,95

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	9,12	10,32	9,39	9,86	9,00	9,58
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	37	44	83	115	128	160
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	4 101	4 219	8 828	11 713	14 184	16 729
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	2,44	2,31	103,28	92,99	-
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,54	4,56	4,56	4,56	4,56	4,56
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,54	0,60	0,59	0,58	0,57	0,55
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,08	5,16	5,15	5,14	5,13	5,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,08	5,16	5,15	5,14	5,13	5,11
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	11,87	13,27	13,04	12,80	12,58	12,08

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct international CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Risque de crédit

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

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

au 31 décembre 2019

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

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

Autre risque de prix

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

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 17 000 \$ (19 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 juin 2020

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

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

Fonds distinct international CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 000 \$ (19 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	170	-	-	170
Total	170	-	-	170

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	197	-	-	197
Total	197	-	-	197

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

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

Fonds distinct de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	638	718
Trésorerie	3	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	641	720
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	641	720
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	19,60	21,35
Catégorie II	15,25	16,80

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	8	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(55)	81
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(48)	89
Charges (note 6)		
Frais de gestion	7	13
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
	13	15
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(61)	74
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(1,73)	1,98
Catégorie II	(1,55)	1,48
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	16 268	17 413
Catégorie II	21 351	26 999

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

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

Fonds distinct de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	720	697
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(61)	74
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	45	2
Montant versé au rachat de parts	(63)	(50)
	(18)	(48)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	641	723

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(61)	74
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	1	(8)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	55	(81)
Produit de la vente de placements	32	62
Achat de placements	-	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(8)	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	19	46
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	45	2
Montant versé au rachat de parts	(63)	(50)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(18)	(48)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct de croissance et de revenu américain Sentry

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
22 417	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	685 081	638 124
Total des placements (99,6 %)		685 081	638 124
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			2 699
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			640 823

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

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

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 479 069	638	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 897 428	718	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	16 938	17 531	21 334	27 795
Parts émises contre trésorerie	2 271	16	38	121
Parts rachetées	(3 121)	(214)	(28)	(2 985)
Nombre de parts à la clôture de la période	16 088	17 333	21 344	24 931

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

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

Fonds distinct de croissance et de revenu américain Sentry

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	19,60	21,35	17,48	18,21	17,77	16,09
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	315	362	306	347	370	389
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	16 088	16 938	17 531	19 059	20 803	24 200
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	1,22	101,28	0,27	0,26	115,00	3,22
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,64	2,65	2,65	2,65	2,65	2,65
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,24	0,24	0,25	0,26	0,26	0,24
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,88	2,89	2,90	2,91	2,91	2,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,88	2,89	2,90	2,91	2,91	2,89
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	9,23	9,22	9,38	9,65	9,94	9,24

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	15,25	16,80	14,06	14,97	14,93	13,80
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	326	358	391	523	546	526
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	21 344	21 334	27 795	34 910	36 594	38 056
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	1,22	101,28	0,27	0,26	115,00	3,22
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,53	4,55	4,55	4,55	4,55	4,55
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,51	0,53	0,53	0,53	0,51	0,49
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,04	5,08	5,08	5,08	5,06	5,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,04	5,08	5,08	5,08	5,06	5,04
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	11,31	11,54	11,68	11,69	11,30	10,82

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Risque de crédit

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

Autre risque de prix

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

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 64 000 \$ (72 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en dollars américains, alors que le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur du dollar américain par rapport au dollar canadien.

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

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
Total	100,1

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 64 000 \$ (72 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	638	-	-	638
Total	638	-	-	638

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

Fonds distinct de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	718	-	-	718
Total	718	-	-	718

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

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

Fonds distinct canadien Signature

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	790	906
Trésorerie	1	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	34
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	791	943
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	34
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	34
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	791	909
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	24,26	27,51
Catégorie II	18,30	20,99

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(2)	(2)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(94)	113
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(96)	111
Charges (note 6)		
Frais de gestion	8	14
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	-
Taxe de vente harmonisée	2	2
	15	17
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(111)	94
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(3,27)	2,59
Catégorie II	(2,70)	1,95
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	21 872	23 838
Catégorie II	14 448	16 817

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

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

Fonds distinct canadien Signature

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	909	878
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(111)	94
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(7)	(60)
	(7)	(60)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	791	912

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(111)	94
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	2	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	94	(113)
Produit de la vente de placements	54	76
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	39	59
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(41)	(60)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(41)	(60)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct canadien Signature

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
42 502	Fonds canadien sélect Signature (série I)	856 175	789 877
Total des placements (99,9 %)		856 175	789 877
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			1 124
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			791 001

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

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

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct canadien Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien sélect Signature	1 801 271	790	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien sélect Signature	2 178 935	906	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	22 021	23 980	14 463	18 003
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(297)	(262)	(31)	(2 672)
Nombre de parts à la clôture de la période	21 724	23 718	14 432	15 331

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

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

Fonds distinct canadien Signature

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	24,26	27,51	23,06	26,94	23,35	20,70
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	527	606	553	1 190	1 237	1 253
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	21 724	22 021	23 980	44 169	52 989	60 511
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	3,12	3,50	11,11	105,41	4,01
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,48	2,49	2,49	2,49	2,49	2,49
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,25	0,20	0,20	0,22	0,23	0,24
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,73	2,69	2,69	2,71	2,72	2,73
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,73	2,69	2,69	2,71	2,72	2,73
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,13	7,89	7,86	8,72	9,25	9,64

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	18,30	20,99	18,06	21,61	19,17	17,40
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	264	303	325	616	586	564
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	14 432	14 463	18 003	28 531	30 540	32 440
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	3,12	3,50	11,11	105,41	4,01
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,57	4,70	4,59	4,59	4,59	4,59
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,51	0,52	0,48	0,48	0,49	0,50
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,08	5,22	5,07	5,07	5,08	5,09
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,08	5,22	5,07	5,07	5,08	5,09
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	11,18	10,99	10,46	10,45	10,65	10,83

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct canadien Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Risque de crédit

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

Autre risque de prix

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

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 75 000 \$ (86 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24 000 \$ (34 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds distinct canadien Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	790	-	-	790
Total	790	-	-	790

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	906	-	-	906
Total	906	-	-	906

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

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

Fonds distinct canadien sélect Signature

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 059	1 455
Trésorerie	5	7
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	48
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 065	1 510
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	48
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	48
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 064	1 462
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	44,66	50,61
Catégorie II	34,33	39,34

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(24)	(11)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(134)	199
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(158)	188
Charges (note 6)		
Frais de gestion	13	24
Frais d'administration	1	2
Frais d'assurance	7	-
Taxe de vente harmonisée	2	2
	23	28
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(181)	160
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(6,43)	4,89
Catégorie II	(5,11)	3,67
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	17 353	19 770
Catégorie II	13 619	17 074

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 distinct canadien sélect Signature

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	1 462	1 534
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(181)	160
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	24
Montant versé au rachat de parts	(217)	(252)
	(217)	(228)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	1 064	1 466

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(181)	160
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	24	11
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	134	(199)
Produit de la vente de placements	285	251
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	262	223
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	24
Montant versé au rachat de parts	(264)	(251)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(264)	(227)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7	6
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct canadien sélect Signature

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
56 999	Fonds canadien sélect Signature (série I)	1 148 377	1 059 290
Total des placements (99,5 %)		1 148 377	1 059 290
Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)			5 193
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			1 064 483

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

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

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct canadien sélect Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien sélect Signature	1 801 271	1 059	0,1

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien sélect Signature	2 178 935	1 455	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	18 130	20 693	13 845	19 386
Parts émises contre trésorerie	-	572	-	-
Parts rachetées	(4 416)	(2 035)	(680)	(4 320)
Nombre de parts à la clôture de la période	13 714	19 230	13 165	15 066

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

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

Fonds distinct canadien sélect Signature

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	44,66	50,61	42,49	49,73	43,15	38,15
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	612	917	879	1 246	1 253	1 768
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	13 714	18 130	20 693	25 059	29 045	46 347
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	3,06	4,94	11,42	118,03	20,01
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,53	2,54	2,54	2,54	2,54	2,54
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,29	0,30	0,29	0,29	0,28	0,29
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,82	2,84	2,83	2,83	2,82	2,83
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,82	2,84	2,83	2,83	2,82	2,83
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	11,41	11,63	11,32	11,41	11,16	11,46

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	34,33	39,34	33,76	40,38	35,81	32,38
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	452	545	655	987	975	1 103
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	13 165	13 845	19 386	24 439	27 220	34 052
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	-	3,06	4,94	11,42	118,03	20,01
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,57	4,59	4,59	4,59	4,59	4,59
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,46	0,43	0,43	0,43	0,45	0,45
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	5,03	5,02	5,02	5,02	5,04	5,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	5,03	5,02	5,02	5,02	5,04	5,04
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,00	9,38	9,39	9,42	9,87	9,86

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct canadien sélect Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Risque de crédit

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

Autre risque de prix

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

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 101 000 \$ (139 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 32 000 \$ (54 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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

Fonds distinct canadien sélect Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 059	-	-	1 059
Total	1 059	-	-	1 059

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 455	-	-	1 455
Total	1 455	-	-	1 455

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

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

Fonds distinct équilibré canadien Signature

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 548	4 033
Trésorerie	5	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	3 553	4 037
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	2	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	3 551	4 037
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	27,36	28,32
Catégorie II	22,01	22,99

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(14)	(49)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(66)	534
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(80)	485
Charges (note 6)		
Frais de gestion	36	65
Frais d'administration	4	6
Frais d'assurance	13	-
Taxe de vente harmonisée	6	8
	59	79
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(139)	406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(0,93)	2,32
Catégorie II	(1,00)	1,79
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	88 336	112 507
Catégorie II	56 661	81 006

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

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

Fonds distinct équilibré canadien Signature

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	4 037	4 867
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(139)	406
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	2	-
Montant versé au rachat de parts	(349)	(779)
	(347)	(779)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	3 551	4 494

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(139)	406
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	14	49
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	66	(534)
Produit de la vente de placements	409	861
Achat de placements	(2)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	348	782
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	2	-
Montant versé au rachat de parts	(349)	(779)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(347)	(779)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct équilibré canadien Signature

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
383 926	Fonds équilibré canadien Signature (série I)	3 699 562	3 547 665
Total des placements (99,9 %)		3 699 562	3 547 665
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			3 322
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			3 550 987

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

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

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct équilibré canadien Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien Signature	2 183 149	3 548	0,2

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien Signature	2 432 019	4 033	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	95 929	120 490	57 409	88 633
Parts émises contre trésorerie	-	-	93	-
Parts rachetées	(11 497)	(14 092)	(1 127)	(17 986)
Nombre de parts à la clôture de la période	84 432	106 398	56 375	70 647

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

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

Fonds distinct équilibré canadien Signature

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	27,36	28,32	25,12	27,50	25,24	23,97
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	2 310	2 717	3 026	3 604	3 886	4 533
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	84 432	95 929	120 490	131 047	153 964	189 087
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	0,10	2,98	6,92	12,19	98,13	5,27
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39	2,39
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,25	0,25	0,25	0,26	0,25	0,26
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,64	2,64	2,64	2,65	2,64	2,65
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,64	2,64	2,64	2,65	2,64	2,65
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,57	10,65	10,64	10,81	10,55	10,87

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	22,01	22,99	20,77	23,16	21,65	20,94
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	1 241	1 320	1 841	2 332	2 319	2 555
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	56 375	57 409	88 633	100 694	107 154	122 016
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	0,10	2,98	6,92	12,19	98,13	5,27
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	4,03	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,44	0,44	0,44	0,45	0,45	0,43
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	4,47	4,48	4,48	4,49	4,49	4,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	4,47	4,48	4,48	4,49	4,49	4,47
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	11,04	10,82	10,87	11,07	11,09	10,62

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct équilibré canadien Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

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

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

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

Autre risque de prix

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

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 218 000 \$ (233 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Fonds distinct équilibré canadien Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 104 000 \$ (94 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 30 juin 2020

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

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 000 \$ (30 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	3 548	-	-	3 548
Total	3 548	-	-	3 548

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 033	-	-	4 033
Total	4 033	-	-	4 033

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

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 498	1 697
Trésorerie	6	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 504	1 700
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 504	1 700
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	13,47	13,42
Catégorie II	12,84	12,80

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	12	19
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	2	2
	15	22
Charges (note 6)		
Frais de gestion	7	7
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
	9	9
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	6	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	0,05	0,09
Catégorie II	0,04	0,08
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	99 795	99 334
Catégorie II	30 359	45 817

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

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	1 700	1 911
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	6	13
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 142	1 616
Montant versé au rachat de parts	(1 344)	(1 721)
	(202)	(105)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	1 504	1 819

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	6	13
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	1 018	1 703
Achat de placements	(807)	(1 590)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(12)	(19)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	205	110
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 142	1 616
Montant versé au rachat de parts	(1 344)	(1 720)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(202)	(104)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	6
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	6	8
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
149 823	Fonds marché monétaire CI (série I)	1 498 234	1 498 2344
Total des placements (99,6 %)		1 498 234	1 498 234
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			5 756
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			1 503 990

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

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

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct de marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	1 136 582	1 498	0,1

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	902 182	1 697	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	96 344	101 484	31 738	44 859
Parts émises contre trésorerie	82 152	73 782	2 771	50 117
Parts rachetées	(94 663)	(79 365)	(5 339)	(52 560)
Nombre de parts à la clôture de la période	83 833	95 901	29 170	42 416

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

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

Fonds distinct de marché monétaire CI

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	13,47	13,42	13,25	13,12	13,08	13,09
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	1 129	1 294	1 344	1 225	1 232	895
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	83 833	96 344	101 484	93 343	94 167	68 353
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	47,44	106,71	72,59	212,34	118,85	111,33
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	0,88	0,89	0,88	0,88	0,89	0,89
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,11	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	0,99	0,99	0,98	0,98	0,99	0,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	0,99	0,99	0,98	0,98	0,99	0,99
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	12,08	11,88	11,67	11,55	11,13	11,38

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	12,84	12,80	12,64	12,52	12,49	12,51
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	375	406	567	688	713	1 038
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	29 170	31 738	44 859	54 942	57 102	82 970
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	47,44	106,71	72,59	212,34	118,85	111,33
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,14	0,86	0,85	0,85	0,93	1,25
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,13	0,13	0,13	0,13	0,14	0,15
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,27	0,99	0,98	0,98	1,07	1,40
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,27	0,99	0,98	0,98	1,07	1,40
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,98	11,56	11,70	11,07	11,16	10,92

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct de marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Risque de crédit

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

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

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

Autre risque de prix

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

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

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

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 498	-	-	1 498
Total	1 498	-	-	1 498

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 697	-	-	1 697
Total	1 697	-	-	1 697

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

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

Fonds distinct d'obligations canadiennes Signature

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	320	306
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	321	307
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	321	307
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	20,89	19,52
Catégorie II	18,39	17,27

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	5	5
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	19	16
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	24	21
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	3
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	1	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	4	4
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	20	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	1,37	1,08
Catégorie II	1,12	0,87
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	8 533	9 450
Catégorie II	7 765	8 067

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

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

Fonds distinct d'obligations canadiennes Signature

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	307	320
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	20	17
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1	1
Montant versé au rachat de parts	(7)	(24)
	(6)	(23)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	321	314

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	20	17
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(19)	(16)
Produit de la vente de placements	11	21
Achat de placements	(1)	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5)	(5)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6	16
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1	1
Montant versé au rachat de parts	(7)	(24)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6)	(23)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(7)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	(7)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct d'obligations canadiennes Signature

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
28 263	Fonds d'obligations canadiennes Signature (série I)	294 894	320 443
Total des placements (99,8 %)		294 894	320 443
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			507
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			320 950

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

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

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct d'obligations canadiennes Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 266 427	320	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 249 555	306	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	8 715	9 769	7 933	8 380
Parts émises contre trésorerie	-	-	67	79
Parts rachetées	(237)	(911)	(179)	(408)
Nombre de parts à la clôture de la période	8 478	8 858	7 821	8 051

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

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

Fonds distinct d'obligations canadiennes Signature

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	20,89	19,52	18,54	18,60	18,56	18,48
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	177	170	181	203	308	359
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	8 478	8 715	9 769	10 905	16 584	19 431
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	1,90	3,44	3,56	3,35	95,67	3,08
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,69	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,17	0,18	0,18	0,15	0,16	0,17
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,86	1,89	1,89	1,86	1,87	1,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,86	1,89	1,89	1,86	1,87	1,88
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,23	10,50	10,57	9,07	9,55	10,07

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	18,39	17,27	16,58	16,81	16,95	17,06
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	144	137	139	279	332	368
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	7 821	7 933	8 380	16 603	19 582	21 583
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	1,90	3,44	3,56	3,35	95,67	3,08
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,69	2,71	2,71	2,71	2,71	2,71
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,25	0,24	0,22	0,22	0,22	0,22
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,94	2,95	2,93	2,93	2,93	2,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,94	2,95	2,93	2,93	2,93	2,93
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	9,10	8,93	8,02	7,95	8,17	8,26

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct d'obligations canadiennes Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Risque de crédit

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

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

au 30 juin 2020

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

Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2019

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

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans un ou des fonds négociés en bourse canadiens.

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix puisqu'il investissait dans des titres à revenu fixe.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 30 juin 2020

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	1,7
Total	1,7

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 000 \$ (1 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds distinct d'obligations canadiennes Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 000 \$ (6 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	320	-	-	320
Total	320	-	-	320

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	306	-	-	306
Total	306	-	-	306

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

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

Fonds distinct revenu de dividendes Signature

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 767	5 877
Trésorerie	20	9
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	50
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 787	5 936
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	50
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	50
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	4 787	5 886
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	32,37	36,62
Catégorie II	27,27	31,07

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	81	135
Distribution de gains en capital provenant des placements	59	34
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(53)	(60)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(717)	462
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(630)	571
Charges (note 6)		
Frais de gestion	26	49
Frais d'administration	6	8
Frais d'assurance	12	-
Taxe de vente harmonisée	5	6
	49	63
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(679)	508
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(4,32)	2,69
Catégorie II	(3,96)	2,09
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	117 350	143 007
Catégorie II	43 364	59 045

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

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

Fonds distinct revenu de dividendes Signature

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	5 886	6 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(679)	508
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(420)	(1 170)
	(420)	(1 170)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	4 787	6 128

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(679)	508
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	53	60
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	717	(462)
Produit de la vente de placements	529	1 212
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(140)	(169)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	480	1 149
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(469)	(1 169)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(469)	(1 169)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	11	(20)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9	21
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	20	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct revenu de dividendes Signature

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

N ^{bre} de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
462 517	Fonds de dividendes Signature (série I)	5 540 484	4 766 742
Total des placements (99,6 %)		5 540 484	4 766 742
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			20 356
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			4 787 098

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

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

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct revenu de dividendes Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de dividendes Signature	784 847	4 767	0,6

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de dividendes Signature	954 373	5 877	0,6

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	121 744	157 253	45 949	62 278
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(8 859)	(24 940)	(4 414)	(10 577)
Nombre de parts à la clôture de la période	112 885	132 313	41 535	51 701

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

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

Fonds distinct revenu de dividendes Signature

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	32,37	36,62	32,20	34,92	31,75	28,71
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	3 655	4 458	5 064	6 774	7 551	7 535
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	112 885	121 744	157 253	193 972	237 836	262 492
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	2,75	4,91	4,97	116,84	5,82	7,03
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,39	1,39	1,39	1,39	1,39	1,39
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,15	0,15	0,15	0,16	0,16	0,16
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,54	1,54	1,54	1,55	1,55	1,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,54	1,54	1,54	1,55	1,55	1,55
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,83	10,96	11,09	11,27	11,32	11,33

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	27,27	31,07	27,72	30,50	28,13	25,80
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	1 132	1 428	1 726	2 292	2 785	3 018
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	41 535	45 949	62 278	75 151	98 993	116 949
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	2,75	4,91	4,97	116,84	5,82	7,03
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,69	2,69	2,69	2,69	2,69	2,69
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,29	0,31	0,30	0,28	0,29	0,28
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	2,98	3,00	2,99	2,97	2,98	2,97
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	2,98	3,00	2,99	2,97	2,98	2,97
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,79	11,34	11,18	10,54	10,63	10,52

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct revenu de dividendes Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

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

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

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

Autre risque de prix

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

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 460 000 \$ (551 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Fonds distinct revenu de dividendes Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 114 000 \$ (193 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 30 juin 2020

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

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2019

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

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 000 \$ (1 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 767	-	-	4 767
Total	4 767	-	-	4 767

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	5 877	-	-	5 877
Total	5 877	-	-	5 877

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

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

Fonds distinct revenu élevé Signature B

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	263	296
Trésorerie	1	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	17
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	264	314
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	16
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	16
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	264	298
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	36,79	40,34
Catégorie II	31,28	34,55

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	6	9
Distribution de gains en capital provenant des placements	5	5
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(34)	29
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(23)	44
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	3
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
	3	3
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(26)	41
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(3,57)	4,16
Catégorie II	(3,27)	3,67
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	4 633	5 439
Catégorie II	3 021	4 884

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

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

Fonds distinct revenu élevé Signature B

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	298	375
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(26)	41
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(8)	(85)
	(8)	(85)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	264	331

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(26)	41
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	34	(29)
Produit de la vente de placements	27	88
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(11)	(14)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	24	85
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(24)	(85)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(24)	(85)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct revenu élevé Signature B

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
23 981	Fonds de revenu élevé Signature (série I)	278 019	262 750
Total des placements (99,7 %)		278 019	262 750
Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)			801
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			263 551

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 597 070	Prologis Inc.	158 890 604	202 357 544
13 884 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset (parts ordinaires)	274 156 718	200 207 741
4 055 709	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	138 121 744	181 209 078
11 063 867	Transurban Group	79 158 895	146 465 088
3 465 094	American Homes 4 Rent	96 905 634	126 543 978
1 860 407	Cheniere Energy Inc.	108 852 491	122 041 931
3 236 800	Northland Power Inc.	77 832 645	109 986 464
2 639 714	Fonds de placement immobilier Allied	38 945 880	108 122 685
466 000	Alexandria Real Estate Equities Inc.	73 608 625	102 646 656
2 776 032	Ferrovial S.A.	68 665 365	100 350 750
3 692 000	The Williams Co., Inc.	143 589 636	95 333 686
27 051 069	ESR Cayman Ltd.	77 209 654	86 806 935
2 100 469	Enbridge Inc.	106 786 449	86 707 360
2 492 803	Boralex inc., catégorie A	48 571 487	77 027 613
5 611 613	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	36 856 649	71 491 950
13 143 965	Sydney Airport	31 427 248	69 822 350
4 931 754	Fonds de placement immobilier First Capital	102 165 400	68 452 746
819 500	Vonovia S.E.	48 456 282	68 222 919
194 300	NextEra Energy Inc.	34 270 539	63 352 789
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		61 566 248
63 340	Equinix Inc.	54 716 055	60 391 374
1 773 047	Pembina Pipeline Corp.	66 639 967	60 177 215
372 770	Sempra Energy	57 651 333	59 327 207
3 170 200	Société Financière Manuvie	73 000 189	58 553 594
1 017 200	Apartment Investment & Management Co.	68 866 452	51 979 267

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct revenu élevé Signature B

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé Signature	5 741 278	263	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé Signature	6 611 765	296	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	4 666	5 817	3 166	5 739
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(67)	(449)	(149)	(2 075)
Nombre de parts à la clôture de la période	4 599	5 368	3 017	3 664

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

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

Fonds distinct revenu élevé Signature B

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	36,79	40,34	34,73	36,23	35,21	33,15
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	169	188	202	284	402	476
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	4 599	4 666	5 817	7 832	11 426	14 354
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	3,90	4,55	22,67	118,01	4,03	7,18
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,69	1,69	1,69	1,69	1,69	1,69
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,18	0,18	0,18	0,18	0,19	0,19
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,87	1,87	1,87	1,87	1,88	1,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,87	1,87	1,87	1,87	1,88	1,88
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,86	10,51	10,59	10,59	10,95	11,05

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	31,28	34,55	30,17	31,95	31,52	30,11
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	95	110	173	207	229	230
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	3 017	3 166	5 739	6 489	7 253	7 635
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	3,90	4,55	22,67	118,01	4,03	7,18
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,99	2,99	2,99	2,99	2,99	2,99
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,36	0,30	0,37	0,37	0,37	0,34
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,35	3,29	3,36	3,36	3,36	3,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,35	3,29	3,36	3,36	3,36	3,33
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	11,95	9,94	12,53	12,22	12,34	11,53

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct revenu élevé Signature B

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	38,1
Immobilier	18,7
Énergie	9,5
Produits industriels	7,2
Services financiers	6,9
Services publics	5,8
Fonds négocié(s) en bourse	3,3
Obligations d'État étrangères	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Biens de consommation de base	2,3
Placements privés	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Contrat(s) de change à terme	0,5
Biens de consommation discrétionnaire	0,5
Fonds	0,2
Services de communication	0,1
Soins de santé	0,0
Bons de souscription	0,0
Matériaux	0,0
Technologies de l'information	0,0
Swap(s) sur défaillance	0,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit [^]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,0
AA/Aa/A+	0,4
A	0,2
BBB/Baa/B++	7,3
BB/Ba/B+	18,2
B	10,0
CCC/Caa/C++	2,1
C et plus bas	0,2
Aucune	3,1
Total	44,5

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans un ou des fonds négociés en bourse canadiens et des actions canadiennes.

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 14 000 \$ (16 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

Fonds distinct revenu élevé Signature B

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	37,0
Euro	3,7
Dollar australien	2,1
Dollar de Hong Kong	0,6
Franc suisse	0,4
Roupie indienne	0,2
Livre sterling	0,0
Total	44,0

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 000 \$ (13 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

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

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 000 \$ (1 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	263	-	-	263
Total	263	-	-	263

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	296	-	-	296
Total	296	-	-	296

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

Fonds distinct revenu élevé Signature

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2020 (non audité)	au 31 déc. 2019 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 950	2 458
Trésorerie	7	8
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 957	2 466
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 957	2 466
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie I	40,86	44,80
Catégorie II	34,46	38,04

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	52	67
Distribution de gains en capital provenant des placements	37	39
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(13)	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(272)	229
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(196)	338
Charges (note 6)		
Frais de gestion	13	26
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	7	-
Taxe de vente harmonisée	2	3
	25	32
Coûts pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(221)	306
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie I	(4,26)	4,88
Catégorie II	(3,56)	3,64
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie I	32 239	41 629
Catégorie II	23 365	28 350

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

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

Fonds distinct revenu élevé Signature

États financiers (non audité)

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

	2020	2019
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	2 466	2 756
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(221)	306
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	69
Montant versé au rachat de parts	(288)	(518)
	(288)	(449)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	1 957	2 613

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(221)	306
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	13	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	272	(229)
Produit de la vente de placements	313	518
Achat de placements	-	(69)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(89)	(106)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	288	417
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	69
Montant versé au rachat de parts	(289)	(518)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(289)	(449)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(32)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8	12
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	7	(20)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds distinct revenu élevé Signature

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
177 944	Fonds de revenu élevé Signature (série I)	2 078 533	1 949 647
Total des placements (99,6 %)		2 078 533	1 949 647
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			7 493
Actif net attribuable aux titulaires de contrats (100,0 %)			1 957 140

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2020 (non audité)

Nbre de parts/ d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 597 070	Prologis Inc.	158 890 604	202 357 544
13 884 032	FNB Secteur financier mondial CI First Asset (parts ordinaires)	274 156 718	200 207 741
4 055 709	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	138 121 744	181 209 078
11 063 867	Transurban Group	79 158 895	146 465 088
3 465 094	American Homes 4 Rent	96 905 634	126 543 978
1 860 407	Cheniere Energy Inc.	108 852 491	122 041 931
3 236 800	Northland Power Inc.	77 832 645	109 986 464
2 639 714	Fonds de placement immobilier Allied	38 945 880	108 122 685
466 000	Alexandria Real Estate Equities Inc.	73 608 625	102 646 656
2 776 032	Ferrovial S.A.	68 665 365	100 350 750
3 692 000	The Williams Co., Inc.	143 589 636	95 333 686
27 051 069	ESR Cayman Ltd.	77 209 654	86 806 935
2 100 469	Enbridge Inc.	106 786 449	86 707 360
2 492 803	Boralex inc., catégorie A	48 571 487	77 027 613
5 611 613	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	36 856 649	71 491 950
13 143 965	Sydney Airport	31 427 248	69 822 350
4 931 754	Fonds de placement immobilier First Capital	102 165 400	68 452 746
819 500	Vonovia S.E.	48 456 282	68 222 919
194 300	NextEra Energy Inc.	34 270 539	63 352 789
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		61 566 248
63 340	Equinix Inc.	54 716 055	60 391 374
1 773 047	Pembina Pipeline Corp.	66 639 967	60 177 215
372 770	Sempra Energy	57 651 333	59 327 207
3 170 200	Société Financière Manuvie	73 000 189	58 553 594
1 017 200	Apartment Investment & Management Co.	68 866 452	51 979 267

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

Les pourcentages entre parenthèses dans l'inventaire du portefeuille indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds distinct revenu élevé Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2020

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé Signature	5 741 278	1 950	-

au 31 décembre 2019

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du ou des fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé Signature	6 611 765	2 458	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie I		Catégorie II	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts à l'ouverture de la période	34 602	46 816	24 080	28 626
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	1 944
Parts rachetées	(6 137)	(10 590)	(1 034)	(2 047)
Nombre de parts à la clôture de la période	28 465	36 226	23 046	28 523

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

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

Fonds distinct revenu élevé Signature

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

Faits saillants financiers

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

	Catégorie I					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	40,86	44,80	38,56	40,22	39,10	36,81
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	1 163	1 550	1 805	2 557	3 025	3 316
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	28 465	34 602	46 816	63 584	77 391	90 078
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	4,14	7,15	4,87	113,77	4,31	3,62
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	1,69	1,69	1,69	1,69	1,69	1,69
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,18	0,17	0,18	0,18	0,19	0,19
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	1,87	1,86	1,87	1,87	1,88	1,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	1,87	1,86	1,87	1,87	1,88	1,88
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	10,88	10,05	10,57	10,89	11,16	11,38

	Catégorie II					
	30 juin 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Valeur liquidative du Fonds par part						
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	34,46	38,04	33,22	35,16	34,66	33,10
Ratios et données supplémentaires						
Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	794	916	951	1 278	1 666	1 820
Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	23 046	24 080	28 626	36 339	48 053	54 990
Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	4,14	7,15	4,87	113,77	4,31	3,62
Ratio des frais de gestion						
Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	2,99	2,99	2,99	2,99	2,99	2,99
Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	0,29	0,32	0,30	0,30	0,31	0,30
Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	3,28	3,31	3,29	3,29	3,30	3,29
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	3,28	3,31	3,29	3,29	3,30	3,29
Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	9,81	10,58	9,90	10,17	10,34	10,11

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

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

3) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges imputées directement au Fonds plus, le cas échéant, les frais du fonds sous-jacent, exclusion faite des commissions et des frais de courtage, calculés selon une moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les périodes présentées. Le 1^{er} juillet 2010, l'Ontario a combiné la taxe sur les produits et services fédérale (« TPS » - 5 %) avec la taxe de vente provinciale (« TVP » - 8 %). Le résultat de cette combinaison est une taxe de vente harmonisée (« TVH ») ayant un taux de 13 %. Le taux 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 distinct revenu élevé Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	38,1
Immobilier	18,7
Énergie	9,5
Produits industriels	7,2
Services financiers	6,9
Services publics	5,8
Fonds négocié(s) en bourse	3,3
Obligations d'État étrangères	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Biens de consommation de base	2,3
Placements privés	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Contrat(s) de change à terme	0,5
Biens de consommation discrétionnaire	0,5
Fonds	0,2
Services de communication	0,1
Soins de santé	0,0
Bons de souscription	0,0
Matériaux	0,0
Technologies de l'information	0,0
Swap(s) sur défaillance	0,0

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

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe et des dérivés.

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

Note de crédit [^]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,0
AA/Aa/A+	0,4
A	0,2
BBB/Baa/B++	7,3
BB/Ba/B+	18,2
B	10,0
CCC/Caa/C++	2,1
C et plus bas	0,2
Aucune	3,1
Total	44,5

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

Autre risque de prix

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

Au 30 juin 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 106 000 \$ (136 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Fonds distinct revenu élevé Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	37,0
Euro	3,7
Dollar australien	2,1
Dollar de Hong Kong	0,6
Franc suisse	0,4
Roupie indienne	0,2
Livre sterling	0,0
Total	44,0

Au 30 juin 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 68 000 \$ (108 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe.

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

au 30 juin 2020

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

au 31 décembre 2019

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

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 juin 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 000 \$ (11 000 \$ au 31 décembre 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 950	-	-	1 950
Total	1 950	-	-	1 950

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 458	-	-	2 458
Total	2 458	-	-	2 458

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

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

Fonds distincts Héritage

Notes annexes (non audité)

1. LES FONDS

Les Fonds distincts Héritage suivants ont été créés par une résolution du conseil d'administration d'ivari :

Fonds	Date
Fonds distinct américain de petites sociétés CI	29 décembre 1997
Fonds distinct mondial CI	29 décembre 1997
Fonds distinct international CI	29 décembre 1997
Fonds distinct marché monétaire CI	29 décembre 1997
Fonds distinct de croissance et de revenu américain Sentry	29 décembre 1997
Fonds distinct équilibré canadien Signature	29 décembre 1997
Fonds distinct d'obligations canadiennes Signature	29 décembre 1997
Fonds distinct canadien Signature	29 décembre 1997
Fonds distinct revenu de dividendes Signature	29 décembre 1997
Fonds distinct revenu élevé Signature B	1 ^{er} février 1999
Fonds distinct de revenu élevé Signature	29 décembre 1997
Fonds distinct canadien sélect Signature	1 ^{er} 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, I et II. Les parts de catégorie I ont été offertes aux investisseurs à la date de la création des Fonds. Les parts de la catégorie II ont été proposées aux investisseurs à partir du 1^{er} février 1999. Les deux catégories représentent une option de garantie 100/100.

La publication des présents états financiers intermédiaires a été autorisée par ivari le 25 septembre 2020.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2020. Les notes annexes propres au Fonds comprennent les rubriques suivantes : Participation dans le fonds sous-jacent au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, Transactions sur parts pour les périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 et Risques liés aux instruments financiers au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, selon le cas.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

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

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les fonds de placement détenus par les Fonds sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Les achats et les ventes d'actifs

financiers sont comptabilisés à la date de l'opération. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

b. Juste valeur des placements financiers

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

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen.

e. Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Le profit et la perte réalisé(e) sur la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés selon le coût moyen.

f. Comptabilisation des produits

Les distributions provenant des placements sont comptabilisées à la date ex-distribution et les revenus d'intérêts sont cumulés quotidiennement.

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

g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les souscriptions et les rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds.

h. Valeur liquidative par part

La valeur liquidative par part de chaque catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie par le nombre de parts en circulation.

La valeur liquidative totale de chaque catégorie se fonde sur le calcul de la quote-part de l'actif du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif attribuable à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les revenus et les autres charges sont répartis proportionnellement entre chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative totale de chaque catégorie par rapport à la valeur liquidative totale du Fonds.

Fonds distincts Héritage

Notes annexes (non audité) (suite)

i. Classement des parts

Comme les parts de chacun des Fonds ne satisfont pas aux critères d'IAS 32, *Instruments financiers : présentation*, permettant le classement dans les capitaux propres, elles ont été reclassées dans les passifs.

j. Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats, par part de chaque catégorie, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de la période.

k. États financiers consolidés

Conformément à l'IFRS 10, États financiers consolidés, un Fonds doit fournir des états financiers consolidés s'il a le contrôle sur les entités dans lesquelles il investit. En octobre 2013, l'IASB a publié une modification à IFRS 10 relative à l'« entité d'investissement », qui prévoit une exception à la consolidation pour une entité qui répond à la définition d'une entité d'investissement. Le gestionnaire a déterminé que tous les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement.

l. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles le Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. À l'inverse, les entités structurées sont des entités qui ont été conçues de telle sorte que les droits de vote ou les droits similaires ne sont pas les facteurs dominants dans la détermination du contrôle de l'entité, par exemple lorsque les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Pour tous les fonds qui investissent dans les fonds sous-jacents, le gestionnaire a déterminé que les fonds servants satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds dominants.

Chaque Fonds investit dans des actions ou des parts rachetables d'autres fonds de placements (les « fonds sous-jacents ») pour obtenir une exposition aux objectifs et aux stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est généralement capitalisé au moyen des fonds investis par le Fonds et par d'autres investisseurs, ce qui confère aux porteurs de parts, aux titulaires de contrats ou aux actionnaires une participation proportionnelle dans l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds ne procure aucun autre soutien financier ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du Fonds dans les fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur au poste « Placements » des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille, qui représente l'exposition maximale du Fonds aux pertes financières.

L'exposition aux placements se rapportant à la participation de chaque Fonds dans un ou des fonds sous-jacents figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

m. Montants non nuls

Certains soldes présentés dans les états financiers comprennent des montants qui sont arrondis à zéro.

3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS COMPTABLES

La préparation des états financiers exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière.

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

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

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

4. IMPÔT SUR LE REVENU

Chaque Fonds est considéré comme une fiducie entre vifs selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et est considéré avoir distribué son revenu aux bénéficiaires. Tous les gains 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 en capital réalisés nets pour l'exercice.

Un Fonds peut choisir de réaliser des gains (pertes) en capital pour l'année d'imposition, pour maximiser la distribution des gains (pertes) en capital entre les bénéficiaires qui demandent le rachat de leurs parts et ceux qui veulent continuer à les détenir.

5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRATS

Il y a deux catégories de parts de Fonds, I et II. Les parts de catégorie I ont été offertes aux investisseurs à la date de la création des Fonds. Les parts de la catégorie II ont été proposées aux investisseurs à partir du 1^{er} février 1999. Les deux catégories représentent une option de garantie 100/100.

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

6. FRAIS DE GESTION ET RATIO DES FRAIS

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

Le montant brut des frais de gestion et des rabais sur frais est présenté dans les états du résultat global de chaque Fonds.

Fonds distincts Héritage

Notes annexes (non audité) (suite)

Les renseignements sur les ratios des frais de gestion figurent dans les principales données financières des notes annexes propres au Fonds.

Les Fonds versent des frais d'assurance à ivari. ivari impute les frais d'assurance à la catégorie du Fonds pour l'option de garantie applicable à la catégorie du Fonds. Les frais d'assurance à payer à la fin de la période sont compris dans les états de la situation financière sous « Frais d'assurance à payer », tandis que les charges liées aux frais d'assurance pour la période 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.

8. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

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

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

Gestion des risques

Les Fonds investissent dans des parts des fonds sous-jacents et sont exposés à divers risques liés aux instruments financiers : le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que 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 de certains risques.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds sont présentés à la rubrique Risques liés aux instruments financiers des notes annexes propres au Fonds.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Pour connaître les principaux placements des fonds sous-jacents, veuillez consulter les notes annexes propres au Fonds.

Des renseignements ayant trait à l'exposition de chacun des Fonds au risque de concentration sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la notation de l'émetteur. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque fonds sous-jacent sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Les Fonds investissent la totalité de leur actif dans les fonds sous-jacents qui peuvent être vendus facilement.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

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

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds et des fonds sous-jacents. Par conséquent, les fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. Les actions négociées sur les marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des fonds sous-jacents afin de déterminer leur juste valeur.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des fonds sous-jacents qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de la juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Fonds distincts Héritage

Notes annexes (non audité) (suite)

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent des titres à revenu fixe, des titres adossés à des créances hypothécaires, des instruments à court terme, des bons de souscription hors cote, des options hors cote, des billets structurés de titres indexés et, le cas échéant, des contrats de change à terme et des swaps.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds de placement et ces placements sont classés au niveau 1.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds, y compris le risque de concentration et le classement de la hiérarchie des justes valeurs, sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Fonds distincts Héritage

Avis juridiques

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

ivari est le seul émetteur du contrat de rente variable individuelle en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds distincts Héritage. Une description des principales caractéristiques du contrat de rente variable individuelle applicable est contenue dans le cahier de renseignements des Fonds distincts Héritage. **Tout montant affecté à un fonds distinct est investi au risque du titulaire de contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer.**

Certains noms, mots, phrases, graphiques ou logos figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de CI Investments Inc. Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de CI Investments Inc. ivari et les logos ivari sont des marques de commerce d'ivari Holdings ULC. ivari est autorisée à utiliser ces marques.

CAHIER DE RENSEIGNEMENTS : CI Investments Inc. se fera un plaisir de fournir, sans frais, le plus récent cahier de renseignements sur demande en composant le **1 800 792-9374** ou en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com.

ivari^{inc}

5000, rue Yonge
Toronto (Ontario) M2N 7J8

Placements 

2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7 | www.ci.com

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

Équipe de solutions gérées CI
1 888 800-0042