



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2022

FONDS DE PLACEMENT
GARANTI CI®

30 JUIN 2022

ivari^{MC}

Table des matières

Fonds d'actions

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI.....	1
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI.....	8
Fonds de placement garanti international CI.....	15
Fonds de placement garanti canadien sélect CI.....	22
Fonds de placement garanti mondial sélect CI.....	29
Fonds de placement garanti américain Synergy CI.....	36
Fonds de placement garanti actions américaines CI.....	43

Fonds équilibré(s)

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI.....	50
Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI.....	57
Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI.....	65
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu supérieur CI.....	72

Fonds de revenu

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI.....	80
Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI.....	87
Fonds de placement garanti de revenu élevé CI.....	94
Fonds de placement garanti marché monétaire CI.....	101

Portefeuille(s)

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI.....	107
Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI.....	116
Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI.....	125
Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI.....	134

Notes des états financiers.....	143
---------------------------------	-----

Avis juridique.....	147
---------------------	-----

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).

Pour demander un autre format de ce document, veuillez communiquer avec nous à servicefrancais@ci.com ou au 1 800 792-9355.

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 149	6 958
Trésorerie	17	8
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	10	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 176	6 968
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	5	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	5	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	5 171	6 968
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	23,33	29,07
Catégorie B	21,46	26,59

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)

	2022	2021
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	37	112
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 208)	751
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(1 171)	863
Charges (note 6)		
Frais de gestion	60	68
Frais d'administration	7	8
Frais d'assurance	59	67
Taxe de vente harmonisée	16	18
	142	161
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 313)	702
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(5,70)	2,64
Catégorie B	(5,10)	2,56
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	154 092	174 042
Catégorie B	85 314	95 199

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

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

États financiers (non audité)

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

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	6 968	7 147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 313)	702
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	10	-
Montant versé au rachat de parts	(494)	(1 074)
	(484)	(1 074)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	5 171	6 775

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 313)	702
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(37)	(112)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 208	(751)
Produit de la vente de placements	631	1 245
Achat de placements	(1)	-
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	488	1 084
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	10	-
Montant versé au rachat de parts	(489)	(1 069)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(479)	(1 069)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	15
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8	12
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	17	27
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
143 776	Fonds de placements canadiens CI (série I)	5 344 882	5 148 725	99,57
Total du portefeuille de placements		5 344 882	5 148 725	99,57
Autres actifs (passifs) nets			22 248	0,43
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			5 170 973	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
579 656	Banque Royale du Canada	50 779 101	72 248 324
114 442	Humana Inc.	61 980 735	68 951 276
160 693	Mastercard Inc., catégorie A	70 438 827	65 255 159
1 123 835	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	50 081 137	64 350 792
192 150	Microsoft Corp.	39 723 544	63 523 175
450 640	Amazon.com Inc.	68 907 102	61 608 581
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		53 585 704
161 549	Danaher Corp.	54 659 886	52 718 441
18 610	Alphabet Inc., catégorie A	37 216 382	52 203 723
388 275	Thomson Reuters Corp.	29 814 262	52 102 622
319 278	Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote	47 593 486	51 850 747
118 549	S&P Global Inc.	47 339 315	51 434 103
26 799	Constellation Software Inc.	35 277 189	51 209 405
1 103 206	Suncor Energy Inc.	35 988 887	49 820 783
638 351	La Banque de Nouvelle-Écosse	43 582 426	48 629 579
491 952	Starbucks Corp.	65 974 741	48 373 254
531 193	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	47 373 326	47 759 563
561 383	Banque Toronto-Dominion	34 359 516	47 386 339
909 528	Open Text Corp.	51 324 637	44 284 918
242 880	Intact Corporation financière	34 894 347	44 097 293
294 654	WSP Global Inc.	46 888 571	42 883 943
245 857	Cheniery Energy Inc.	34 691 365	42 099 625
202 172	Meta Platforms, Inc.	74 355 481	41 963 025
288 809	Groupe TMX Ltée	27 488 850	37 833 979
114 582	Air Products and Chemicals Inc.	41 211 919	35 468 386

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de placements canadiens CI	1 631 213	5 149	0,3

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de placements canadiens CI	2 104 354	6 958	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	160 146	193 552	86 973	100 535
Parts émises contre trésorerie	355	-	-	-
Parts rachetées	(15 889)	(31 107)	(3 245)	(11 221)
Nombre de parts à la clôture de la période	144 612	162 445	83 728	89 314

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

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Catégorie A									
2022	23,33	3 374	144 612	-	4,54	0,57	5,11	5,11	12,52
2021	29,07	4 655	160 146	8,96	4,54	0,56	5,10	5,10	12,33
2020	25,13	4 863	193 552	3,96	4,54	0,56	5,10	5,10	12,40
2019	23,83	6 101	256 028	91,13	4,54	0,56	5,10	5,10	12,36
2018	20,43	6 289	307 796	1,98	4,54	0,57	5,11	5,11	12,48
2017	22,71	9 270	408 155	4,76	4,54	0,55	5,09	5,09	12,20
Catégorie B									
2022	21,46	1 797	83 728	-	3,49	0,46	3,95	3,95	13,22
2021	26,59	2 313	86 973	8,96	3,49	0,46	3,95	3,95	13,06
2020	22,72	2 284	100 535	3,96	3,49	0,36	3,85	3,85	10,31
2019	21,28	2 482	116 647	91,13	3,49	0,37	3,86	3,86	10,64
2018	18,02	3 574	198 368	1,98	3,49	0,38	3,87	3,87	10,82
2017	19,78	4 340	219 374	4,76	3,49	0,39	3,88	3,88	11,09

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,4
Technologies de l'information	16,7
Produits industriels	14,8
Biens de consommation discrétionnaire	12,5
Soins de santé	9,3
Énergie	7,5
Services de communications	5,8
Biens de consommation de base	3,6
Matériaux	3,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Services publics	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(1,3)
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	26,3
Technologies de l'information	21,5
Biens de consommation discrétionnaire	20,8
Produits industriels	10,3
Services de communications	7,1
Soins de santé	6,0
Biens de consommation de base	2,1
Matériaux	2,1
Services publics	2,0
Énergie	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Autre risque de prix (suite)

Au 30 juin 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 505 000 \$ (687 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	8,6
Total	8,6

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,7
Total	10,7

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 44 000 \$ (74 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	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)	5 149	-	-	5 149
Total	5 149	-	-	5 149

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

Fonds de placement garanti de placements canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 958	-	-	6 958
Total	6 958	-	-	6 958

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	168	194
Trésorerie	1	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	169	194
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	169	194
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	13,54	15,36
Catégorie B	15,15	17,07

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)

	2022	2021
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	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(19)	12
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(18)	16
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	-	1
	4	5
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(22)	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(1,82)	0,79
Catégorie B	(1,93)	0,98
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	6 461	7 158
Catégorie B	5 453	5 859

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

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

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

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	194	204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(22)	11
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(3)	(21)
	(3)	(21)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	169	194

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

	2022	2021
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)	11
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	19	(12)
Produit de la vente de placements	8	26
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	4	21
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(3)	(22)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3)	(22)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(1)
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 de placement garanti de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
6 098	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	137 341	168 048	99,53
Total du portefeuille de placements		137 341	168 048	99,53
Autres actifs (passifs) nets			792	0,47
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			168 840	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
19 476	Bristol-Myers Squibb Co.	1 469 197	1 930 352
15 906	Intercontinental Exchange Inc.	1 733 348	1 925 394
7 374	Willis Towers Watson PLC	2 065 181	1 873 589
6 864	Chubb Ltd.	1 200 218	1 736 851
3 069	Zurich Financial Services AG	1 413 449	1 718 127
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 636 413
13 769	Heineken N.V.	1 613 154	1 615 884
12 285	Sanofi S.A.	1 459 878	1 596 505
12 626	Raytheon Technologies Corp.	1 479 239	1 561 998
10 890	EOG Resources Inc.	1 071 417	1 548 105
20 468	Tokio Marine Holdings Inc.	1 082 748	1 534 609
16 113	Hartford Financial Services Group Inc.	1 066 008	1 357 061
67 147	Astellas Pharma Inc.	1 335 120	1 347 309
19 474	Total S.A.	1 181 095	1 323 170
46 844	GlaxoSmithKline PLC	1 248 063	1 295 954
3 503	Everest Re Group Ltd.	1 178 566	1 263 800
22 644	Diageo PLC	1 039 220	1 252 658
10 244	Medtronic PLC	1 162 034	1 183 450
1 937	Charter Communications Inc.	1 246 729	1 168 189
12 308	Oracle Corp.	900 664	1 106 941
3 067	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	935 353	1 077 840
6 946	Nestlé S.A., actions nominatives	885 567	1 043 703
20 605	Comcast Corp., catégorie A	957 575	1 040 753
17 274	Julius Baer Group Ltd.	1 154 451	1 025 749
41 854	Baidu Inc.	1 029 908	1 019 570

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	69 662	168	0,2

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds de valeur mondiale CI	59 418	194	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	6 460	8 121	5 579	5 859
Parts émises contre trésorerie	1	-	-	-
Parts rachetées	-	(1 480)	(209)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	6 461	6 641	5 370	5 859

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

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires				Ratio des frais de gestion				
	Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾
Catégorie A									
2022	13,54	88	6 461	-	4,96	0,58	5,54	5,54	11,70
2021	15,36	99	6 460	1,82	4,96	0,60	5,56	5,56	12,15
2020	14,05	114	8 121	1,14	4,96	0,61	5,57	5,57	12,38
2019	14,76	145	9 800	2,06	4,96	0,63	5,59	5,59	12,58
2018	13,21	164	12 427	3,29	4,96	0,59	5,55	5,55	11,96
2017	13,72	220	15 996	18,62	4,96	0,60	5,56	5,56	12,14
Catégorie B									
2022	15,15	81	5 370	-	3,76	0,46	4,22	4,22	12,26
2021	17,07	95	5 579	1,82	3,76	0,46	4,22	4,22	12,30
2020	15,39	90	5 859	1,14	3,76	0,46	4,22	4,22	12,30
2019	15,95	93	5 859	2,06	3,76	0,46	4,22	4,22	12,10
2018	14,09	190	13 450	3,29	3,76	0,52	4,28	4,28	13,88
2017	14,44	209	14 470	18,62	3,76	0,52	4,28	4,28	13,79

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	36,5
Japon	9,4
Suisse	9,1
R.-U.	7,7
France	7,6
Irlande	6,5
Allemagne	6,2
Pays-Bas	4,5
Îles Caïmans	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Bermudes	1,8
Canada	1,4
Israël	1,2
Corée du Sud	1,0
Inde	0,9
Espagne	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	37,8
Japon	9,4
Suisse	9,0
R.-U.	8,7
France	7,9
Allemagne	5,7
Irlande	4,8
Pays-Bas	4,7
Îles Caïmans	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Canada	1,7
Israël	1,7
Bermudes	1,6
Espagne	1,2
Corée du Sud	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit, car certains actifs ont été investis dans des actions privilégiées.

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

au 30 juin 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
Aucune	1,2
Total	1,2

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
Aucune	1,4
Total	1,4

^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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 000 \$ (19 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 30 juin 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	53,4
Euro	20,1
Yen japonais	9,5
Franc suisse	6,6
Livre sterling	4,4
Dollar de Hong Kong	2,4
Won coréen	1,0
Total	97,4

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

Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	54,0
Euro	19,5
Yen japonais	9,4
Franc suisse	6,2
Livre sterling	5,1
Dollar de Hong Kong	1,9
Won coréen	1,2
Total	97,3

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 000 \$ (19 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	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)	168	-	-	168
Total	168	-	-	168

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	194	-	-	194
Total	194	-	-	194

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti international CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	131	153
Trésorerie	1	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	132	153
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	132	153
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	5,19	6,01
Catégorie B	9,64	11,09

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)

	2022	2021
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	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(18)	7
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(17)	8
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	2
Taxe de vente harmonisée	-	-
	3	4
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(20)	4
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(0,82)	0,15
Catégorie B	(1,46)	0,34
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	14 479	15 795
Catégorie B	5 885	5 885

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

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

Fonds de placement garanti international CI

États financiers (non audité)

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

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	153	157
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(20)	4
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(1)	-
	(1)	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	132	161

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

	2022	2021
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)	4
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(1)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	18	(7)
Produit de la vente de placements	5	4
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	2	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti international CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
6 392	Fonds de valeur internationale CI (série I)	131 577	131 092	99,53
Total du portefeuille de placements		131 577	131 092	99,53
Autres actifs (passifs) nets			621	0,47
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			131 713	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
8 301	Chubb Ltd.	1 439 188	2 100 467
3 711	Zurich Financial Services AG	1 550 925	2 077 540
17 286	Heineken N.V.	2 091 617	2 028 627
7 660	Willis Towers Watson PLC	2 125 190	1 946 256
68 429	GlaxoSmithKline PLC	1 660 098	1 893 109
5 228	Everest Re Group Ltd.	1 730 900	1 886 139
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 858 862
27 345	Total S.A.	1 802 212	1 857 968
15 898	Medtronic PLC	1 797 888	1 836 636
13 927	Sanofi S.A.	1 596 490	1 809 892
86 755	Astellas Pharma Inc.	1 586 769	1 740 745
16 284	Euronext N.V.	1 792 729	1 711 146
22 314	Tokio Marine Holdings Inc.	1 168 271	1 673 014
28 709	Diageo PLC	1 290 875	1 588 172
10 361	Nestlé S.A., actions nominatives	1 206 766	1 556 839
9 638	Check Point Software Technologies Ltd.	1 351 580	1 510 807
13 475	Daito Trust Construction Co., Ltd.	2 080 783	1 496 980
13 486	Novartis AG, actions nominatives	1 481 827	1 470 159
24 601	Julius Baer Group Ltd.	1 574 832	1 460 835
35 083	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 704 087	1 391 244
27 976	KB Financial Group Inc.	1 610 210	1 335 425
44 490	AXA S.A.	1 368 695	1 299 898
147 816	Singapore Exchange Ltd.	1 317 574	1 295 574
10 922	SAP AG	1 729 424	1 280 738
38 312	Bureau Veritas S.A.	1 141 225	1 263 578

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti international CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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	67 828	131	0,2

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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	77 948	153	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	14 609	15 807	5 885	5 885
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(151)	(22)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	14 458	15 785	5 885	5 885

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

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

Fonds de placement garanti international CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires				Ratio des frais de gestion				
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾									
Catégorie A									
2022	5,19	75	14 458	-	4,46	0,58	5,04	5,04	13,30
2021	6,01	88	14 609	2,62	4,46	0,58	5,04	5,04	13,32
2020	5,91	93	15 807	2,58	4,46	0,58	5,04	5,04	13,41
2019	6,14	104	16 938	3,30	4,46	0,58	5,04	5,04	13,18
2018	5,57	109	19 674	2,75	4,46	0,58	5,04	5,04	13,30
2017	5,84	143	24 555	104,37	4,46	0,58	5,04	5,04	13,07
Catégorie B									
2022	9,64	57	5 885	-	3,46	0,44	3,90	3,90	12,70
2021	11,09	65	5 885	2,62	3,46	0,44	3,90	3,90	12,70
2020	10,79	64	5 885	2,58	3,46	0,44	3,90	3,90	12,84
2019	11,08	121	10 922	3,30	3,46	0,44	3,90	3,90	12,84
2018	9,95	109	10 922	2,75	3,46	0,44	3,90	3,90	12,84
2017	10,31	113	10 926	104,37	3,46	0,44	3,90	3,90	12,84

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti international CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Japon	14,6
Suisse	13,8
France	12,4
R.-U.	11,3
Allemagne	9,9
Irlande	8,6
Pays-Bas	6,9
Îles Caïmans	4,7
Corée du Sud	3,4
Bermudes	2,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Israël	2,2
Singapour	1,9
Canada	1,3
Inde	1,2
Suède	1,1
Espagne	1,0
É.-U.	0,6
Autres actifs (passifs) nets	(0,4)
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Japon	14,9
Suisse	14,0
R.-U.	13,2
France	11,8
Allemagne	8,9
Pays-Bas	7,6
Irlande	6,4
Îles Caïmans	3,6
Bermudes	3,1
Corée du Sud	2,9
Israël	2,3
Fonds	2,0
É.-U.	1,9
Singapour	1,7
Suède	1,6
Canada	1,6
Espagne	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions privilégiées.

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

au 30 juin 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
Aucune	1,3
Total	1,3

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
Aucune	1,5
Total	1,5

^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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022, si le actions détenues dans le portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 13 000 \$ (15 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 30 juin 2022

Devise	Actif net (%)
Euro	31,8
Dollar américain	26,0
Yen japonais	14,5
Franc suisse	10,7
Livre sterling	6,7
Dollar de Hong Kong	3,5
Won coréen	2,0
Dollar de Singapour	1,9
Couronne suédoise	1,1
Total	98,2

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

Fonds de placement garanti international CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Euro	30,4
Dollar américain	24,8
Yen japonais	14,7
Franc suisse	10,5
Livre sterling	8,4
Dollar de Hong Kong	2,7
Won coréen	2,1
Dollar de Singapour	1,7
Couronne suédoise	1,6
Total	96,9

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 000 \$ (15 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	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)	131	-	-	131
Total	131	-	-	131

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	153	-	-	153
Total	153	-	-	153

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti canadien sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 053	6 194
Trésorerie	8	21
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 064	6 215
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	2	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	5 062	6 215
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	30,61	35,53
Catégorie B	31,13	35,91

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)

	2022	2021
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	73	62
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(753)	1 034
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(680)	1 096
Charges (note 6)		
Frais de gestion	58	60
Frais d'administration	7	8
Frais d'assurance	52	55
Taxe de vente harmonisée	15	15
	132	138
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(812)	958
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(4,77)	4,95
Catégorie B	(4,75)	5,14
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	98 373	117 090
Catégorie B	72 120	73 565

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

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

Fonds de placement garanti canadien sélect 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	6 215	5 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(812)	958
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	202
Montant versé au rachat de parts	(341)	(413)
	(341)	(211)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	5 062	6 365

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(812)	958
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(73)	(62)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	753	(1 034)
Produit de la vente de placements	466	364
Achat de placements	(8)	-
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	326	226
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	200
Montant versé au rachat de parts	(339)	(409)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(339)	(209)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(13)	17
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	21	10
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8	27
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti canadien sélect CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
224 004	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	4 714 196	5 052 524	99,82
Total du portefeuille de placements		4 714 196	5 052 524	99,82
Autres actifs (passifs) nets			9 195	0,18
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			5 061 719	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 993 037	Société Financière Manuvie	137 468 894	133 764 586
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		122 053 752
5 625 387	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	135 234 592	112 957 771
3 781 005	Cenovus Energy Inc.	66 081 031	92 596 812
1 182 694	La Banque de Nouvelle-Écosse	88 803 760	90 097 629
1 272 094	Canadian Natural Resources Ltd.	63 818 180	87 990 742
1 552 255	Enbridge Inc.	78 238 828	84 380 582
123 300	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	72 908 426	84 102 930
576 528	Banque de Montréal	67 997 405	71 362 636
1 291 378	Suncor Energy Inc.	47 362 032	58 318 630
1 237 426	Wheaton Precious Metals Corp.	50 694 425	57 391 818
1 410 052	Teck Resources Ltd., catégorie B	49 432 152	55 499 647
1 904 909	TELUS Corp.	55 223 262	54 613 741
593 690	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	40 519 346	53 378 668
861 307	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	57 062 884	49 318 439
63 237	UnitedHealth Group Inc.	31 065 684	41 808 800
821 593	Alimentation Couche-Tard Inc.	25 827 490	41 252 185
232 026	Apple Inc.	24 033 266	40 833 327
382 229	Advanced Micro Devices Inc.	23 002 723	37 623 638
883 500	US Foods Holding Corp.	39 863 433	34 890 562
250 640	Amazon.com Inc.	22 865 670	34 265 877
456 750	Dollarama Inc.	26 336 341	33 854 310
11 789	Alphabet Inc., catégorie A	38 519 116	33 069 839
310 626	Nutrien Ltd.	30 629 371	31 842 271
473 190	Banque Canadienne Impériale de Commerce	30 590 183	29 579 107

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti canadien sélect 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 canadiennes sélect CI	2 833 228	5 053	0,2

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 canadiennes sélect CI	2 219 105	6 194	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	101 360	120 809	72 789	73 706
Parts émises contre trésorerie	-	6 151	-	-
Parts rachetées	(8 019)	(12 465)	(1 966)	(430)
Nombre de parts à la clôture de la période	93 341	114 495	70 823	73 276

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

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

Fonds de placement garanti canadien sélect CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾									
Catégorie A									
2022	30,61	2 858	93 341	0,13	4,49	0,54	5,03	5,03	11,96
2021	35,53	3 601	101 360	12,56	4,49	0,54	5,03	5,03	11,96
2020	28,89	3 491	120 809	2,60	4,49	0,55	5,04	5,04	12,21
2019	27,64	3 883	140 496	3,25	4,49	0,55	5,04	5,04	12,16
2018	23,72	3 796	160 057	10,21	4,49	0,53	5,02	5,02	11,78
2017	28,37	5 186	182 800	22,39	4,49	0,52	5,01	5,01	11,55
Catégorie B									
2022	31,13	2 204	70 823	0,13	3,39	0,44	3,83	3,83	13,07
2021	35,91	2 614	72 789	12,56	3,39	0,44	3,83	3,83	13,08
2020	28,86	2 127	73 706	2,60	3,39	0,44	3,83	3,83	12,95
2019	27,28	2 146	78 678	3,25	3,39	0,44	3,83	3,83	12,90
2018	23,13	1 909	82 521	10,21	3,39	0,44	3,83	3,83	12,92
2017	27,33	2 555	93 472	22,39	3,39	0,43	3,82	3,82	12,79

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti canadien sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

Les instruments financiers du Fonds d'actions canadiennes sélect CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	24,6
Énergie	13,3
Produits industriels	8,7
Technologies de l'information	8,4
Soins de santé	8,2
Biens de consommation discrétionnaire	6,9
Matériaux	6,1
Biens de consommation de base	5,1
Services de communication	4,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,3
Fonds négocié(s) en bourse	4,0
Services publics	3,3
Immobilier	2,8
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	25,2
Technologies de l'information	15,1
Produits industriels	9,3
Énergie	9,3
Biens de consommation discrétionnaire	8,8
Matériaux	6,6
Soins de santé	6,5
Biens de consommation de base	5,6
Fonds négocié(s) en bourse	4,5
Immobilier	3,1
Services publics	3,0
Services de communication	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2022, l'exposition du Fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit, puisque certains de ses actifs étaient investis dans des dérivés.

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

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^a	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,1
Total	0,1

^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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 484 000 \$ (614 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	12,6
Livre sterling	2,0
Euro	1,3
Yen japonais	1,1
Dollar de Hong Kong	0,7
Franc suisse	0,5
Couronne danoise	0,5
Couronne suédoise	0,3
Total	19,0

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

Fonds de placement garanti canadien sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	13,6
Livre sterling	1,9
Yen japonais	1,9
Euro	1,8
Won coréen	1,1
Franc suisse	0,7
Couronne danoise	0,7
Couronne suédoise	0,6
Dollar de Hong Kong	0,4
Total	22,7

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 96 000 \$ (141 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	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)	5 053	-	-	5 053
Total	5 053	-	-	5 053

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 194	-	-	6 194
Total	6 194	-	-	6 194

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti mondial sélect CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 027	2 801
Trésorerie	-	8
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	13	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 040	2 809
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	2 038	2 809
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	13,02	15,96
Catégorie B	18,09	22,05

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)

	2022	2021
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	156	54
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(572)	246
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(416)	300
Charges (note 6)		
Frais de gestion	23	26
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	23	26
Taxe de vente harmonisée	6	7
	55	63
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(471)	237
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(2,93)	1,26
Catégorie B	(3,96)	1,84
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	138 518	163 549
Catégorie B	16 537	17 026

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

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

Fonds de placement garanti mondial sélect 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	2 809	2 510
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(471)	237
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	4	48
Montant versé au rachat de parts	(304)	(92)
	(300)	(44)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	2 038	2 703

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(471)	237
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(156)	(54)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	572	(246)
Produit de la vente de placements	345	142
Achat de placements	-	(45)
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	290	34
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	4	46
Montant versé au rachat de parts	(304)	(89)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(300)	(43)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10)	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8	12
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(2)	3
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti mondial sélect CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
49 520	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	1 307 058	2 027 356	99,49
Total du portefeuille de placements		1 307 058	2 027 356	99,49
Autres actifs (passifs) nets			10 394	0,51
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			2 037 750	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		18 953 329
50 043	Microsoft Corp.	11 874 180	16 543 795
383 881	Shell PLC	10 631 332	12 836 134
72 709	Apple Inc.	8 265 122	12 795 766
123 308	Advanced Micro Devices Inc.	8 227 948	12 137 477
4 051	Alphabet Inc., catégorie C	10 655 274	11 406 343
424 612	Cenovus Energy Inc.	8 674 012	10 398 748
117 920	East West Bancorp Inc.	10 427 817	9 835 774
611 154	Prudential PLC (GBP)	11 304 678	9 729 434
226 577	Bank of America Corp.	9 487 632	9 079 062
228 309	US Foods Holding Corp.	10 442 675	9 016 219
13 635	UnitedHealth Group Inc.	5 815 266	9 014 706
63 900	Amazon.com Inc.	8 071 845	8 735 994
196 863	FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	7 631 848	8 658 749
197 884	The Williams Co., Inc.	7 268 290	7 949 696
10 922	Thermo Fisher Scientific Inc.	6 256 037	7 637 864
273 559	GlaxoSmithKline PLC	7 857 146	7 568 094
37 698	NVIDIA Corp.	5 798 277	7 355 885
17 558	Eli Lilly and Co.	5 670 651	7 327 812
31 853	Johnson & Johnson Inc.	6 605 534	7 278 120
139 107	FNB iShares Core MSCI Emerging Markets	7 576 734	7 180 248
10 629 477	Lloyds Banking Group PLC	7 908 172	7 046 900
55 259	Safran S.A.	7 924 717	7 022 447
1 909 800	Sany Heavy Industry Co., Ltd.	6 470 639	6 999 250
181 159	Synchrony Financial	7 882 156	6 440 649

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti mondial sélect 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 Sélect CI	480 043	2 027	0,4

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 Sélect CI	389 912	2 801	0,7

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	152 964	164 873	16 724	17 026
Parts émises contre trésorerie	277	3 453	-	-
Parts rachetées	(19 651)	(6 595)	(214)	-
Nombre de parts à la clôture de la période	133 590	161 731	16 510	17 026

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

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

Fonds de placement garanti mondial sélect CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾									
Catégorie A									
2022	13,02	1 739	133 590	-	4,41	0,50	4,91	4,91	11,36
2021	15,96	2 440	152 964	2,72	4,41	0,50	4,91	4,91	11,32
2020	13,34	2 200	164 873	6,73	4,41	0,53	4,94	4,94	12,01
2019	11,98	2 024	168 985	0,13	4,41	0,53	4,94	4,94	11,94
2018	10,43	2 033	194 851	4,22	4,41	0,53	4,94	4,94	12,03
2017	11,55	2 573	222 863	1,43	4,41	0,53	4,94	4,94	11,92
Catégorie B									
2022	18,09	299	16 510	-	3,36	0,43	3,79	3,79	12,82
2021	22,05	369	16 724	2,72	3,36	0,43	3,79	3,79	12,83
2020	18,23	310	17 026	6,73	3,36	0,43	3,79	3,79	12,85
2019	16,18	305	18 892	0,13	3,36	0,41	3,77	3,77	12,19
2018	13,93	282	20 221	4,22	3,36	0,41	3,77	3,77	12,27
2017	15,24	309	20 266	1,43	3,36	0,37	3,73	3,73	11,06

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti mondial sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	55,3
R.-U.	10,0
Canada	7,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Fonds négocié(s) en bourse	3,3
Suisse	2,9
Îles Caïmans	2,7
France	2,4
Chine	2,4
Pays-Bas	2,0
Japon	1,7
Allemagne	1,7
Italie	1,1
Luxembourg	1,1
Guernesey	0,7
Indonésie	0,6
Brésil	0,4
Portugal	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Panama	0,2
Bermudes	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	55,5
R.-U.	9,1
Canada	5,6
Japon	4,1
Suisse	3,9
Allemagne	3,3
Pays-Bas	2,7
France	2,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Irlande	1,6
Suède	1,3
Bermudes	1,0
Luxembourg	0,9
Autriche	0,9
Guernesey	0,8
Danemark	0,6
Norvège	0,5
Hong Kong	0,5
Indonésie	0,5
Mexique	0,5
Brésil	0,4
Corée du Sud	0,4
Îles Caïmans	0,4
Portugal	0,4
Italie	0,3
Panama	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Israël	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des actions, et des dérivés.

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

au 30 juin 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
Aucune	0,2
Total	0,4

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
Aucune	0,4
Total	0,6

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

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

Fonds de placement garanti mondial sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 195 000 \$ (274 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 30 juin 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	56,1
Livre sterling	10,1
Euro	7,6
Franc suisse	2,9
Renminbi chinois	2,4
Dollar de Hong Kong	1,9
Yen japonais	1,7
Rupiah indonésienne	0,6
Réal brésilien	0,4
Total	83,7

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	51,0
Euro	10,7
Livre sterling	9,6
Yen japonais	4,1
Franc suisse	3,9
Dollar de Hong Kong	1,4
Couronne suédoise	1,3
Couronne danoise	0,6
Couronne norvégienne	0,5
Rupiah indonésienne	0,5
Peso mexicain	0,5
Réal brésilien	0,4
Won coréen	0,4
Total	84,9

Risque de change (suite)

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 170 000 \$ (238 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	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)	2 027	-	-	2 027
Total	2 027	-	-	2 027

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	2 801	-	-	2 801
Total	2 801	-	-	2 801

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 248	1 629
Trésorerie	2	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	-	-
	1 250	1 630
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	1 250	1 630
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	14,18	18,32
Catégorie B	19,56	25,13

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)

	2022	2021
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	22	50
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(354)	56
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(332)	106
Charges (note 6)		
Frais de gestion	14	15
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	14	14
Taxe de vente harmonisée	4	3
	34	34
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(366)	72
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(4,14)	0,76
Catégorie B	(5,59)	1,15
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	74 234	78 033
Catégorie B	10 489	10 619

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

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

États financiers (non audité)

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

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	1 630	1 524
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(366)	72
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	7
Montant versé au rachat de parts	(14)	(94)
	(14)	(87)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	1 250	1 509

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(366)	72
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(22)	(50)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	354	(56)
Produit de la vente de placements	49	125
Achat de placements	-	(5)
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	15	86
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	7
Montant versé au rachat de parts	(14)	(94)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(14)	(87)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
23 751	Fonds américain Synergy CI (série I)	799 527	1 247 528	99,83
Total du portefeuille de placements		799 527	1 247 528	99,83
Autres actifs (passifs) nets			2 186	0,17
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			1 249 714	100 00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
18 900	Microsoft Corp.	2 411 463	6 248 181
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 554 281
25 600	Apple Inc.	1 944 386	4 505 241
1 440	Alphabet Inc., catégorie A	3 554 629	4 039 407
7 700	Eli Lilly and Co.	2 003 888	3 213 586
4 590	UnitedHealth Group Inc.	1 379 384	3 034 654
19 700	Amazon.com Inc.	2 817 063	2 693 256
9 620	Union Pacific Corp.	3 062 817	2 641 017
6 230	Mastercard Inc., catégorie A	1 623 033	2 529 915
6 220	Danaher Corp.	1 744 727	2 029 779
19 800	NextEra Energy Inc.	935 027	1 974 189
14 700	Exxon Mobil Corp.	1 117 235	1 620 466
30 600	Wells Fargo & Co.	1 411 332	1 542 841
10 200	The Progressive Corp.	1 447 557	1 526 560
5 470	CME Group Inc.	1 477 063	1 441 290
17 400	Coca-Cola Co.	1 207 262	1 409 013
7 560	Procter & Gamble Co.	1 256 353	1 399 254
7 680	T-Mobile USA Inc.	1 216 719	1 330 022
4 780	The Hershey Co.	1 063 653	1 323 840
7 100	First Republic Bank	1 442 451	1 317 861
2 090	ServiceNow Inc.	979 068	1 279 267
12 300	Morgan Stanley Corp.	1 074 095	1 204 225
27 800	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	638 082	1 160 123
5 840	NVIDIA Corp.	752 834	1 139 540
5 400	Sun Communities Inc.	619 215	1 107 692

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	100 221	1 248	1,2

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	131 238	1 629	1,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	74 490	81 229	10 554	10 645
Parts émises contre trésorerie	-	432	-	-
Parts rachetées	(668)	(5 727)	(196)	(48)
Nombre de parts à la clôture de la période	73 822	75 934	10 358	10 597

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

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires				Ratio des frais de gestion				
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾									
Catégorie A									
2022	14,18	1 047	73 822	-	4,40	0,47	4,87	4,87	10,68
2021	18,32	1 365	74 490	0,32	4,40	0,47	4,87	4,87	10,70
2020	15,93	1 294	81 229	13,36	4,40	0,52	4,92	4,92	11,72
2019	13,80	1 086	78 685	0,39	4,40	0,51	4,91	4,91	11,57
2018	11,53	1 040	90 238	13,64	4,40	0,50	4,90	4,90	11,47
2017	11,74	1 105	94 142	0,78	4,40	0,51	4,91	4,91	11,62
Catégorie B									
2022	19,56	203	10 358	-	3,40	0,44	3,84	3,84	12,93
2021	25,13	265	10 554	0,32	3,40	0,44	3,84	3,84	12,94
2020	21,63	230	10 645	13,36	3,40	0,44	3,84	3,84	12,94
2019	18,54	210	11 334	0,39	3,40	0,41	3,81	3,81	11,98
2018	15,31	174	11 344	13,64	3,40	0,41	3,81	3,81	12,10
2017	15,43	214	13 861	0,78	3,40	0,42	3,82	3,82	12,27

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	24,8
Soins de santé	13,9
Services financiers	11,1
Produits industriels	10,8
Biens de consommation discrétionnaire	10,1
Biens de consommation de base	9,0
Services de communications	7,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Immobilier	2,5
Énergie	2,5
Services publics	2,0
Matériaux	1,7
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	25,7
Soins de santé	13,5
Produits industriels	12,3
Services financiers	12,2
Biens de consommation discrétionnaire	11,1
Services de communications	8,0
Biens de consommation de base	7,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,9
Immobilier	2,6
Services publics	1,8
Matériaux	1,7
Énergie	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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.

Autre risque de prix (suite)

Au 30 juin 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 119 000 \$ (158 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

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

au 31 décembre 2021

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

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 125 000 \$ (163 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	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)	1 248	-	-	1 248
Total	1 248	-	-	1 248

Fonds de placement garanti américain Synergy CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 629	-	-	1 629
Total	1 629	-	-	1 629

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	595	883
Trésorerie	3	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	-	-
	598	887
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	598	887
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	7,53	9,65
Catégorie B	14,66	18,68

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	7	8
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	21	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(194)	93
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(166)	105
Charges (note 6)		
Frais de gestion	8	8
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	7	8
Taxe de vente harmonisée	2	2
	18	19
Charges pris en charge par le gestionnaire		
	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(184)	86
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(2,09)	0,90
Catégorie B	(4,02)	1,82
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	61 306	67 140
Catégorie B	13 825	13 950

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

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

Fonds de placement garanti actions américaines 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	887	772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(184)	86
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(105)	(18)
	(105)	(18)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	598	840

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(184)	86
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(21)	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	194	(93)
Produit de la vente de placements	122	35
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(7)	(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	104	16
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(105)	(18)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(105)	(18)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	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 de placement garanti actions américaines CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
18 560	Fonds d'actions américaines CI (série I)	544 797	595 322	99,51
Total du portefeuille de placements		544 797	595 322	99,51
Autres actifs (passifs) nets			2 937	0,49
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			598 259	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
61 254	Alphabet Inc., catégorie C	50 366 045	172 472 019
2 449 218	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	85 520 336	140 197 617
337 881	Mastercard Inc., catégorie A	50 659 305	137 208 704
523 778	Visa Inc., catégorie A	47 343 513	132 744 633
373 418	Microsoft Corp.	29 126 358	123 448 853
1 979 307	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	51 344 598	97 375 545
145 103	UnitedHealth Group Inc.	34 041 470	95 934 062
626 762	JPMorgan Chase & Co.	47 747 569	90 850 156
368 477	United Parcel Service, Inc., catégorie B	45 117 321	86 579 384
383 200	Meta Platforms, Inc.	80 063 684	79 537 380
1 333 159	KKR & Co., Inc.	47 247 683	79 435 602
561 860	Amazon.com Inc.	86 135 312	76 813 859
131	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	31 533 733	68 958 462
641 643	Live Nation Entertainment Inc.	33 105 826	68 204 715
216 581	Laboratory Corporation of America Holdings	42 352 212	65 335 603
28 424	Booking Holdings Inc.	68 424 186	63 990 953
491 292	Medtronic PLC	38 397 562	56 757 101
962 440	Sensata Technologies Holding PLC	58 111 608	51 177 011
156 002	McDonald's Corp.	40 487 386	49 574 933
1 619 406	Brookfield Business Partners L.P., parts (\$ US)	50 540 905	44 170 545
424 755	CGI Inc. (\$ US)	34 987 002	43 559 148
1 043 391	Bank of America Corp.	37 291 708	41 809 239
233 477	Apple Inc.	22 467 750	41 088 682
453 115	Baxter International Inc.	49 559 165	37 462 126
93 412	CACI International Inc.	28 743 790	33 881 209

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti actions américaines 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 américaines CI	2 389 436	595	-

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 américaines CI	2 916 636	883	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	65 010	68 861	13 923	13 956
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(12 410)	(2 108)	(146)	(13)
Nombre de parts à la clôture de la période	52 600	66 753	13 777	13 943

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

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

Fonds de placement garanti actions américaines CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires				Ratio des frais de gestion				
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Catégorie A									
2022	7,53	396	52 600	0,92	4,45	0,55	5,00	5,00	12,29
2021	9,65	627	65 010	-	4,45	0,55	5,00	5,00	12,29
2020	8,07	556	68 861	0,02	4,45	0,55	5,00	5,00	12,41
2019	7,82	629	80 423	102,78	4,45	0,54	4,99	4,99	12,19
2018	6,54	581	88 826	4,93	4,45	0,56	5,01	5,01	12,60
2017	6,95	829	119 162	16,46	4,45	0,57	5,02	5,02	12,74
Catégorie B									
2022	14,66	202	13 777	0,92	3,45	0,45	3,90	3,90	12,92
2021	18,68	260	13 923	-	3,45	0,45	3,90	3,90	12,91
2020	15,46	216	13 956	0,02	3,45	0,45	3,90	3,90	12,91
2019	14,81	213	14 372	102,78	3,45	0,44	3,89	3,89	12,65
2018	12,25	189	15 406	4,93	3,45	0,44	3,89	3,89	12,63
2017	12,88	329	25 541	16,46	3,45	0,43	3,88	3,88	12,58

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	21,2
Services financiers	19,9
Produits industriels	15,3
Services de communication	14,7
Soins de santé	11,5
Biens de consommation discrétionnaire	10,4
Services publics	4,1
Immobilier	1,3
Énergie	0,8
Biens de consommation de base	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)
Total des position(s) acheteur	100,0

Position(s) vendeur

Option(s)	(0,0)
Total des position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	21,3
Services financiers	20,2
Services de communication	16,8
Soins de santé	13,2
Produits industriels	12,5
Biens de consommation discrétionnaire	9,6
Services publics	3,6
Immobilier	1,1
Biens de consommation de base	0,7
Énergie	0,6
Matériaux	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 60 000 \$ (88 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

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

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	99,8
Total	99,8

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 60 000 \$ (88 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	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)	595	-	-	595
Total	595	-	-	595

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

Fonds de placement garanti actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	883	-	-	883
Total	883	-	-	883

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 923	3 574
Trésorerie	12	17
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 935	3 592
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 935	3 592
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	25,56	29,27
Catégorie B	25,88	29,48

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	11	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	11	24
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(393)	341
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(371)	365
Charges (note 6)		
Frais de gestion	33	36
Frais d'administration	4	5
Frais d'assurance	23	24
Taxe de vente harmonisée	8	8
	68	73
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(439)	292
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(3,70)	2,18
Catégorie B	(3,58)	2,31
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	79 725	88 898
Catégorie B	40 315	42 904

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

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	3 592	3 551
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(439)	292
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	40	-
Montant versé au rachat de parts	(258)	(213)
	(218)	(213)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	2 935	3 630

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(439)	292
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(11)	(24)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	393	(341)
Produit de la vente de placements	282	281
Achat de placements	(1)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(11)	-
(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	213	208
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	40	-
Montant versé au rachat de parts	(258)	(213)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(218)	(213)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5)	(5)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	17	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	12	3
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
301 910	Fonds équilibré canadien CI (série I)	2 938 201	2 922 549	99,58
Total du portefeuille de placements		2 938 201	2 922 549	99,58
Autres actifs (passifs) nets			12 281	0,42
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			2 934 830	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 609 781	Société Financière Manuvie	81 255 976	80 570 312
89 522 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	84 303 630	77 607 976
3 436 964	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	83 513 452	69 014 237
71 432 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	63 298 529	61 494 420
73 274 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	64 881 752	57 077 190
2 278 419	Cenovus Energy Inc.	36 598 349	55 798 481
714 729	La Banque de Nouvelle-Écosse	53 293 434	54 448 055
769 687	Canadian Natural Resources Ltd.	36 072 452	53 239 250
74 532	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	42 813 890	50 838 277
927 990	Enbridge Inc.	45 031 685	50 445 536
46 875 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 2 juin 2025	49 065 880	45 786 326
348 255	Banque de Montréal	40 742 868	43 107 004
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		42 336 942
787 968	Suncor Energy Inc.	26 741 541	35 584 635
734 752	Wheaton Precious Metals Corp.	32 523 122	34 077 798
102 923	Microsoft Corp.	27 483 793	34 025 479
1 153 070	TELUS Corp.	33 314 671	33 058 517
837 201	Teck Resources Ltd., catégorie B	24 901 147	32 952 231
357 414	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	26 147 470	32 135 093
519 643	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	34 966 509	29 754 758
149 367	Apple Inc.	17 133 070	26 286 500
38 582	UnitedHealth Group Inc.	19 605 079	25 508 280
493 497	Alimentation Couche-Tard Inc.	18 663 172	24 778 484
248 152	Advanced Micro Devices Inc.	16 936 604	24 426 145
24 075 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	24 032 628	22 198 046

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 CI	2 542 156	2 923	0,1

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 CI	2 367 222	3 574	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	81 758	92 365	40 650	44 472
Parts émises contre trésorerie	506	-	886	-
Parts rachetées	(6 013)	(5 203)	(3 443)	(2 753)
Nombre de parts à la clôture de la période	76 251	87 162	38 093	41 719

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

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Catégorie A									
2022	25,56	1 949	76 251	0,35	3,94	0,51	4,45	4,45	12,92
2021	29,27	2 393	81 758	8,51	3,94	0,51	4,45	4,45	12,95
2020	25,99	2 400	92 365	2,29	3,94	0,51	4,45	4,45	12,85
2019	24,78	2 827	114 071	4,72	3,94	0,51	4,45	4,45	12,82
2018	22,37	2 813	125 724	9,05	3,94	0,51	4,45	4,45	12,86
2017	24,94	4 350	174 363	10,68	3,94	0,51	4,45	4,45	12,83
Catégorie B									
2022	25,88	986	38 093	0,35	2,94	0,39	3,33	3,33	13,40
2021	29,48	1 199	40 650	8,51	2,94	0,38	3,32	3,32	13,05
2020	25,88	1 151	44 472	2,29	2,94	0,39	3,33	3,33	13,11
2019	24,40	1 339	54 887	4,72	2,94	0,39	3,33	3,33	13,11
2018	21,79	1 447	66 436	9,05	2,94	0,38	3,32	3,32	13,08
2017	24,02	1 699	70 767	10,68	2,94	0,38	3,32	3,32	13,07

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,6
Obligations du gouvernement canadien	13,1
Énergie	10,7
Produits industriels	6,9
Obligations provinciales	5,9
Technologies de l'information	5,9
Soins de santé	5,5
Biens de consommation discrétionnaire	5,5
Biens de consommation de base	4,2
Matériaux	4,2
Services publics	3,7
Services de communication	3,3
Immobilier	3,1
Fonds négocié(s) en bourse	2,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Titres adossés à des actifs	0,3
Obligations municipales	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,3
Technologies de l'information	10,2
Énergie	7,9
Produits industriels	7,3
Obligations du gouvernement canadien	7,2
Obligations provinciales	7,0
Biens de consommation discrétionnaire	6,8
Biens de consommation de base	4,5
Matériaux	4,4
Soins de santé	4,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7
Services publics	3,6
Immobilier	3,3
Fonds négocié(s) en bourse	3,0
Placement(s) à court terme	1,8
Services de communications	1,8
Titres adossés à des actifs	0,5
Obligations municipales	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	13,7
AA/Aa/A+	2,6
A	8,5
BBB/Baa/B++	7,9
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,3
Total	33,1

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	9,9
AA/Aa/A+	3,0
A	9,6
BBB/Baa/B++	7,5
BB/Ba/B+	0,2
Aucune	0,1
Total	30,3

^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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 191 000 \$ (237 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien CI

Notes des états financiers 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 2022

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

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,1
Yen japonais	1,4
Livre sterling	1,3
Euro	1,1
Won coréen	0,8
Franc suisse	0,5
Couronne danoise	0,4
Couronne suédoise	0,4
Dollar de Hong Kong	0,3
Total	16,3

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 38 000 \$ (58 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	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	6,0	6,6	19,2	32,8

au 31 décembre 2021

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	3,4	3,1	10,1	13,6	30,2

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 juin 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 000 \$ (17 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022

	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)	2 923	-	-	2 923
Total	2 923	-	-	2 923

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	3 574	-	-	3 574
Total	3 574	-	-	3 574

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 611	3 270
Trésorerie	1	16
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 616	3 286
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	4	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	4	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 612	3 286
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	11,40	13,63
Catégorie B	14,45	17,17

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	19	6
Distribution de gains en capital provenant des placements	122	28
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	26	41
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(616)	145
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(449)	220
Charges (note 6)		
Frais de gestion	30	33
Frais d'administration	4	4
Frais d'assurance	32	35
Taxe de vente harmonisée	7	8
	73	80
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(522)	140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(2,22)	0,53
Catégorie B	(2,72)	0,76
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	204 041	224 704
Catégorie B	25 388	27 389

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

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

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	3 286	3 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(522)	140
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3	50
Montant versé au rachat de parts	(155)	(227)
	(152)	(177)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	2 612	3 223

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(522)	140
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(26)	(41)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	616	(145)
Produit de la vente de placements	206	327
Achat de placements	-	(48)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(141)	(34)
(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	133	199
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3	48
Montant versé au rachat de parts	(151)	(222)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(148)	(174)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(15)	25
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	16	(11)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1	14
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
136 444	Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI (actions I)	2 507 362	2 610 612	99,94
Total du portefeuille de placements		2 507 362	2 610 612	99,94
Autres actifs (passifs) nets			1 533	0,06
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			2 612 145	100,00

Les principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
201 129 348	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I) Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 885 690 179	1 935 688 958 12 120 854

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	1 952 067	2 611	0,1

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	2 397 416	3 270	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	207 806	228 688	26 419	27 848
Parts émises contre trésorerie	208	3 970	-	-
Parts rachetées	(10 429)	(16 869)	(1 581)	(908)
Nombre de parts à la clôture de la période	197 585	215 789	24 838	26 940

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

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

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Catégorie A									
2022	11,40	2 253	197 585	4,77	4,56	0,51	5,07	5,07	11,16
2021	13,63	2 832	207 806	3,00	4,56	0,51	5,07	5,07	11,22
2020	12,38	2 831	228 688	4,86	4,56	0,51	5,07	5,07	11,21
2019	11,37	2 848	250 434	107,84	4,56	0,51	5,07	5,07	11,23
2018	10,49	2 830	269 793	5,53	4,56	0,52	5,08	5,08	11,41
2017	11,02	3 482	315 979	5,78	4,56	0,53	5,09	5,09	11,55
Catégorie B									
2022	14,45	359	24 838	4,77	3,46	0,45	3,91	3,91	13,01
2021	17,17	454	26 419	3,00	3,46	0,45	3,91	3,91	13,01
2020	15,42	429	27 848	4,86	3,46	0,45	3,91	3,91	12,93
2019	14,01	406	28 961	107,84	3,46	0,43	3,89	3,89	12,51
2018	12,76	470	36 830	5,53	3,46	0,43	3,89	3,89	12,54
2017	13,25	522	39 375	5,78	3,46	0,44	3,90	3,90	12,62

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	58,2
Canada	9,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,2
R.-U.	6,5
Îles Caïmans	2,6
Suisse	2,6
Fonds négocié(s) en bourse	2,5
France	1,5
Chine	1,4
Pays-Bas	1,4
Allemagne	1,2
Japon	1,1
Italie	0,7
Luxembourg	0,7
Guernesey	0,6
Bermudes	0,4
Panama	0,4
Indonésie	0,4
Îles Vierges britanniques	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Libéria	0,2
Brésil	0,2
Irlande	0,2
Portugal	0,2
Île de Jersey	0,0
Australie	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Espagne	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	56,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,8
Canada	7,4
R.-U.	6,1
Suisse	3,0
Japon	2,5
Allemagne	2,0
Pays-Bas	1,8
France	1,5
Irlande	1,2
Îles Caïmans	1,0
Bermudes	0,9
Suède	0,8
Fonds négocié(s) en bourse	0,6
Luxembourg	0,6
Autriche	0,5
Guernesey	0,5
Panama	0,4
Danemark	0,4
Îles Vierges britanniques	0,3
Hong Kong	0,3
Norvège	0,3
Indonésie	0,3
Mexique	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Brésil	0,2
Corée du Sud	0,2
Portugal	0,2
Italie	0,2
Libéria	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,1
Île de Jersey	0,0
Australie	0,0
Espagne	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Total	100,0

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

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,0
AA/Aa/A+	0,2
A	1,1
BBB/Baa/B++	5,7
BB/Ba/B+	6,0
B	6,2
CCC/Caa/C++	0,4
CC/Ca/C+	0,1
Aucune	3,5
Total	34,2

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	7,8
AA/Aa/A+	0,4
A	1,1
BBB/Baa/B++	5,6
BB/Ba/B+	5,0
B	5,0
CCC/Caa/C++	0,7
Aucune	3,4
Total	29,0

^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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions étrangères.

Au 30 juin 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 154 000 \$ (201 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	64,6
Livre sterling	6,0
Euro	4,7
Franc suisse	1,7
Renminbi chinois	1,4
Dollar de Hong Kong	1,1
Yen japonais	1,0
Roupie indienne	0,4
Réal brésilien	0,2
Total	81,1

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	63,5
Euro	6,3
Livre sterling	5,8
Yen japonais	2,4
Franc suisse	2,3
Dollar de Hong Kong	0,8
Couronne suédoise	0,8
Couronne danoise	0,4
Couronne norvégienne	0,3
Rupiah indonésienne	0,3
Peso mexicain	0,3
Réal brésilien	0,2
Won coréen	0,2
Roupie indienne	0,1
Total	83,7

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 212 000 \$ (274 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,3	6,8	7,4	19,2	33,7

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

Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2021

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,2	6,0	6,2	16,1	28,5

Au 30 juin 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 000 \$ (11 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022

	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)	2 611	-	-	2 611
Total	2 611	-	-	2 611

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	3 270	-	-	3 270
Total	3 270	-	-	3 270

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 875	5 958
Trésorerie	17	25
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 894	5 984
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	4 893	5 984
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	19,59	22,44
Catégorie B	19,78	22,53

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	17	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	44	112
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(666)	505
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(605)	617
Charges (note 6)		
Frais de gestion	55	60
Frais d'administration	7	7
Frais d'assurance	40	44
Taxe de vente harmonisée	12	13
	114	124
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(719)	493
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(2,82)	1,67
Catégorie B	(2,73)	1,76
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	171 622	196 052
Catégorie B	85 893	94 406

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

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	5 984	6 142
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(719)	493
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	20	-
Montant versé au rachat de parts	(392)	(720)
	(372)	(720)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	4 893	5 915

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(719)	493
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(44)	(112)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	666	(505)
Produit de la vente de placements	477	1 005
Achat de placements	-	(125)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(17)	-
(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	363	756
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	20	-
Montant versé au rachat de parts	(391)	(754)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(371)	(754)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	25	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	17	5
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
503 616	Fonds équilibré canadien CI (série I)	4 803 300	4 875 100	99,63
Total du portefeuille de placements		4 803 300	4 875 100	99,63
Autres actifs (passifs) nets			18 093	0,37
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			4 893 193	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 609 781	Société Financière Manuvie	81 255 976	80 570 312
89 522 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	84 303 630	77 607 976
3 436 964	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	83 513 452	69 014 237
71 432 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	63 298 529	61 494 420
73 274 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	64 881 752	57 077 190
2 278 419	Cenovus Energy Inc.	36 598 349	55 798 481
714 729	La Banque de Nouvelle-Écosse	53 293 434	54 448 055
769 687	Canadian Natural Resources Ltd.	36 072 452	53 239 250
74 532	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	42 813 890	50 838 277
927 990	Enbridge Inc.	45 031 685	50 445 536
46 875 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 2 juin 2025	49 065 880	45 786 326
348 255	Banque de Montréal	40 742 868	43 107 004
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		42 336 942
787 968	Suncor Energy Inc.	26 741 541	35 584 635
734 752	Wheaton Precious Metals Corp.	32 523 122	34 077 798
102 923	Microsoft Corp.	27 483 793	34 025 479
1 153 070	TELUS Corp.	33 314 671	33 058 517
837 201	Teck Resources Ltd., catégorie B	24 901 147	32 952 231
357 414	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	26 147 470	32 135 093
519 643	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	34 966 509	29 754 758
149 367	Apple Inc.	17 133 070	26 286 500
38 582	UnitedHealth Group Inc.	19 605 079	25 508 280
493 497	Alimentation Couche-Tard Inc.	18 663 172	24 778 484
248 152	Advanced Micro Devices Inc.	16 936 604	24 426 145
24 075 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	24 032 628	22 198 046

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 CI	2 542 156	4 875	0,2

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 CI	2 367 222	5 958	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	179 396	209 418	86 956	99 686
Parts émises contre trésorerie	892	-	-	-
Parts rachetées	(15 901)	(27 691)	(2 371)	(7 367)
Nombre de parts à la clôture de la période	164 387	181 727	84 585	92 319

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

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾									
Catégorie A									
2022	19,59	3 220	164 387	0,31	4,04	0,49	4,53	4,53	12,09
2021	22,44	4 025	179 396	12,69	4,04	0,49	4,53	4,53	12,17
2020	19,91	4 170	209 418	2,30	4,04	0,49	4,53	4,53	12,20
2019	19,00	4 836	254 499	94,83	4,04	0,49	4,53	4,53	12,13
2018	17,54	5 148	293 512	5,02	4,04	0,48	4,52	4,52	11,89
2017	20,84	8 216	394 252	5,16	4,04	0,48	4,52	4,52	11,95
Catégorie B									
2022	19,78	1 673	84 585	0,31	2,99	0,38	3,37	3,37	12,68
2021	22,53	1 959	86 956	12,69	2,99	0,38	3,37	3,37	12,78
2020	19,78	1 972	99 686	2,30	2,99	0,36	3,35	3,35	12,06
2019	18,66	2 157	115 631	94,83	2,99	0,36	3,35	3,35	12,10
2018	17,02	2 924	171 825	5,02	2,99	0,36	3,35	3,35	11,97
2017	19,98	4 291	214 749	5,16	2,99	0,36	3,35	3,35	12,04

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,6
Obligations du gouvernement canadien	13,1
Énergie	10,7
Produits industriels	6,9
Obligations provinciales	5,9
Technologies de l'information	5,9
Soins de santé	5,5
Biens de consommation discrétionnaire	5,5
Biens de consommation de base	4,2
Matériaux	4,2
Services publics	3,7
Services de communication	3,3
Immobilier	3,1
Fonds négocié(s) en bourse	2,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Titres adossés à des actifs	0,3
Obligations municipales	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,3
Technologies de l'information	10,2
Énergie	7,9
Produits industriels	7,3
Obligations du gouvernement canadien	7,2
Obligations provinciales	7,0
Biens de consommation discrétionnaire	6,8
Biens de consommation de base	4,5
Matériaux	4,4
Soins de santé	4,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7
Services publics	3,6
Immobilier	3,3
Fonds négocié(s) en bourse	3,0
Placement(s) à court terme	1,8
Services de communications	1,8
Titres adossés à des actifs	0,5
Obligations municipales	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 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 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	13,7
AA/Aa/A+	2,6
A	8,5
BBB/Baa/B++	7,9
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,3
Total	33,1

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	9,9
AA/Aa/A+	3,0
A	9,6
BBB/Baa/B++	7,5
BB/Ba/B+	0,2
Aucune	0,1
Total	30,3

^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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 318 000 \$ (395 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI

Notes des états financiers 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 2022

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

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,1
Yen japonais	1,4
Livre sterling	1,3
Euro	1,1
Won coréen	0,8
Franc suisse	0,5
Couronne danoise	0,4
Couronne suédoise	0,4
Dollar de Hong Kong	0,3
Total	16,3

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 63 000 \$ (97 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021 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 2022

	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	6,0	6,6	19,2	32,8

au 31 décembre 2021

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	3,4	3,1	10,1	13,6	30,2

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 juin 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 28 000 \$ (28 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022

	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)	4 875	-	-	4 875
Total	4 875	-	-	4 875

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	5 958	-	-	5 958
Total	5 958	-	-	5 958

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

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

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 949	2 617
Trésorerie	5	11
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 956	2 628
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 955	2 628
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	13,73	16,34
Catégorie B	18,20	21,54

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	18	16
Distribution de gains en capital provenant des placements	39	43
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	49	31
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(444)	84
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(338)	174
Charges (note 6)		
Frais de gestion	22	25
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	16	18
Taxe de vente harmonisée	4	5
	45	51
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(383)	123
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(2,61)	0,72
Catégorie B	(3,38)	1,02
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	110 490	127 361
Catégorie B	28 080	31 401

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

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu supérieur 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	2 628	2 451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(383)	123
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	251
Montant versé au rachat de parts	(290)	(285)
	(290)	(34)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	1 955	2 540

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(383)	123
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(49)	(31)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	444	(84)
Produit de la vente de placements	328	236
Achat de placements	-	(153)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(57)	(59)
(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	283	32
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	251
Montant versé au rachat de parts	(289)	(284)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(289)	(33)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11	6
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5	5
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

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

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
202 519	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	1 888 525	1 949 062	99,71
Total du portefeuille de placements		1 888 525	1 949 062	99,71
Autres actifs (passifs) nets			5 708	0,29
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			1 954 770	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		615 576 335
289 952 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,375 %, 31 octobre 2023	363 115 582	360 965 174
202 601 000	Bon/obligation du Trésor américain, 1,125 %, 31 octobre 2026	253 798 806	240 755 224
179 115 000	Bon/obligation du Trésor américain, 1,875 %, 15 novembre 2051	219 703 177	174 574 759
526 868	Microsoft Corp.	123 197 793	174 178 134
121 318 000	Bon/obligation du Trésor américain, 1,375 %, 15 novembre 2031	148 162 979	135 859 669
761 008	Apple Inc.	82 437 631	133 926 750
3 990 034	Shell PLC	94 525 050	133 417 934
1 289 916	Advanced Micro Devices Inc.	84 426 179	126 969 257
42 566	Alphabet Inc., catégorie C	109 277 478	119 852 483
4 401 555	Cenovus Energy Inc.	76 550 482	107 794 082
1 242 103	East West Bancorp Inc.	108 463 356	103 604 513
6 434 984	Prudential PLC (GBP)	125 091 113	102 443 493
2 396 003	Bank of America Corp.	100 329 666	96 009 131
2 404 149	US Foods Holding Corp.	113 388 760	94 942 966
143 148	UnitedHealth Group Inc.	54 682 276	94 641 524
2 127 055	FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	82 406 695	93 555 593
672 600	Amazon.com Inc.	92 642 729	91 953 514
2 084 490	The Williams Co., Inc.	66 010 671	83 741 289
66 735 000	Bon/obligation du Trésor américain, 2,875 %, 15 mai 2052	78 385 712	81 827 696
115 356	Thermo Fisher Scientific Inc.	65 752 244	80 669 611
2 881 939	GlaxoSmithKline PLC	83 320 274	79 729 732
1 503 841	FNB iShares Core MSCI Emerging Markets	82 813 023	77 623 345
183 458	Eli Lilly and Co.	54 686 552	76 565 991
388 057	NVIDIA Corp.	53 477 850	75 720 266

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu supérieur 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	8 526 377	1 949	-

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	9 410 859	2 617	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	121 460	123 436	29 861	33 422
Parts émises contre trésorerie	-	16 867	-	-
Parts rachetées	(15 187)	(14 974)	(2 599)	(3 192)
Nombre de parts à la clôture de la période	106 273	125 329	27 262	30 230

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

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

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

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Catégorie A									
2022	13,73	1 459	106 273	2,57	3,96	0,44	4,40	4,40	11,18
2021	16,34	1 985	121 460	11,33	3,96	0,45	4,41	4,41	11,43
2020	14,68	1 812	123 436	8,66	3,96	0,45	4,41	4,41	11,45
2019	13,29	2 235	168 136	5,55	3,96	0,46	4,42	4,42	11,50
2018	12,12	2 170	178 988	9,23	3,96	0,45	4,41	4,41	11,46
2017	12,64	2 636	208 528	115,85	3,96	0,46	4,42	4,42	11,73
Catégorie B									
2022	18,20	496	27 262	2,57	2,86	0,35	3,21	3,21	12,13
2021	21,54	643	29 861	11,33	2,86	0,33	3,19	3,19	11,53
2020	19,12	639	33 422	8,66	2,86	0,33	3,19	3,19	11,62
2019	17,10	572	33 426	5,55	2,86	0,33	3,19	3,19	11,65
2018	15,41	539	35 003	9,23	2,86	0,34	3,20	3,20	11,94
2017	15,87	602	37 968	115,85	2,86	0,35	3,21	3,21	12,36

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	58,2
Canada	9,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,2
R.-U.	6,5
Îles Caïmans	2,6
Suisse	2,6
Fonds négocié(s) en bourse	2,5
France	1,5
Chine	1,4
Pays-Bas	1,4
Allemagne	1,2
Japon	1,1
Italie	0,7
Luxembourg	0,7
Guernesey	0,6
Bermudes	0,4
Panama	0,4
Indonésie	0,4
Îles Vierges britanniques	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Libéria	0,2
Brésil	0,2
Irlande	0,2
Portugal	0,2
Île de Jersey	0,0
Australie	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Espagne	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	56,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,8
Canada	7,4
R.-U.	6,1
Suisse	3,0
Japon	2,5
Allemagne	2,0
Pays-Bas	1,8
France	1,5
Irlande	1,2
Îles Caïmans	1,0
Bermudes	0,9
Suède	0,8
Fonds négocié(s) en bourse	0,6
Luxembourg	0,6
Autriche	0,5
Guernesey	0,5
Panama	0,4
Danemark	0,4
Îles Vierges britanniques	0,3
Hong Kong	0,3
Norvège	0,3
Indonésie	0,3
Mexique	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Brésil	0,2
Corée du Sud	0,2
Portugal	0,2
Italie	0,2
Libéria	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,1
Île de Jersey	0,0
Australie	0,0
Espagne	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Total	100,0

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 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 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,0
AA/Aa/A+	0,2
A	1,1
BBB/Baa/B++	5,7
BB/Ba/B+	6,0
B	6,2
CCC/Caa/C++	0,4
CC/Ca/C+	0,1
Aucune	3,5
Total	34,2

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	7,8
AA/Aa/A+	0,4
A	1,1
BBB/Baa/B++	5,6
BB/Ba/B+	5,0
B	5,0
CCC/Caa/C++	0,7
Aucune	3,4
Total	29,0

^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 2022 et au 31 décembre 2021 le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses placements étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions étrangères.

Au 30 juin 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 115 000 \$ (160 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021 le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisqu'il investissait principalement dans des placements qui étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

au 30 juin 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	64,6
Livre sterling	6,0
Euro	4,7
Franc suisse	1,7
Renminbi chinois	1,4
Dollar de Hong Kong	1,1
Yen japonais	1,0
Roupie indienne	0,4
Réal brésilien	0,2
Total	81,1

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	63,5
Euro	6,3
Livre sterling	5,8
Yen japonais	2,4
Franc suisse	2,3
Dollar de Hong Kong	0,8
Couronne suédoise	0,8
Couronne danoise	0,4
Couronne norvégienne	0,3
Rupiah indonésienne	0,3
Peso mexicain	0,3
Réal brésilien	0,2
Won coréen	0,2
Roupie indienne	0,1
Total	83,7

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 158 000 \$ (219 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021 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 notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

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 2022

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,3	6,8	7,4	19,2	33,7

au 31 décembre 2021

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,2	6,0	6,2	16,1	28,5

Au 30 juin 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 000 \$ (9 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022

	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)	1 949	-	-	1 949
Total	1 949	-	-	1 949

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	2 617	-	-	2 617
Total	2 617	-	-	2 617

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	728	875
Trésorerie	2	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	730	876
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	730	876
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	14,67	16,84
Catégorie B	14,85	16,99

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	11	12
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(3)	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(105)	(43)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(97)	(29)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	5	6
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	4	5
Taxe de vente harmonisée	2	2
	12	14
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(109)	(43)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(2,18)	(0,78)
Catégorie B	(2,14)	(0,71)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	41 327	45 923
Catégorie B	9 001	9 676

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

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	876	1 047
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(109)	(43)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	32	-
Montant versé au rachat de parts	(69)	(97)
	(37)	(97)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	730	907

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(109)	(43)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	3	(2)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	105	43
Produit de la vente de placements	51	109
Achat de placements	-	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(11)	(12)
(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	94
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	32	-
Montant versé au rachat de parts	(69)	(97)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(37)	(97)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	(3)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	5
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
78 681	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	825 318	727 780	99,66
Total du portefeuille de placements		825 318	727 780	99,66
Autres actifs (passifs) nets			2 453	0,34
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			730 233	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
321 818 000	Gouvernement du Canada 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	283 749 126	277 046 860
203 135 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	189 729 546	186 820 420
230 919 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	199 222 630	179 875 641
103 972 000	Province de l'Ontario, Canada, 3,75 %, 2 juin 2032	102 725 453	101 700 555
114 153 000	Province de l'Ontario, 2,25 %, 2 décembre 2031	105 158 740	98 636 873
95 756 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	84 810 477	83 012 325
83 063 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} juin 2024 Trésorerie et équivalents de trésorerie	82 415 854	82 176 270 78 832 767
82 756 000	Province de l'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	78 952 703	71 503 695
76 853 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	59 896 213	55 546 722
60 028 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	55 270 238	55 364 936
49 979 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 2 juin 2025	51 739 214	48 818 236
21 263 000	Gouvernement du Canada, 7,26214 %, 1 ^{er} décembre 2026	43 677 692	41 838 445
36 185 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,6 %, 14 août 2026	38 258 561	34 889 158
35 000 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} mai 2024	34 185 573	34 011 161
40 581 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1 ^{er} juin 2050	41 905 734	33 701 857
33 773 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} novembre 2022	33 521 198	33 536 950
31 266 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1 ^{er} septembre 2026	29 092 581	28 719 674
29 269 000	Province de l'Ontario, Canada, 3,75 %, 2 décembre 2053	29 242 073	27 194 770
28 503 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025	29 469 979	27 063 985
27 555 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	27 469 476	25 406 736
29 624 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	33 164 206	23 688 816
36 654 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	33 683 342	22 999 183
19 458 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1 ^{er} juin 2041	24 008 528	21 567 583
25 304 000	Autorité financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	25 456 884	21 416 817

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 CI	3 744 038	728	-

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 CI	2 744 012	875	-

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	42 845	49 205	9 068	10 048
Parts émises contre trésorerie	1 987	-	-	-
Parts rachetées	(4 154)	(5 159)	(83)	(554)
Nombre de parts à la clôture de la période	40 678	44 046	8 985	9 494

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

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾									
Catégorie A									
2022	14,67	597	40 678	1,37	2,71	0,36	3,07	3,07	13,29
2021	16,84	722	42 845	2,61	2,71	0,36	3,07	3,07	13,38
2020	17,66	869	49 205	10,33	2,71	0,36	3,07	3,07	13,29
2019	16,45	980	59 579	11,57	2,71	0,35	3,06	3,06	13,07
2018	15,81	883	55 836	7,22	2,71	0,36	3,07	3,07	13,33
2017	16,05	1 116	69 523	3,37	2,71	0,38	3,09	3,09	13,84
Catégorie B									
2022	14,85	133	8 985	1,37	2,11	0,27	2,38	2,38	12,58
2021	16,99	154	9 068	2,61	2,11	0,26	2,37	2,37	12,19
2020	17,69	178	10 048	10,33	2,11	0,26	2,37	2,37	12,16
2019	16,36	209	12 747	11,57	2,11	0,26	2,37	2,37	12,24
2018	15,61	226	14 488	7,22	2,11	0,26	2,37	2,37	12,50
2017	15,74	240	15 281	3,37	2,11	0,26	2,37	2,37	12,54

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations du gouvernement canadien	30,2
Obligations provinciales	20,7
Services financiers	20,0
Énergie	5,0
Services publics	3,8
Obligations municipales	3,4
Immobilier	3,4
Biens de consommation discrétionnaire	2,8
Produits industriels	2,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,1
Biens de consommation de base	1,6
Services de communication	1,4
Titres adossés à des actifs	1,2
Technologies de l'information	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Soins de santé	0,2
Matériaux	0,2
Obligations d'État étrangères	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Obligations provinciales	22,1
Services financiers	21,6
Obligations du gouvernement canadien	17,0
Obligations municipales	7,9
Énergie	6,2
Services publics	5,0
Immobilier	3,8
Produits industriels	3,7
Biens de consommation discrétionnaire	3,3
Titres adossés à des actifs	2,1
Biens de consommation de base	2,0
Services de communication	1,9
Technologies de l'information	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Placement(s) à court terme	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Soins de santé	0,2
Matériaux	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,1
AA/Aa/A+	6,1
A	33,3
BBB/Baa/B++	24,0
BB/Ba/B+	0,6
Aucune	0,3
Total	97,4

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	21,5
AA/Aa/A+	10,7
A	37,9
BBB/Baa/B++	26,8
BB/Ba/B+	1,2
Aucune	0,5
Total	98,6

^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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix, car le fonds sous-jacent était investi 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	0,5
Total	0,5

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	0,8
Total	0,8

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'un montant nominal (1 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	2,5	14,4	19,5	61,0	97,4

au 31 décembre 2021

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	7,2	16,1	21,0	54,4	98,7

Au 30 juin 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 000 \$ (16 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022

	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)	728	-	-	728
Total	728	-	-	728

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	875	-	-	875
Total	875	-	-	875

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 757	5 606
Trésorerie	8	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	31
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 767	5 637
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	2	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	4 765	5 637
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	25,60	27,74
Catégorie B	26,03	28,05

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	32	76
Distribution de gains en capital provenant des placements	82	46
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	69	27
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(465)	661
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(282)	810
Charges (note 6)		
Frais de gestion	40	40
Frais d'administration	6	7
Frais d'assurance	48	49
Taxe de vente harmonisée	11	11
	105	107
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(387)	703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(2,03)	3,17
Catégorie B	(1,99)	3,30
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	123 713	145 610
Catégorie B	68 256	73 223

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

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

Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	5 637	5 072
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(387)	703
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	64	29
Montant versé au rachat de parts	(549)	(266)
	(485)	(237)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	4 765	5 538

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(387)	703
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(69)	(27)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	465	(661)
Produit de la vente de placements	596	368
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(114)	(122)
(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	491	261
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	64	29
Montant versé au rachat de parts	(547)	(265)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(483)	(236)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8	25
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8	23
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
375 987	Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI (série I)	4 536 543	4 756 541	99,81
Total du portefeuille de placements		4 536 543	4 756 541	99,81
Autres actifs (passifs) nets			8 908	0,19
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			4 765 449	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 544 847	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	33 573 776	34 573 676
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		30 420 748
600 804	Suncor Energy Inc.	15 597 076	27 132 309
1 104 464	Société Financière Manuvie	24 405 366	24 651 636
319 147	La Banque de Nouvelle-Écosse	21 402 611	24 312 618
35 056	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	19 609 925	23 911 698
164 970	Banque de Montréal	21 630 169	20 419 987
750 182	Cenovus Energy Inc.	8 406 410	18 371 957
299 165	Enbridge Inc.	14 439 391	16 262 609
543 262	TELUS Corp.	15 178 166	15 575 322
949 569	ARC Resources Ltd.	8 671 794	15 411 505
375 990	Teck Resources Ltd., catégorie B	6 338 814	14 798 966
239 419	Mines Agnico Eagle Limitée	15 927 461	14 106 567
58 786	Johnson & Johnson Inc.	12 255 702	13 432 065
217 559	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	14 077 842	12 457 428
462 888	Home Capital Group Inc.	18 005 378	11 275 952
154 060	Canadian Natural Resources Ltd.	9 492 237	10 656 330
394 450	Pembina Pipeline Corp., actions privilégiées 4,9 %, série 21	9 701 458	9 533 857
49 414	Procter & Gamble Co.	5 746 190	9 145 864
85 973	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	9 708 023	9 046 819
100 103	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	6 464 800	9 000 261
110 774	Coca-Cola Co.	5 912 354	8 970 230
288 525	Enbridge Inc., privilégié à 4 %, série 1	8 724 253	8 820 498
43 300	AbbVie Inc.	6 259 016	8 536 490
490 175	BCE Inc., privilégié 4,4 %, série AF 16	10 877 583	8 460 421

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 de dividendes CI	911 045	4 757	0,5

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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 de dividendes CI	976 547	5 606	0,6

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	133 295	149 832	69 139	74 012
Parts émises contre trésorerie	2 278	1 151	-	-
Parts rachetées	(18 020)	(9 377)	(1 653)	(1 461)
Nombre de parts à la clôture de la période	117 553	141 606	67 486	72 551

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

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

Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires				Ratio des frais de gestion				
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾									
Catégorie A									
2022	25,60	3 008	117 553	2,14	3,94	0,44	4,38	4,38	11,15
2021	27,74	3 697	133 295	10,56	3,94	0,45	4,39	4,39	11,50
2020	22,66	3 395	149 832	4,78	3,94	0,44	4,38	4,38	11,28
2019	22,47	4 280	190 442	5,02	3,94	0,44	4,38	4,38	11,27
2018	20,33	4 342	213 584	6,43	3,94	0,45	4,39	4,39	11,47
2017	22,69	5 554	244 832	115,04	3,94	0,45	4,39	4,39	11,50
Catégorie B									
2022	26,03	1 757	67 486	2,14	2,89	0,37	3,26	3,26	12,86
2021	28,05	1 940	69 139	10,56	2,89	0,37	3,26	3,26	12,80
2020	22,66	1 677	74 012	4,78	2,89	0,35	3,24	3,24	12,10
2019	22,22	1 972	88 769	5,02	2,89	0,34	3,23	3,23	11,64
2018	19,87	2 358	118 673	6,43	2,89	0,33	3,22	3,22	11,43
2017	21,91	3 069	140 037	115,04	2,89	0,33	3,22	3,22	11,43

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	35,5
Énergie	16,1
Soins de santé	7,2
Biens de consommation de base	6,5
Produits industriels	5,9
Services de communication	5,3
Technologies de l'information	4,4
Services publics	4,3
Fonds négocié(s) en bourse	3,8
Matériaux	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Immobilier	2,4
Biens de consommation discrétionnaire	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	37,0
Énergie	12,6
Fonds négocié(s) en bourse	7,2
Biens de consommation de base	6,7
Soins de santé	6,4
Produits industriels	5,4
Technologies de l'information	4,9
Services de communication	4,9
Services publics	4,7
Matériaux	3,6
Immobilier	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Biens de consommation discrétionnaire	2,1
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

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

au 30 juin 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,0
A	5,6
BBB/Baa/B++	19,7
BB/Ba/B+	6,3
B	0,7
Aucune	0,7
Total	33,1

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
A	5,9
BBB/Baa/B++	17,9
BB/Ba/B+	5,9
B	0,5
Aucune	0,6
Total	30,8

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque la majorité de ses placements était sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada. Le fonds sous-jacent investissait dans des actions canadiennes.

Au 30 juin 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 451 000 \$ (545 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI

Notes des états financiers 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 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	7,8
Euro	1,3
Livre sterling	1,2
Franc suisse	0,9
Yen japonais	0,2
Won coréen	0,2
Couronne suédoise	0,1
Dollar taïwanais	(0,4)
Total	11,3

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	6,8
Euro	1,4
Franc suisse	0,9
Livre sterling	0,7
Won coréen	0,5
Couronne suédoise	0,3
Yen japonais	0,2
Dollar taïwanais	(0,2)
Total	10,6

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 54 000 \$ (59 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds sous-jacent était exposé au risque de taux d'intérêt, puisque certains 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 2022

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

au 31 décembre 2021

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

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 juin 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 000 \$ (un montant nominal au 31 décembre 2021). 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 2022

	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)	4 757	-	-	4 757
Total	4 757	-	-	4 757

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	5 606	-	-	5 606
Total	5 606	-	-	5 606

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 052	7 293
Trésorerie	29	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	10
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 083	7 304
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	8
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	8
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	6 082	7 296
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	42,89	47,57
Catégorie B	37,82	41,78

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	84	123
Distribution de gains en capital provenant des placements	166	160
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	100	52
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(912)	465
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(562)	800
Charges (note 6)		
Frais de gestion	42	46
Frais d'administration	8	9
Frais d'assurance	38	41
Taxe de vente harmonisée	10	11
	98	107
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(660)	693
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(4,60)	3,97
Catégorie B	(3,94)	3,62
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	88 877	105 547
Catégorie B	63 899	75 818

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

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé 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)

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	7 296	7 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(660)	693
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	13	7
Montant versé au rachat de parts	(567)	(645)
	(554)	(638)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	6 082	7 408

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(660)	693
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(100)	(52)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	912	(465)
Produit de la vente de placements	687	774
Achat de placements	-	(8)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(250)	(283)
(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	589	659
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	13	7
Montant versé au rachat de parts	(574)	(643)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(561)	(636)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	28	23
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	(11)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	29	12
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
523 554	Fonds mondial à revenu élevé CI (série I)	5 754 633	6 052 338	99,51
Total du portefeuille de placements		5 754 633	6 052 338	99,51
Autres actifs (passifs) nets			29 914	0,49
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			6 082 252	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 204 344	Cheniere Energy Inc.	80 715 774	206 227 323
9 040 314	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	197 851 727	181 529 505
10 072 500	Transurban Group	76 964 500	128 690 594
2 684 883	American Homes 4 Rent Trust	75 086 069	122 479 989
764 634	Prologis Inc.	76 072 532	115 795 477
4 785 526	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	98 975 768	107 100 072
1 849 396	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	62 983 266	105 896 415
121 395 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	102 211 808	104 506 596
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		98 824 012
2 212 247	Northland Power Inc.	62 040 432	84 773 305
2 081 649	The Williams Co., Inc.	80 959 703	83 627 156
2 385 318	Allied Properties Real Estate Investment Trust	30 577 250	79 168 704
421 981	Alexandria Real Estate Equities Inc.	66 655 453	78 776 522
3 485 802	Société Financière Manuvie	80 487 300	77 803 101
2 329 377	Ferrovial S.A.	58 529 682	76 008 835
4 456 090	First Capital Real Estate Investment Trust	92 305 992	66 752 228
1 142 154	Enbridge Inc.	56 616 841	62 087 491
1 383 148	Canadian Apartment Properties REIT	69 209 809	61 992 693
1 613 131	VICI Properties Inc.	57 901 274	61 856 622
2 277 780	AT&T Inc.	56 481 542	61 453 852
307 524	Sempra Energy	47 699 252	59 483 616
1 325 965	Boralex Inc., catégorie A	32 841 546	56 857 379
327 424	Camden Property Trust	38 817 717	56 677 968
1 398 198	Vonovia S.E.	87 265 027	55 450 368
128 614	SBA Communications Corp.	49 614 178	52 984 902

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé 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 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial à revenu élevé CI	5 187 178	6 052	0,1

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial à revenu élevé CI	6 460 506	7 293	0,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	95 607	112 139	65 769	77 543
Parts émises contre trésorerie	277	32	-	154
Parts rachetées	(9 774)	(11 797)	(2 610)	(3 833)
Nombre de parts à la clôture de la période	86 110	100 374	63 159	73 864

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

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires				Ratio des frais de gestion				
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée									
Catégorie A									
2022	42,89	3 693	86 110	3,74	2,89	0,34	3,23	3,23	11,81
2021	47,57	4 548	95 607	4,18	2,89	0,34	3,23	3,23	11,74
2020	40,91	4 588	112 139	5,16	2,89	0,34	3,23	3,23	11,88
2019	41,01	5 751	140 233	5,16	2,89	0,33	3,22	3,22	11,57
2018	35,79	6 070	169 625	4,96	2,89	0,34	3,23	3,23	11,60
2017	37,85	8 736	230 810	110,15	2,89	0,34	3,23	3,23	11,86
Catégorie B									
2022	37,82	2 389	63 159	3,74	2,19	0,26	2,45	2,45	11,89
2021	41,78	2 748	65 769	4,18	2,19	0,26	2,45	2,45	11,82
2020	35,66	2 765	77 543	5,16	2,19	0,26	2,45	2,45	11,66
2019	35,46	3 211	90 550	5,16	2,19	0,26	2,45	2,45	11,72
2018	30,70	3 038	98 942	4,96	2,19	0,26	2,45	2,45	11,68
2017	32,22	3 589	111 394	110,15	2,19	0,25	2,44	2,44	11,57

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

Les instruments financiers du Fonds mondial à revenu élevé CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Immobilier	21,3
Énergie	19,7
Services financiers	15,9
Produits industriels	9,3
Biens de consommation discrétionnaire	7,1
Services publics	6,9
Fonds négocié(s) en bourse	6,0
Services de communication	4,4
Soins de santé	3,8
Obligations du gouvernement canadien	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Matériaux	1,3
Biens de consommation de base	0,7
Technologies de l'information	0,3
Fonds	0,1
Swap(s) sur défaillance	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,7)
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Immobilier	24,6
Énergie	18,8
Services financiers	17,4
Fonds négocié(s) en bourse	7,8
Produits industriels	7,6
Services publics	6,2
Biens de consommation discrétionnaire	5,6
Services de communication	3,2
Soins de santé	2,8
Biens de consommation de base	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Matériaux	1,4
Technologies de l'information	0,4
Fonds	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Option(s)	0,0
Swap(s) sur défaillance	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total des position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des position(s) vendeur	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,1
AA/Aa/A+	0,1
A	0,2
BBB/Baa/B++	8,7
BB/Ba/B+	13,8
B	12,3
CCC/Caa/C++	1,3
CC/Ca/C+	0,1
Aucune	2,9
Total	41,5

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^A	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,1
A	0,2
BBB/Baa/B++	4,5
BB/Ba/B+	11,6
B	10,2
CCC/Caa/C++	1,5
Aucune	2,7
Total	30,8

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 355 000 \$ (501 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de change puisque certains de ses placements étaient libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds était touché par les fluctuations de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien.

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

Fonds de placement garanti de revenu élevé CI

Notes des états financiers 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 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	13,0
Euro	1,6
Dollar australien	1,3
Dollar de Hong Kong	0,4
Livre sterling	0,1
Total	16,4

au 31 décembre 2021

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	14,0
Euro	2,0
Dollar australien	1,2
Dollar de Hong Kong	0,9
Franc suisse	0,5
Livre sterling	0,4
Total	19,0

Au 30 juin 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 99 000 \$ (139 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,3	3,5	7,5	28,8	40,1

au 31 décembre 2021

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	2,9	6,5	20,0	29,4

Au 30 juin 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 27 000 \$ (19 000 \$ au 31 décembre 2021). 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 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 052	-	-	6 052
Total	6 052	-	-	6 052

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	7 293	-	-	7 293
Total	7 293	-	-	7 293

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 666	3 512
Trésorerie	-	16
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	54	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 720	3 528
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	37	-
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	-	-
	37	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 683	3 528
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	12,22	12,20
Catégorie B	11,66	11,65

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	12	7
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	-
Rabais sur frais (note 6)	7	8
	20	15
Charges (note 6)		
Frais de gestion	11	12
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	4
Taxe de vente harmonisée	1	1
	16	18
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	4	(3)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,02	(0,01)
Catégorie B	0,01	(0,01)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	194 314	235 770
Catégorie B	46 682	39 727

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

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

États financiers (non audité)

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

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	3 528	3 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	4	(3)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 857	2 014
Montant versé au rachat de parts	(2 706)	(3 043)
	(849)	(1 029)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	2 683	2 954

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	4	(3)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	2 612	2 977
Achat de placements	(1 808)	(2 010)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(12)	(7)
(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	796	957
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 857	2 011
Montant versé au rachat de parts	(2 706)	(3 032)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(849)	(1 021)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(53)	(64)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	16	15
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(37)	(49)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
266 590	Fonds marché monétaire CI (série I)	2 665 898	2 665 898	99,38
Total du portefeuille de placements		2 665 898	2 665 898	99,38
Autres actifs (passifs) nets			16 602	0,62
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			2 682 500	100,00

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		170 928 330
41 273 000	Enbridge Gas Inc., 2,19369 %, 28 juillet 2022	41 208 169	41 208 169
36 013 000	Province de l'Alberta, 2,12904 %, 13 septembre 2022	35 822 851	35 822 851
25 042 000	BCIMC Realty Corp., 2,15 %, 11 août 2022	25 090 331	25 058 240
22 271 000	EPCOR Utilities Inc., 2,20427 %, 11 août 2022	22 214 654	22 214 654
22 206 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,9275 %, 6 avril 2023	22 206 000	22 206 000
22 135 000	Banque de Montréal, 2,0225 %, 1 ^{er} février 2023	22 190 559	22 166 832
21 657 000	Glacier Credit Card Trust, 2,048 %, 20 septembre 2022	21 979 689	21 729 893
20 252 000	Banque Toronto-Dominion, 2,26957 %, 24 août 2022	20 181 726	20 181 726
18 529 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,60046 %, 8 mars 2023	18 237 909	18 237 909
18 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 8 novembre 2022	18 237 240	18 091 408
17 478 000	Glacier Credit Card Trust, 2,048 %, 20 septembre 2022	17 460 697	17 465 332
16 855 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,3 %, 11 juillet 2022	17 174 234	16 864 700
16 496 000	Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15 septembre 2022	16 752 018	16 554 846
16 313 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,3 %, 11 juillet 2022	16 617 564	16 322 463
15 350 000	Banque HSBC Canada, 2,9325 %, 29 juin 2023	15 350 000	15 350 000
15 348 000	Banque Toronto-Dominion, 2,0625 %, 31 janvier 2025	15 348 000	15 348 000
15 306 000	Inter Pipeline Ltd., 1,90097 %, 14 juillet 2022	15 282 123	15 282 123
14 049 000	BCI QuadReal Realty, 1,55192 %, 6 juillet 2022	14 014 439	14 014 439
13 331 000	Banque de Montréal, 2,2575 %, 25 avril 2023	13 331 000	13 331 000
12 732 000	Banque Manuvie du Canada, 2,844 %, 12 janvier 2023	12 895 988	12 827 094
12 368 000	Enbridge Pipelines Inc., 2,19395 %, 27 juillet 2022	12 345 738	12 345 738
11 804 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,1175 %, 19 avril 2023	11 804 000	11 804 000
11 700 000	Banque Toronto-Dominion, 1,9275 %, 6 avril 2023	11 700 000	11 700 000
10 338 000	Eagle Credit Card Trust, 2,631 %, 17 octobre 2022	10 339 119	10 338 931

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

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

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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	728 825	2 666	0,4

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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	675 126	3 512	0,5

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	192 800	285 189	101 034	43 204
Parts émises contre trésorerie	113 823	121 080	40 144	46 075
Parts rachetées	(122 716)	(197 988)	(103 796)	(53 803)
Nombre de parts à la clôture de la période	183 907	208 281	37 382	35 476

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

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Catégorie A									
2022	12,22	2 247	183 907	62,72	0,53	0,06	0,59	1,10	10,95
2021	12,20	2 351	192 800	133,34	0,44	0,05	0,49	1,13	11,19
2020	12,21	3 482	285 189	118,24	0,67	0,07	0,74	1,18	10,53
2019	12,17	3 896	320 079	73,90	0,67	0,07	0,74	1,19	11,58
2018	12,01	3 518	292 837	118,65	0,68	0,07	0,75	1,20	11,45
2017	11,89	4 278	359 653	187,25	0,67	0,08	0,75	1,19	11,24
Catégorie B									
2022	11,66	436	37 382	62,72	0,49	0,06	0,55	1,06	12,96
2021	11,65	1 177	101 034	133,34	0,39	0,05	0,44	1,07	12,85
2020	11,66	504	43 204	118,24	0,75	0,10	0,85	1,14	12,71
2019	11,64	458	39 361	73,90	0,75	0,10	0,85	1,14	12,81
2018	11,50	458	39 838	118,65	0,75	0,10	0,85	1,14	12,74
2017	11,39	481	42 260	187,25	0,74	0,10	0,84	1,13	13,00

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Catégories	Actif net (%)
Canada	47,8
Placement(s) à court terme	28,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23,5
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Catégories	Actif net (%)
Canada	51,2
Placement(s) à court terme	26,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22,0
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisqu'il investissait principalement dans des placements à court terme.

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

au 30 juin 2022

Note de crédit ^a	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,3
AA/Aa/A+	24,3
A	20,7
Aucune	19,7
Total	76,0

au 31 décembre 2021

Note de crédit ^a	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,7
AA/Aa/A+	28,2
A	19,6
Aucune	23,9
Total	77,4

^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 2022 et au 31 décembre 2021, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix, car le fonds sous-jacent était investi dans des placements à court terme avec des notations 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022 et au 31 décembre 2021, 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 2022

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	73,1	2,9	-	-	76,0

au 31 décembre 2021

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	74,5	1,8	-	1,1	77,4

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 2022

	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)	2 666	-	-	2 666
Total	2 666	-	-	2 666

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	3 512	-	-	3 512
Total	3 512	-	-	3 512

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 023	1 309
Trésorerie	3	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 026	1 312
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	1 026	1 312
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	17,96	22,47
Catégorie B	19,28	24,08

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 juin

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

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	1	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	36	7
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	11	30
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(284)	120
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(236)	158
Charges (note 6)		
Frais de gestion	13	14
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	9	10
Taxe de vente harmonisée	2	3
	24	27
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(260)	131
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(4,51)	2,02
Catégorie B	(4,79)	2,23
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	39 227	45 634
Catégorie B	17 371	17 608

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

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

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

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	1 312	1 278
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(260)	131
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(26)	(136)
	(26)	(136)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	1 026	1 273

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(260)	131
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(11)	(30)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	284	(120)
Produit de la vente de placements	160	164
Achat de placements	(110)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(37)	(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	26	137
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(26)	(136)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(26)	(136)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	4
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
3 035	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	101 350	139 385	
614	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	36 333	31 376	
4 079	Fonds de placements canadiens CI (série I)	150 168	146 056	
1 703	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	69 440	63 027	
2 842	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	47 674	45 161	
4 929	Fonds de valeur internationale CI (série I)	97 639	101 082	
3 958	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	82 467	89 281	
2 415	Fonds américain Synergy CI (série I)	76 034	126 825	
2	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	48	50	
3 293	Fonds d'actions américaines CI (série I)	96 941	105 637	
4 919	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	167 107	174 620	
Total du portefeuille de placements		925 201	1 022 500	99,67
Autres actifs (passifs) nets			3 365	0,33
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			1 025 865	100,00

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds américain de petites sociétés CI			
51 530	Bank OZK	2 621 790	2 489 343
1 630	MV Realty Holdings LLC	1 488 756	2 052 791
35 100	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd. (\$ US)	2 420 758	2 014 157
40 162	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	1 862 262	1 975 841
36 950	Sensata Technologies Holding PLC	2 619 441	1 964 788
Catégorie de société des marchés émergents CI (auparavant le Catégorie de société des marchés émergents Signature)			
318 757	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	31 436 129	33 542 355
407 347	Tencent Holdings Ltd.	33 154 059	23 681 644
1 060 952	Alibaba Group Holding Ltd.	25 142 538	19 475 088
236 253	Samsung Electronics Co. Ltd.	12 933 300	13 350 261
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		12 801 824
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (auparavant Catégorie de société valeur américaine CI)			
78 226	Microsoft Corp.	8 594 682	25 860 858
8 909	Alphabet Inc., catégorie C	16 104 865	25 084 945
120 494	Meta Platforms, Inc.	32 345 988	25 009 857
39 620	Humana Inc.	21 834 133	23 871 040
237 251	NextEra Energy Inc.	22 626 465	23 655 471

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

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

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

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds américain Synergy CI			
(auparavant le Fonds américain Synergy)			
18 900	Microsoft Corp.	2 411 463	6 248 181
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 554 281
25 600	Apple Inc.	1 944 386	4 505 241
1 440	Alphabet Inc., catégorie A	3 554 629	4 039 407
7 700	Eli Lilly and Co.	2 003 888	3 213 586
Fonds d'actions canadiennes sélect CI			
(auparavant le Fonds canadien sélect Signature)			
5 993 037	Société Financière Manuvie	137 468 894	133 764 586
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		122 053 752
5 625 387	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	135 234 592	112 957 771
3 781 005	Cenovus Energy Inc.	66 081 031	92 596 812
1 182 694	La Banque de Nouvelle-Écosse	88 803 760	90 097 629
Fonds de valeur internationale CI			
8 301	Chubb Ltd.	1 439 188	2 100 467
3 711	Zurich Financial Services AG	1 550 925	2 077 540
17 286	Heineken N.V.	2 091 617	2 028 627
7 660	Willis Towers Watson PLC	2 125 190	1 946 256
68 429	GlaxoSmithKline PLC	1 660 098	1 893 109
Catégorie de société canadienne Synergy CI			
(auparavant la Catégorie de société canadienne Synergy)			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		51 421 749
236 640	Banque Royale du Canada	20 726 545	29 494 810
177 984	Banque de Montréal	25 354 716	22 030 860
219 967	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	15 507 398	19 777 233
46 731	Microsoft Corp.	4 470 168	15 448 876
Fonds de placements canadiens CI			
579 656	Banque Royale du Canada	50 779 101	72 248 324
114 442	Humana Inc.	61 980 735	68 951 276
160 693	Mastercard Inc., catégorie A	70 438 827	65 255 159
1 123 835	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	50 081 137	64 350 792
192 150	Microsoft Corp.	39 723 544	63 523 175
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI			
(auparavant le Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry)			
430 101	Cargojet Inc.	26 365 956	61 293 694
483 503	TFI International Inc.	22 164 167	49 960 365
1 003 773	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	31 510 853	49 365 556
299 692	Waste Connections Inc.	23 055 385	47 830 843
724 757	KKR & Co., Inc.	32 122 394	43 184 278

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

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

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions américaines CI			
(auparavant le Fonds de croissance et de revenu américain Sentry)			
61 254	Alphabet Inc., catégorie C	50 366 045	172 472 019
2 449 218	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	85 520 336	140 197 617
337 881	Mastercard Inc., catégorie A	50 659 305	137 208 704
523 778	Visa Inc., catégorie A	47 343 513	132 744 633
373 418	Microsoft Corp.	29 126 358	123 448 853
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI			
(auparavant le Fonds de valeur américaine CI)			
112 401	Microsoft Corp.	12 814 650	37 158 826
12 810	Alphabet Inc., catégorie C	23 293 409	36 068 935
173 135	Meta Platforms, Inc.	46 969 309	35 936 076
56 972	Humana Inc.	31 201 463	34 325 615
341 159	NextEra Energy Inc.	32 200 451	34 015 776

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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	74 736	140	0,2
Fonds de valeur internationale CI	67 828	101	0,1
Fonds américain Synergy CI	100 221	127	0,1
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	727 326	31	-
Fonds de placements canadiens CI	1 631 213	146	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 234 120	63	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	473 545	45	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 833 228	89	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	735 225	-	-
Fonds d'actions américaines CI	2 389 436	106	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	506 183	175	-

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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	99 519	181	0,2
Fonds de valeur internationale CI	77 948	125	0,2
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	70 277	43	0,1
Fonds américain Synergy CI	131 238	163	0,1
Fonds de placements canadiens CI	2 104 354	189	-
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI	482 809	76	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	583 913	56	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 219 105	108	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	1 046 916	1	-
Fonds d'actions américaines CI	2 916 636	136	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	611 927	231	-

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	39 791	48 203	17 371	17 659
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(1 317)	(6 668)	-	(89)
Nombre de parts à la clôture de la période	38 474	41 535	17 371	17 570

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

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Catégorie A									
2022	17,96	691	38 474	12,64	3,92	0,43	4,35	4,35	10,85
2021	22,47	894	39 791	3,50	3,92	0,41	4,33	4,33	10,37
2020	19,06	919	48 203	8,93	3,92	0,45	4,37	4,37	11,52
2019	17,82	763	42 813	42,64	2,47	0,28	2,75	2,75	11,47
2018	15,08	855	56 766	9,14	2,32	0,28	2,59	2,59	12,02
2017	16,13	856	53 083	9,08	2,33	0,28	2,61	2,61	12,20
Catégorie B									
2022	19,28	335	17 371	12,64	3,47	0,43	3,90	3,90	12,36
2021	24,08	418	17 371	3,50	3,47	0,43	3,90	3,90	12,38
2020	20,33	359	17 659	8,93	3,47	0,45	3,92	3,92	12,99
2019	18,93	317	16 747	42,64	2,11	0,25	2,36	2,36	12,05
2018	15,93	294	18 427	9,14	1,87	0,22	2,08	2,08	12,24
2017	16,95	419	24 694	9,08	1,88	0,22	2,10	2,10	12,12

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Portefeuille de croissance audacieuse de Fonds de placement garanti CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Fonds	Actif net (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	17,0
Fonds de placements canadiens CI (série I)	14,2
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	13,6
Fonds américain Synergy CI (série I)	12,4
Fonds d'actions américaines CI (série I)	10,3
Fonds de valeur internationale CI (série I)	9,9
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	8,7
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	6,1
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,4
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	3,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Fonds	Actif net (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	17,6
Fonds de placements canadiens CI (série I)	14,5
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	13,8
Fonds américain Synergy CI (série I)	12,4
Fonds d'actions américaines CI (série I)	10,3
Fonds de valeur internationale CI (série I)	9,5
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	8,2
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI (série I)	5,8
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,2
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions I)	3,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 juin 2022, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 102 000 \$ (131 000 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2022

	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)	1 023	-	-	1 023
Total	1 023	-	-	1 023

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	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)	1 309	-	-	1 309
Total	1 309	-	-	1 309

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 736	8 179
Trésorerie	3	22
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	-	-
	6 741	8 201
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	6 740	8 201
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	22,17	25,76
Catégorie B	23,70	27,49

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	79	106
Distribution de gains en capital provenant des placements	127	80
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	36	72
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 240)	487
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(998)	745
Charges (note 6)		
Frais de gestion	69	80
Frais d'administration	2	2
Frais d'assurance	28	33
Taxe de vente harmonisée	11	13
	110	128
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 108)	617
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(3,59)	1,66
Catégorie B	(3,79)	1,81
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	184 404	231 628
Catégorie B	117 734	128 554

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

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

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

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	8 201	8 759
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 108)	617
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	33	-
Montant versé au rachat de parts	(386)	(693)
	(353)	(693)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	6 740	8 683

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 108)	617
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(36)	(72)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 240	(487)
Produit de la vente de placements	442	823
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(206)	(186)
(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	332	695
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	33	-
Montant versé au rachat de parts	(384)	(694)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(351)	(694)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22	36
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	37
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
4 009	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	133 524	184 117	
115 345	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	1 229 156	1 066 908	
13 998	Fonds de placements canadiens CI (série I)	511 686	501 282	
111 110	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	1 177 628	1 029 426	
262	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2 342	1 935	
181 881	Fonds de revenu élevé CI (série I)	1 985 996	2 102 562	
3 440	Fonds de valeur internationale CI (série I)	68 470	70 552	
28 832	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	595 214	650 322	
20	Fonds américain Synergy CI (série I)	651	1 054	
21 566	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	407 178	433 834	
10 230	Fonds d'actions américaines CI (série I)	300 112	328 140	
10 318	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	352 907	366 235	
Total du portefeuille de placements		6 764 864	6 736 367	99,94
Autres actifs (passifs) nets			3 779	0,06
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			6 740 146	100,00

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds américain de petites sociétés CI			
51 530	Bank OZK	2 621 790	2 489 343
1 630	MV Realty Holdings LLC	1 488 756	2 052 791
35 100	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd. (\$ US)	2 420 758	2 014 157
40 162	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	1 862 262	1 975 841
36 950	Sensata Technologies Holding PLC	2 619 441	1 964 788
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (auparavant Catégorie de société valeur américaine CI)			
78 226	Microsoft Corp.	8 594 682	25 860 858
8 909	Alphabet Inc., catégorie C	16 104 865	25 084 945
120 494	Meta Platforms, Inc.	32 345 988	25 009 857
39 620	Humana Inc.	21 834 133	23 871 040
237 251	NextEra Energy Inc.	22 626 465	23 655 471
Fonds américain Synergy CI (auparavant le Fonds américain Synergy)			
18 900	Microsoft Corp.	2 411 463	6 248 181
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 554 281
25 600	Apple Inc.	1 944 386	4 505 241
1 440	Alphabet Inc., catégorie A	3 554 629	4 039 407
7 700	Eli Lilly and Co.	2 003 888	3 213 586

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

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

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

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'obligations mondiales CI			
(auparavant le Fonds d'obligations mondiales Signature)			
46 062 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,375 %, 31 octobre 2023	57 735 885	57 343 208
4 812 419	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	47 828 414	36 764 953
17 730 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0,5 %, 1 ^{er} février 2026	27 620 920	22 632 949
14 655 000	Obligation du gouvernement français OAT, 0 %, 25 novembre 2030	22 275 825	17 062 253
1 740 400 000	Obligations à dix ans du gouvernement japonais, 0,1 %, 20 décembre 2030	19 889 734	16 325 251
Fonds d'actions canadiennes sélect CI			
(auparavant le Fonds canadien sélect Signature)			
5 993 037	Société Financière Manuvie Trésorerie et équivalents de trésorerie	137 468 894	133 764 586 122 053 752
5 625 387	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	135 234 592	112 957 771
3 781 005	Cenovus Energy Inc.	66 081 031	92 596 812
1 182 694	La Banque de Nouvelle-Écosse	88 803 760	90 097 629
Fonds de valeur internationale CI			
8 301	Chubb Ltd.	1 439 188	2 100 467
3 711	Zurich Financial Services AG	1 550 925	2 077 540
17 286	Heineken N.V.	2 091 617	2 028 627
7 660	Willis Towers Watson PLC	2 125 190	1 946 256
68 429	GlaxoSmithKline PLC	1 660 098	1 893 109
Fonds de revenu élevé CI			
(auparavant le Fonds de revenu élevé Signature)			
1 204 344	Cheniere Energy Inc.	80 715 774	206 227 323
9 040 314	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	197 851 727	181 529 505
10 072 500	Transurban Group	76 964 500	128 690 594
2 684 883	American Homes 4 Rent Trust	75 086 069	122 479 989
764 634	Prologis Inc.	76 072 532	115 795 477
Fonds d'obligations canadiennes CI			
(auparavant le Fonds d'obligations canadiennes Signature)			
321 818 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	283 749 126	277 046 860
203 135 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	189 729 546	186 820 420
230 919 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	199 222 630	179 875 641
103 972 000	Province de l'Ontario, Canada, 3,75 %, 2 juin 2032	102 725 453	101 700 555
114 153 000	Province de l'Ontario, 2,25 %, 2 décembre 2031	105 158 740	98 636 873
Catégorie de société canadienne Synergy CI			
(auparavant la Catégorie de société canadienne Synergy)			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		51 421 749
236 640	Banque Royale du Canada	20 726 545	29 494 810
177 984	Banque de Montréal	25 354 716	22 030 860
219 967	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	15 507 398	19 777 233
46 731	Microsoft Corp.	4 470 168	15 448 876

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

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

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds de placements canadiens CI			
579 656	Banque Royale du Canada	50 779 101	72 248 324
114 442	Humana Inc.	61 980 735	68 951 276
160 693	Mastercard Inc., catégorie A	70 438 827	65 255 159
1 123 835	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	50 081 137	64 350 792
192 150	Microsoft Corp.	39 723 544	63 523 175
Fonds d'obligations de sociétés CI			
(auparavant le Fonds d'obligations de sociétés Signature)			
5 649 907	Sporting Life Group Ltd., catégorie B	5 824 646	18 983 687
14 576 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	18 236 869	18 264 091
12 132 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30 juin 2031	20 087 284	17 295 065
16 075 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2032	14 163 777	14 414 296
11 750 000	General Electric Co., OTV, 5,15886 %, 31 décembre 2049	14 288 374	13 308 893
Fonds d'actions américaines CI			
(auparavant le Fonds de croissance et de revenu américain Sentry)			
61 254	Alphabet Inc., catégorie C	50 366 045	172 472 019
2 449 218	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	85 520 336	140 197 617
337 881	Mastercard Inc., catégorie A	50 659 305	137 208 704
523 778	Visa Inc., catégorie A	47 343 513	132 744 633
373 418	Microsoft Corp.	29 126 358	123 448 853

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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	74 736	184	0,2
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 660 949	1 029	0,1
Fonds de valeur internationale CI	67 828	71	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	735 225	434	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	506 183	366	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 744 038	1 067	-
Fonds de placements canadiens CI	1 631 213	501	-
Fonds d'obligations mondiales CI	379 694	2	-
Fonds mondial à revenu élevé CI	5 187 178	2 103	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 833 228	650	-
Fonds américain Synergy CI	100 221	1	-
Fonds d'actions américaines CI	2 389 436	328	-

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (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	99 519	250	0,3
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 956 619	1 230	0,1
Fonds de valeur internationale CI	77 948	89	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	1 046 916	544	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	611 927	496	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 744 012	1 301	-
Fonds de placements canadiens CI	2 104 354	638	-
Fonds d'obligations mondiales CI	457 634	2	-
Fonds mondial à revenu élevé CI	6 460 506	2 425	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 219 105	773	-
Fonds américain Synergy CI	131 238	1	-
Fonds d'actions américaines CI	2 916 636	430	-

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	191 168	240 745	119 160	131 932
Parts émises contre trésorerie	-	1	1 243	-
Parts rachetées	(10 579)	(20 594)	(4 929)	(7 940)
Nombre de parts à la clôture de la période	180 589	220 152	115 474	123 992

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

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part, à la clôture de la période indiquée (en \$) ⁽¹⁾	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾
Catégorie A									
2022	22,17	4 003	180 589	2,75	2,78	0,32	3,10	3,10	11,38
2021	25,76	4 925	191 168	4,54	2,78	0,31	3,09	3,09	11,01
2020	22,99	5 534	240 745	6,63	2,78	0,31	3,09	3,09	11,21
2019	22,00	6 187	281 218	21,40	1,73	0,18	1,91	1,91	10,53
2018	19,32	5 926	306 671	6,76	1,27	0,13	1,40	1,40	10,88
2017	20,02	7 468	373 066	6,27	1,28	0,15	1,43	1,43	11,27
Catégorie B									
2022	23,70	2 737	115 474	2,75	2,43	0,26	2,69	2,69	10,84
2021	27,49	3 276	119 160	4,54	2,43	0,27	2,70	2,70	10,94
2020	24,44	3 225	131 932	6,63	2,43	0,28	2,71	2,71	11,46
2019	23,31	3 515	150 821	21,40	1,36	0,15	1,51	1,51	11,35
2018	20,41	3 942	193 156	6,76	0,92	0,10	1,02	1,02	11,36
2017	21,06	4 883	231 860	6,27	0,93	0,11	1,04	1,04	11,23

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé CI (série I)	31,2
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	15,8
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	15,3
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	9,7
Fonds de placements canadiens CI (série I)	7,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	6,4
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	5,4
Fonds d'actions américaines CI (série I)	4,9
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	2,7
Fonds de valeur internationale CI (série I)	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Fonds américain Synergy CI (série I)	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé CI (série I)	29,7
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	15,9
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	15,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	9,4
Fonds de placements canadiens CI (série I)	7,8
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	6,6
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	6,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	5,2
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	3,0
Fonds de valeur internationale CI (série I)	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Fonds américain Synergy CI (série I)	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 juin 2022, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 257 000 \$ (312 000 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 736	-	-	6 736
Total	6 736	-	-	6 736

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	8 179	-	-	8 179
Total	8 179	-	-	8 179

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 579	7 207
Trésorerie	27	35
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	7	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 613	7 242
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	6	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	6	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	5 607	7 242
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	20,30	24,80
Catégorie B	22,76	27,72

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	22	31
Distribution de gains en capital provenant des placements	151	48
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	215	67
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 538)	613
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(1 150)	759
Charges (note 6)		
Frais de gestion	66	72
Frais d'administration	1	2
Frais d'assurance	30	33
Taxe de vente harmonisée	13	14
	110	121
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 260)	638
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(4,49)	2,02
Catégorie B	(4,96)	2,32
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	172 520	198 122
Catégorie B	97 957	102 330

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

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

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

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	7 242	6 883
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 260)	638
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	102
Montant versé au rachat de parts	(375)	(500)
	(375)	(398)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	5 607	7 123

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(1 260)	638
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(215)	(67)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 538	(613)
Produit de la vente de placements	1 456	499
Achat de placements	(985)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(173)	(79)
(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	361	378
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	102
Montant versé au rachat de parts	(369)	(498)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(369)	(396)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	(18)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	35	18
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	27	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
12 503	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	412 393	574 274	
11 369	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	672 593	580 832	
220	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 344	2 036	
14 371	Fonds de placements canadiens CI (série I)	526 470	514 634	
7 187	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	293 026	265 967	
23 204	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	245 387	214 982	
-	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	6	6	
67 047	Fonds de revenu élevé CI (série I)	732 815	775 070	
24 577	Fonds de valeur internationale CI (série I)	481 702	504 059	
10 258	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	211 964	231 379	
17 718	Fonds américain Synergy CI (série I)	538 534	930 677	
15 817	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	297 830	318 181	
9 230	Fonds d'actions américaines CI (série I)	270 566	296 055	
10 451	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	356 424	370 975	
Total du portefeuille de placements		5 042 054	5 579 127	99,51
Autres actifs (passifs) nets			27 496	0,49
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			5 606 623	100,00

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds américain de petites sociétés CI			
51 530	Bank OZK	2 621 790	2 489 343
1 630	MV Realty Holdings LLC	1 488 756	2 052 791
35 100	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd. (\$ US)	2 420 758	2 014 157
40 162	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	1 862 262	1 975 841
36 950	Sensata Technologies Holding PLC	2 619 441	1 964 788
Catégorie de société des marchés émergents CI (auparavant le Catégorie de société des marchés émergents Signature)			
318 757	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	31 436 129	33 542 355
407 347	Tencent Holdings Ltd.	33 154 059	23 681 644
1 060 952	Alibaba Group Holding Ltd.	25 142 538	19 475 088
236 253	Samsung Electronics Co. Ltd.	12 933 300	13 350 261
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		12 801 824
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (auparavant Catégorie de société valeur américaine CI)			
78 226	Microsoft Corp.	8 594 682	25 860 858
8 909	Alphabet Inc., catégorie C	16 104 865	25 084 945
120 494	Meta Platforms, Inc.	32 345 988	25 009 857
39 620	Humana Inc.	21 834 133	23 871 040
237 251	NextEra Energy Inc.	22 626 465	23 655 471

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

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

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

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds américain Synergy CI			
(auparavant le Fonds américain Synergy)			
18 900	Microsoft Corp.	2 411 463	6 248 181
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 554 281
25 600	Apple Inc.	1 944 386	4 505 241
1 440	Alphabet Inc., catégorie A	3 554 629	4 039 407
7 700	Eli Lilly and Co.	2 003 888	3 213 586
Fonds d'actions canadiennes sélect CI			
(auparavant le Fonds canadien sélect Signature)			
5 993 037	Société Financière Manuvie	137 468 894	133 764 586
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		122 053 752
5 625 387	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	135 234 592	112 957 771
3 781 005	Cenovus Energy Inc.	66 081 031	92 596 812
1 182 694	La Banque de Nouvelle-Écosse	88 803 760	90 097 629
Fonds de valeur internationale CI			
8 301	Chubb Ltd.	1 439 188	2 100 467
3 711	Zurich Financial Services AG	1 550 925	2 077 540
17 286	Heineken N.V.	2 091 617	2 028 627
7 660	Willis Towers Watson PLC	2 125 190	1 946 256
68 429	GlaxoSmithKline PLC	1 660 098	1 893 109
Fonds de revenu élevé CI			
(auparavant le Fonds de revenu élevé Signature)			
1 204 344	Cheniere Energy Inc.	80 715 774	206 227 323
9 040 314	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	197 851 727	181 529 505
10 072 500	Transurban Group	76 964 500	128 690 594
2 684 883	American Homes 4 Rent Trust	75 086 069	122 479 989
764 634	Prologis Inc.	76 072 532	115 795 477
Fonds d'obligations canadiennes CI			
(auparavant le Fonds d'obligations canadiennes Signature)			
321 818 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	283 749 126	277 046 860
203 135 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	189 729 546	186 820 420
230 919 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	199 222 630	179 875 641
103 972 000	Province de l'Ontario, Canada, 3,75 %, 2 juin 2032	102 725 453	101 700 555
114 153 000	Province de l'Ontario, 2,25 %, 2 décembre 2031	105 158 740	98 636 873
Catégorie de société canadienne Synergy CI			
(auparavant la Catégorie de société canadienne Synergy)			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		51 421 749
236 640	Banque Royale du Canada	20 726 545	29 494 810
177 984	Banque de Montréal	25 354 716	22 030 860
219 967	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	15 507 398	19 777 233
46 731	Microsoft Corp.	4 470 168	15 448 876

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

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

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds de placements canadiens CI			
579 656	Banque Royale du Canada	50 779 101	72 248 324
114 442	Humana Inc.	61 980 735	68 951 276
160 693	Mastercard Inc., catégorie A	70 438 827	65 255 159
1 123 835	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	50 081 137	64 350 792
192 150	Microsoft Corp.	39 723 544	63 523 175
Fonds d'obligations de sociétés CI			
(auparavant le Fonds d'obligations de sociétés Signature)			
5 649 907	Sporting Life Group Ltd., catégorie B	5 824 646	18 983 687
14 576 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	18 236 869	18 264 091
12 132 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30 juin 2031	20 087 284	17 295 065
16 075 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2032	14 163 777	14 414 296
11 750 000	General Electric Co., OTV, 5,15886 %, 31 décembre 2049	14 288 374	13 308 893
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI			
(auparavant le Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry)			
430 101	Cargojet Inc.	26 365 956	61 293 694
483 503	TFI International Inc.	22 164 167	49 960 365
1 003 773	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	31 510 853	49 365 556
299 692	Waste Connections Inc.	23 055 385	47 830 843
724 757	KKR & Co., Inc.	32 122 394	43 184 278
Fonds d'actions américaines CI			
(auparavant le Fonds de croissance et de revenu américain Sentry)			
61 254	Alphabet Inc., catégorie C	50 366 045	172 472 019
2 449 218	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	85 520 336	140 197 617
337 881	Mastercard Inc., catégorie A	50 659 305	137 208 704
523 778	Visa Inc., catégorie A	47 343 513	132 744 633
373 418	Microsoft Corp.	29 126 358	123 448 853
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI			
(auparavant le Fonds de valeur américaine CI)			
112 401	Microsoft Corp.	12 814 650	37 158 826
12 810	Alphabet Inc., catégorie C	23 293 409	36 068 935
173 135	Meta Platforms, Inc.	46 969 309	35 936 076
56 972	Humana Inc.	31 201 463	34 325 615
341 159	NextEra Energy Inc.	32 200 451	34 015 776

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	100 221	931	0,9
Fonds américain de petites sociétés CI	74 736	574	0,8
Fonds de valeur internationale CI	67 828	504	0,7
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	727 326	581	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	506 183	371	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 744 038	2	-
Fonds de placements canadiens CI	1 631 213	515	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 234 120	266	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 660 949	215	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	473 545	-	-
Fonds mondial à revenu élevé CI	5 187 178	775	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 833 228	231	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	735 225	318	-
Fonds d'actions américaines CI	2 389 436	296	-

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	70 277	742	1,1
Fonds américain Synergy CI	131 238	1 204	0,9
Fonds américain de petites sociétés CI	99 519	753	0,8
Fonds de valeur internationale CI	77 948	650	0,8
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	482 809	325	0,1
Catégorie de société valeur américaine CI	611 927	504	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 744 012	34	-
Fonds de placements canadiens CI	2 104 354	717	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 956 619	270	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	583 913	-	-
Fonds mondial à revenu élevé CI	6 460 506	903	-
Fonds canadien sélect CI	2 219 105	316	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	1 046 916	398	-
Fonds de croissance et de revenu américain CI	2 916 636	391	-

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	179 760	206 052	100 386	105 936
Parts émises contre trésorerie	-	4 363	-	-
Parts rachetées	(11 405)	(16 005)	(4 225)	(5 891)
Nombre de parts à la clôture de la période	168 355	194 410	96 161	100 045

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

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Catégorie A									
2022	20,30	3 419	168 355	18,21	3,27	0,42	3,69	3,69	12,53
2021	24,80	4 459	179 760	3,63	3,27	0,42	3,69	3,69	12,68
2020	21,26	4 380	206 052	5,85	3,27	0,42	3,69	3,69	12,68
2019	19,90	4 653	233 830	30,78	2,03	0,26	2,29	2,29	12,69
2018	16,99	4 694	276 336	5,95	1,69	0,21	1,90	1,90	12,70
2017	17,86	5 977	334 674	11,53	1,69	0,21	1,90	1,90	12,90
Catégorie B									
2022	22,76	2 188	96 161	18,21	2,77	0,36	3,13	3,13	12,95
2021	27,72	2 783	100 386	3,63	2,77	0,36	3,13	3,13	12,93
2020	23,63	2 503	105 936	5,85	2,77	0,36	3,13	3,13	12,95
2019	22,00	2 377	108 063	30,78	1,54	0,20	1,74	1,74	12,74
2018	18,67	2 325	124 528	5,95	1,19	0,14	1,33	1,33	12,74
2017	19,52	2 576	131 928	11,53	1,19	0,14	1,33	1,33	12,55

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	16,7
Fonds de revenu élevé CI (série I)	13,8
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	10,4
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	10,2
Fonds de placements canadiens CI (série I)	9,2
Fonds de valeur internationale CI (série I)	9,0
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	6,6
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	5,7
Fonds d'actions américaines CI (série I)	5,3
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	4,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	4,1
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,8
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,0
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	16,5
Fonds de revenu élevé CI (série I)	12,5
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	10,4
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions I)	10,2
Fonds de placements canadiens CI (série I)	9,9
Fonds de valeur internationale CI (série I)	9,0
Catégorie de société valeur américaine CI (actions I)	7,0
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	5,5
Fonds de croissance et de revenu américain CI (série I)	5,4
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI (série I)	4,5
Fonds canadien sélect CI (série I)	4,4
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,7
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 juin 2022, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 527 000 \$ (681 000 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2022

	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)	5 579	-	-	5 579
Total	5 579	-	-	5 579

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	7 207	-	-	7 207
Total	7 207	-	-	7 207

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2022 (non audité)	au 31 déc. 2021 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	13 316	17 298
Trésorerie	7	67
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5	8
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	13 328	17 373
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	3	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrats	13 325	17 373
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part :		
Catégorie A	22,54	27,19
Catégorie B	24,57	29,57

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)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	76	112
Distribution de gains en capital provenant des placements	225	137
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	311	179
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(3 177)	1 469
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	(2 565)	1 897
Charges (note 6)		
Frais de gestion	153	181
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	69	81
Taxe de vente harmonisée	29	34
	254	300
Charges pris en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(2 819)	1 597
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	(4,62)	2,14
Catégorie B	(4,99)	2,38
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	422 702	491 767
Catégorie B	173 496	227 868

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

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

États financiers (non audité)

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

	2022	2021
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à l'ouverture de la période	17 373	17 823
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(2 819)	1 597
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	163
Montant versé au rachat de parts	(1 229)	(1 289)
	(1 229)	(1 126)
Actif net attribuable aux titulaires de contrats à la clôture de la période	13 325	18 294

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

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, liée aux activités	(2 819)	1 597
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(311)	(179)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	3 177	(1 469)
Produit de la vente de placements	2 065	1 435
Achat de placements	(645)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(301)	(249)
(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	1 166	1 135
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	163
Montant versé au rachat de parts	(1 226)	(1 286)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 226)	(1 123)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(60)	12
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	67	22
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	7	34
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
26 483	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	875 892	1 216 353	
9 993	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	591 229	510 570	
11 419	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	121 172	105 624	
29 818	Fonds de placements canadiens CI (série I)	1 096 818	1 067 799	
88 574	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	938 726	820 633	
18 555	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	314 492	294 823	
57	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	483	419	
222 055	Fonds de revenu élevé CI (série I)	2 429 241	2 566 976	
30 302	Fonds de valeur internationale CI (série I)	586 414	621 476	
74 500	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	1 549 280	1 680 385	
43 102	Fonds américain Synergy CI (série I)	1 310 016	2 264 007	
52 779	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	995 473	1 061 732	
12 025	Fonds d'actions américaines CI (série I)	351 658	385 726	
20 272	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	692 549	719 551	
Total du portefeuille de placements		11 853 443	13 316 074	99,94
Autres actifs (passifs) nets			8 519	0,06
Actif net attribuable aux titulaires de contrats			13 324 593	100,00

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds américain de petites sociétés CI			
51 530	Bank OZK	2 621 790	2 489 343
1 630	MV Realty Holdings LLC	1 488 756	2 052 791
35 100	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd. (\$ US)	2 420 758	2 014 157
40 162	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	1 862 262	1 975 841
36 950	Sensata Technologies Holding PLC	2 619 441	1 964 788
Catégorie de société des marchés émergents CI (auparavant le Catégorie de société des marchés émergents Signature)			
318 757	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	31 436 129	33 542 355
407 347	Tencent Holdings Ltd.	33 154 059	23 681 644
1 060 952	Alibaba Group Holding Ltd.	25 142 538	19 475 088
236 253	Samsung Electronics Co. Ltd.	12 933 300	13 350 261
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		12 801 824
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (auparavant Catégorie de société valeur américaine CI)			
78 226	Microsoft Corp.	8 594 682	25 860 858
8 909	Alphabet Inc., catégorie C	16 104 865	25 084 945
120 494	Meta Platforms, Inc.	32 345 988	25 009 857
39 620	Humana Inc.	21 834 133	23 871 040
237 251	NextEra Energy Inc.	22 626 465	23 655 471

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

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

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

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds américain Synergy CI			
(auparavant le Fonds américain Synergy)			
18 900	Microsoft Corp.	2 411 463	6 248 181
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 554 281
25 600	Apple Inc.	1 944 386	4 505 241
1 440	Alphabet Inc., catégorie A	3 554 629	4 039 407
7 700	Eli Lilly and Co.	2 003 888	3 213 586
Fonds d'obligations mondiales CI			
(auparavant le Fonds d'obligations mondiales Signature)			
46 062 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,375 %, 31 octobre 2023	57 735 885	57 343 208
4 812 419	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	47 828 414	36 764 953
17 730 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0,5 %, 1 ^{er} février 2026	27 620 920	22 632 949
14 655 000	Obligation du gouvernement français OAT, 0 %, 25 novembre 2030	22 275 825	17 062 253
1 740 400 000	Obligations à dix ans du gouvernement japonais, 0,1 %, 20 décembre 2030	19 889 734	16 325 251
Fonds d'actions canadiennes sélect CI			
(auparavant le Fonds canadien sélect Signature)			
5 993 037	Société Financière Manuvie	137 468 894	133 764 586
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		122 053 752
5 625 387	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	135 234 592	112 957 771
3 781 005	Cenovus Energy Inc.	66 081 031	92 596 812
1 182 694	La Banque de Nouvelle-Écosse	88 803 760	90 097 629
Fonds de valeur internationale CI			
8 301	Chubb Ltd.	1 439 188	2 100 467
3 711	Zurich Financial Services AG	1 550 925	2 077 540
17 286	Heineken N.V.	2 091 617	2 028 627
7 660	Willis Towers Watson PLC	2 125 190	1 946 256
68 429	GlaxoSmithKline PLC	1 660 098	1 893 109
Fonds de revenu élevé CI			
(auparavant le Fonds de revenu élevé Signature)			
1 204 344	Cheniere Energy Inc.	80 715 774	206 227 323
9 040 314	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	197 851 727	181 529 505
10 072 500	Transurban Group	76 964 500	128 690 594
2 684 883	American Homes 4 Rent Trust	75 086 069	122 479 989
764 634	Prologis Inc.	76 072 532	115 795 477
Fonds d'obligations canadiennes CI			
(auparavant le Fonds d'obligations canadiennes Signature)			
321 818 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	283 749 126	277 046 860
203 135 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	189 729 546	186 820 420
230 919 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	199 222 630	179 875 641
103 972 000	Province de l'Ontario, Canada, 3,75 %, 2 juin 2032	102 725 453	101 700 555
114 153 000	Province de l'Ontario, 2,25 %, 2 décembre 2031	105 158 740	98 636 873

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

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

au 30 juin 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Catégorie de société canadienne Synergy CI			
(auparavant la Catégorie de société canadienne Synergy)			
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		51 421 749
236 640	Banque Royale du Canada	20 726 545	29 494 810
177 984	Banque de Montréal	25 354 716	22 030 860
219 967	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	15 507 398	19 777 233
46 731	Microsoft Corp.	4 470 168	15 448 876
Fonds de placements canadiens CI			
579 656	Banque Royale du Canada	50 779 101	72 248 324
114 442	Humana Inc.	61 980 735	68 951 276
160 693	Mastercard Inc., catégorie A	70 438 827	65 255 159
1 123 835	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	50 081 137	64 350 792
192 150	Microsoft Corp.	39 723 544	63 523 175
Fonds d'obligations de sociétés CI			
(auparavant le Fonds d'obligations de sociétés Signature)			
5 649 907	Sporting Life Group Ltd., catégorie B	5 824 646	18 983 687
14 576 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	18 236 869	18 264 091
12 132 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30 juin 2031	20 087 284	17 295 065
16 075 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2032	14 163 777	14 414 296
11 750 000	General Electric Co., OTV, 5,15886 %, 31 décembre 2049	14 288 374	13 308 893
Fonds d'actions américaines CI			
(auparavant le Fonds de croissance et de revenu américain Sentry)			
61 254	Alphabet Inc., catégorie C	50 366 045	172 472 019
2 449 218	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	85 520 336	140 197 617
337 881	Mastercard Inc., catégorie A	50 659 305	137 208 704
523 778	Visa Inc., catégorie A	47 343 513	132 744 633
373 418	Microsoft Corp.	29 126 358	123 448 853
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI			
(auparavant le Fonds de valeur américaine CI)			
112 401	Microsoft Corp.	12 814 650	37 158 826
12 810	Alphabet Inc., catégorie C	23 293 409	36 068 935
173 135	Meta Platforms, Inc.	46 969 309	35 936 076
56 972	Humana Inc.	31 201 463	34 325 615
341 159	NextEra Energy Inc.	32 200 451	34 015 776

Les états financiers du (des) fonds sous-jacent(s) de CI Investments Inc., y compris l'information sur les titres en portefeuille de ce(s) même(s) fonds, sont disponibles en format électronique sur le site Web du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) à l'adresse www.ci.com.

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

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

au 30 juin 2022

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	100 221	2 264	2,3
Fonds américain de petites sociétés CI	74 736	1 215	1,6
Fonds de valeur internationale CI	67 828	621	0,9
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	727 326	511	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 631 213	1 068	0,1
Catégorie de société des marchés émergents CI	473 545	295	0,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 833 228	1 680	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	735 225	1 062	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	506 183	720	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 744 038	106	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 660 949	821	-
Fonds d'obligations mondiales CI	379 694	-	-
Fonds mondial à revenu élevé CI	5 187 178	2 567	-
Fonds d'actions américaines CI	2 389 436	386	-

au 31 décembre 2021

Fonds sous-jacent(s)	Juste valeur du (des) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) (%)
Fonds américain Synergy CI	131 238	2 904	2,2
Fonds américain de petites sociétés CI	99 519	1 614	1,6
Fonds de valeur internationale CI	77 948	887	1,1
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	70 277	691	1,0
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	611 927	1 005	0,2
Fonds de placements canadiens CI	2 104 354	1 511	0,1
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 956 619	1 036	0,1
Catégorie de société des marchés émergents CI	583 913	371	0,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 219 105	2 018	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	1 046 916	1 337	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 744 012	347	-
Fonds d'obligations mondiales CI	457 634	2	-
Fonds mondial à revenu élevé CI	6 460 506	3 031	-
Fonds d'actions américaines CI	2 916 636	544	-

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts à l'ouverture de la période	446 029	506 827	177 409	232 791
Parts émises contre trésorerie	-	6 644	-	-
Parts rachetées	(40 801)	(37 444)	(6 875)	(13 707)
Nombre de parts à la clôture de la période	405 228	476 027	170 534	219 084

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

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Information financière (pour la période close le 30 juin 2022 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.

Valeur liquidative du Fonds par part	Ratios et données supplémentaires			Ratio des frais de gestion					
	Actif net (en milliers de dollars) ⁽¹⁾	Nombre de parts en circulation ⁽¹⁾	Taux de rotation du portefeuille (en %) ⁽²⁾	Ratio des frais de gestion avant taxes (en %) ⁽³⁾	Taxe de vente harmonisée (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion après taxes (en %) ⁽³⁾	Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (en %) ⁽³⁾	Taux effectif de la TVH pour la période (en %) ⁽³⁾	
Catégorie A									
2022	22,54	9 135	405 228	6,19	3,10	0,39	3,49	3,49	12,73
2021	27,19	12 128	446 029	4,09	3,10	0,40	3,50	3,50	12,88
2020	23,49	11 906	506 827	3,83	3,10	0,40	3,50	3,50	12,83
2019	22,02	13 797	626 648	27,10	1,94	0,25	2,19	2,19	12,88
2018	18,96	13 195	695 927	6,59	1,55	0,19	1,74	1,74	12,87
2017	19,85	15 176	764 694	10,57	1,56	0,19	1,75	1,75	12,84
Catégorie B									
2022	24,57	4 190	170 534	6,19	2,65	0,34	2,99	2,99	12,87
2021	29,57	5 245	177 409	4,09	2,65	0,34	2,99	2,99	12,88
2020	25,42	5 917	232 791	3,83	2,65	0,34	2,99	2,99	12,77
2019	23,70	6 392	269 668	27,10	1,48	0,19	1,67	1,67	12,61
2018	20,31	6 197	305 171	6,59	1,10	0,13	1,23	1,23	12,56
2017	21,15	6 927	327 541	10,57	1,11	0,13	1,24	1,24	12,56

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2022 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, selon la moyenne pondérée en fonction de la pondération en pourcentage du fonds sous-jacent, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne pour les 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 des états financiers.

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 8)

Risque de concentration

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

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

au 30 juin 2022

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé CI (série I)	19,2
Fonds américain Synergy CI (série I)	17,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	12,6
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	9,1
Fonds de placements canadiens CI (série I)	8,0
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	8,0
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	6,2
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	5,4
Fonds de valeur internationale CI (série I)	4,7
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	3,8
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,9
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	2,2
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2021

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé CI (série I)	17,5
Fonds américain Synergy CI (série I)	16,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	11,6
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	9,3
Fonds de placements canadiens CI (série I)	8,7
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	7,7
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	6,0
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	5,8
Fonds de valeur internationale CI (série I)	5,1
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI (actions I)	4,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	3,1
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	2,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé à l'autre risque de prix dans la mesure où les placements des fonds sous-jacents étaient sensibles à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 juin 2022, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2021), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 961 000 \$ (1 249 000 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient exposés aux devises.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents. Par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds pourrait être exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Hierarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	13 316	-	-	13 316
Total	13 316	-	-	13 316

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	17 298	-	-	17 298
Total	17 298	-	-	17 298

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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

Fonds de placement garanti CI[®]

Notes des états financiers (non audité)

1. LES FONDS

Les Fonds de placement garantis[®] CI ont été créés par le conseil d'administration d'*ivari*:

Fonds	Date
Portefeuille de croissance audacieuse de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti équilibré canadien CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de placements canadiens CI	18 février 1999
Portefeuille conservateur de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti de revenu de dividendes et de croissance CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti mondiale de croissance et de revenu CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti de valeur mondiale CI	18 février 1999
Portefeuille de croissance de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti de revenu élevé CI	4 janvier 2000
Fonds de placement garanti international CI	4 janvier 2000
Portefeuille modéré de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti marché monétaire CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti équilibré canadien supérieur CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti mondial de croissance et de revenu supérieur CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti canadien sélect CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti mondial sélect CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti américain Synergy CI	18 février 1999
Fonds de placement garanti actions américaines CI	4 janvier 2000

(Le « Fonds » ou collectivement les « Fonds »)

ivari le seul émetteur du contrat d'assurance variable fournissant des placements 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 CI Investments Inc. (« CI » ou le « gestionnaire ») pour qu'elle offre en son nom certains services d'administration et de gestion concernant le Fonds et ses contrats. CI 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 »).

La publication des présents états financiers a été autorisée par *ivari* le 16 septembre 2022.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021. 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 2022 et 2021. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2022. Les « Notes des états financiers propres au Fonds » de chaque Fonds comprennent les rubriques « Participation dans le(s) fonds sous-jacent(s) » au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, « Transactions sur parts » pour les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021 et « Risque lié aux instruments financiers » au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le cas échéant.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

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

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Le fonds de placement détenu par le Fonds est classé 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. Les profits et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés selon le coût moyen.

f. Comptabilisation du revenu

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 d'investissement sont comptabilisées par les Fonds sous la forme selon laquelle elles sont versées par les fonds sous-jacents.

g. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

h. Valeur liquidative par part

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

Fonds de placement garanti CI[®]

Notes des états financiers (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* (IAS 32), permettant le classement dans les capitaux propres, elles ont été reclassées dans les passifs.

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux titulaires de contrats, par part de chaque catégorie, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net 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 l'IFRS 10 relative à l'« entité d'investissement », qui prévoit une exception à la consolidation pour une entité qui répond à la définition d'une entité d'investissement. Le gestionnaire a déterminé que tous les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement.

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

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles 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 émetteurs satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds qui effectuent les placements.

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

L'exposition aux placements se rapportant à la participation dans un fonds sous-jacent figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

m. Montants non nuls

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

3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS COMPTABLES

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

Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements 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 *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Le revenu de chaque Fonds et les gains et pertes en capital nets sont réputés être attribués aux titulaires de contrat afin que chaque Fonds ne soit pas soumis à l'impôt sur le revenu en vertu de la partie I de la Loi. Par conséquent, chaque Fonds ne comptabilise pas de provisions pour impôts. Tout avantage fiscal résultant de reports prospectifs de pertes autres qu'en capital, le cas échéant, n'a pas été comptabilisé à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

5. PARTS DES TITULAIRES DE CONTRATS

Il y a deux catégories de parts de Fonds, A et B. Les parts de catégorie A ont été offertes aux investisseurs à la date de la création des Fonds et représentent une option de garantie 100/100. Les parts de catégorie B ont été offertes aux investisseurs à compter du 28 septembre 2001 et représentent une option de garantie 75/100.

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

6. FRAIS DE GESTION ET RATIO DES FRAIS

CI perçoit de chaque Fonds des frais de gestion annuels, calculés et accumulés quotidiennement, plus les taxes applicables. 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, ces frais sont calculés et accumulés quotidiennement. Les frais de gestion quotidiens de chaque fonds payables à *ivari* sont calculés à chaque date de valorisation et sont égaux au produit de la valeur liquidative de chaque Fonds à ladite date proportionnellement au nombre de jours qui se sont écoulés depuis la dernière date de valorisation, multiplié par les frais de gestion quotidien 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

Fonds de placement garanti CI[®]

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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

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

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

Les Fonds versent des frais d'assurance à *ivari*. Les frais d'assurance sont imposés aux catégories de fonds par *ivari* pour l'option de garantie qui leur est applicable. 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. Pour des détails, veuillez consulter les notes annexes propres au Fonds ou l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.

8. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

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

Depuis le début de la pandémie de COVID-19, la propagation du virus a continué à perturber de manière significative les activités commerciales à l'échelle mondiale, ce qui a entraîné un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux et les marchés financiers ont affiché une forte volatilité et des rendements considérablement faibles. Les gouvernements ont donc mis en œuvre d'importantes mesures monétaires et budgétaires, en plus de mener des campagnes de vaccination, 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 l'exposition au risque du Fonds découlant des placements en portefeuille.

Incidence du conflit entre l'Ukraine et la Russie

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie a entraîné volatilité et incertitude sur les marchés financiers. Un certain nombre de pays, dont le Canada, ont imposé des sanctions à l'encontre d'entités gouvernementales, d'entreprises publiques ou d'entités sanctionnées russes et de personnes liées à la Russie partout dans le monde. En raison de ces incertitudes et de ces mesures, il peut y avoir des impacts négatifs sur les valeurs liquidatives des Fonds telles que présentées dans ces états. La conséquence du conflit reste une question en évolution, entraînant une volatilité et une incertitude élevées qui continuent d'avoir un impact sur les marchés financiers mondiaux tant que le conflit se poursuit. On s'attend à ce que tout impact direct soit négligeable, mais le gestionnaire continue de surveiller de près ses répercussions sur l'exposition des Fonds aux risques.

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 des états financiers propres au 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 note de crédit de l'émetteur. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque fonds sous-jacent sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. L'exposition au risque de crédit des autres actifs des Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Risque de liquidité

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

Risque de marché

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

Autre risque de prix

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

Fonds de placement garanti CI[®]

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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. 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 généralement 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 les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés et, le cas échéant, les contrats de change à terme et les swaps.

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

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

Les détails de l'exposition de chaque fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et la classification hiérarchique de la juste valeur, sont disponibles dans les notes spécifiques aux états financiers de chaque fonds.

9. FONDS SOUS-JACENTS TIERS

Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement non gérés par CI. Ces fonds ne sont pas gérés par CI et, par conséquent, ils ne sont pas assujettis au même processus que les Fonds qui investissent dans des Fonds CI. CI n'est pas responsable de la gestion des risques des fonds qui ne sont pas gérés par CI et ne reçoit pas de renseignements détaillés sur la gestion des risques de la part du gestionnaire du fonds sous-jacent dans le cadre normal de ses activités. CI n'est également pas en mesure de valider ces renseignements.

10. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 25 août 2022, Wilton Re Ltd. a annoncé qu'elle a conclu une entente concernant la vente d'*ivari* à Sagicor Financial Company Ltd. La vente à Sagicor est soumise à l'approbation réglementaire et à d'autres conditions habituelles et devrait être conclue au début de 2023. Aucun changement important aux processus ni aux investissements dans les fonds distincts n'est prévu, au-delà de ceux qui se produiraient dans le cadre des pratiques commerciales normales.

Fonds de placement garanti CI[®]

Avis juridique

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en envoyant un courriel à **servicefrancais@ci.com**, ou en communiquant avec votre représentant.

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

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

