GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2023

FONDS DE PLACEMENT GARANTI CI®

30 JUIN 2023

ivari

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 108
Portefeuille conservateur de Fonds de placement garanti CI 117
Portefeuille de croissance de Fonds de placement garanti CI 126
Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI 135

Notes des états financiers 144
Avis juridique 148

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 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 221	4 794
Trésorerie	26	2
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	-	-
	4 250	4 796
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	8	-
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	8	-
	19	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 231	4 796
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	24,31	23,50
Catégorie B	22,63	21,74

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)

	2023	2022
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	41	37
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	249	(1 208)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	290	(1 171)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	46	60
Frais d'administration	5	7
Frais d'assurance	44	59
Taxe de vente harmonisée	12	16
	107	142
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	183	(1 313)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,90	(5,70)
Catégorie B	1,03	(5,10)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	121 442	154 092
Catégorie B	71 705	85 314

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	4 796	6 968
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	183	(1 313)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	32	10
Montant versé au rachat de parts	(780)	(494)
	(748)	(484)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	4 231	5 171

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	183	(1 313)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(41)	(37)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(249)	1 208
Produit de la vente de placements	890	631
Achat de placements	(30)	(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	8	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	7	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	769	488
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	33	10
Montant versé au rachat de parts	(778)	(489)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(745)	(479)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	24	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	26	17
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 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
107 719	Fonds de placements canadiens CI (série I)	**4 005 791**	**4 220 605**	**99,7**
Total du portefeuille de placements		**4 005 791**	4 220 605	99,7
Autres actifs (passifs) nets			10 877	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**4 231 482**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
852 276	Banque Royale du Canada	91 434 963	107 829 960
1 273 975	Banque Toronto-Dominion (La)	98 872 702	104 606 087
3 309 377	Cenovus Energy Inc.	83 716 270	74 460 983
1 810 700	Suncor Énergie Inc.	83 807 677	70 363 802
924 128	Canadian Natural Resources Ltd.	67 303 030	68 829 053
314 379	Intact Corporation financière	50 971 174	64 303 081
339 532	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	50 477 162	61 496 036
21 562	Constellation Software Inc.	28 383 401	59 182 515
494 113	Banque de Montréal	64 365 427	59 115 679
105 331	S&P Global Inc.	42 061 066	55 939 085
323 657	Amazon.com Inc.	49 472 428	55 893 755
303 417	Thomson Reuters Corp.	22 230 990	54 269 165
103 269	Mastercard Inc., catégorie A	45 267 356	53 805 646
768 003	Mines Agnico Eagle Limitée	51 581 044	50 803 398
281 742	WSP Global Inc.	44 833 873	49 310 485
408 328	Industries Toromont Limitée	45 920 454	44 438 336
296 897	Nike Inc., catégorie B	49 701 273	43 410 099
1 354 035	First Quantum Minerals Ltd.	40 645 899	42 435 457
1 108 673	Empire Co., Ltd., catégorie A	39 907 582	41 719 365
585 344	Alimentation Couche-Tard Inc.	33 782 629	39 762 418
1 330 850	Groupe TMX Limitée	25 334 069	39 672 639
197 636	Waste Connections Inc.	26 739 896	37 418 424
589 140	Tourmaline Oil Corp.	41 132 780	36 774 119
316 551	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	28 230 932	33 870 957
1 177 825	TELUS Corp.	33 961 009	30 364 329

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

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 2023

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	1 561 516	4 221	0,3

au 31 décembre 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	1 585 406	4 794	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	129 943	160 146	80 163	86 973
Parts émises contre trésorerie	247	355	1 192	-
Parts rachetées	(14 466)	(15 889)	(18 693)	(3 245)
Nombre de parts à la clôture de la période	115 724	144 612	62 662	83 728

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	24,31	2 813	115 724	0,66	4,56	0,57	5,13	5,13	12,46
2022	23,50	3 053	129 943	0,23	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
Catégorie B									
2023	22,63	1 418	62 662	0,66	3,51	0,47	3,98	3,98	13,27
2022	21,74	1 743	80 163	0,23	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	31,1
Énergie	17,1
Produits industriels	15,3
Matériaux	10,7
Biens de consommation discrétionnaire	10,3
Biens de consommation de base	5,2
Technologies de l'information	3,9
Services de communication	2,9
Services publics	1,8
Immobilier	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,5
Technologies de l'information	16,2
Produits industriels	13,6
Biens de consommation discrétionnaire	12,6
Soins de santé	9,9
Énergie	8,8
Biens de consommation de base	6,6
Services de communication	4,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Matériaux	1,7
Fonds négocié(s) en bourse	1,0
Contrat(s) de change à terme	0,5
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 2023 et au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des dérivés.

Au 30 juin 2023, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était exposé au risque de crédit puisque certains de ses actifs étaient investis dans des dérivés.

Risque de crédit (suite)

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 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,6
Total	0,6

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 421 000 $ (468 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	11,8
Total	11,8

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,3
Total	9,3

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 50 000 $ (45 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	4 221	-	-	4 221
Total	4 221	-	-	4 221

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	4 794	-	-	4 794
Total	4 794	-	-	4 794

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	157	183
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	-	-
	158	183
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 contrat	158	183
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	14,70	14,62
Catégorie B	16,66	16,46

États du résultat global
pour les périodes closes les 30 juin
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
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	8	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2)	(19)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	6	(18)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	2	2
Taxe de vente harmonisée	-	-
	4	4
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2	(22)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,07	(1,82)
Catégorie B	0,20	(1,93)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	5 355	6 461
Catégorie B	5 370	5 453

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	183	194
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2	(22)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(27)	(3)
	(27)	(3)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	158	169

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	2	(22)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(8)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2	19
Produit de la vente de placements	32	8
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	28	4
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(27)	(3)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(27)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
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.

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
5 129	Fonds de valeur mondiale CI (série I)	**116 687**	**157 099**	**99,7**
Total du portefeuille de placements		**116 687**	157 099	99,7
Autres actifs (passifs) nets			412	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**157 511**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
6 219	Willis Towers Watson PLC	1 732 557	1 940 195
12 904	Intercontinental Exchange Inc.	1 429 387	1 933 054
6 902	Chubb Ltd.	1 396 826	1 760 658
11 407	Sanofi SA	1 340 247	1 619 277
3 474	Everest Re Group Ltd.	1 211 094	1 573 302
16 393	Bristol-Myers Squibb Co.	1 259 618	1 388 778
11 576	Medtronic PLC	1 311 076	1 351 040
16 728	TotalEnergies SE	1 044 108	1 270 735
5 734	Acuity Brands Inc.	1 204 839	1 238 775
1 944	Zurich Insurance Group AG	902 764	1 222 558
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 212 016
8 834	Heineken NV	1 045 206	1 202 692
17 259	Cisco Systems Inc.	1 042 763	1 182 976
19 828	Diageo PLC	940 527	1 127 210
47 417	GSK PLC	1 426 828	1 107 928
20 099	Comcast Corp., catégorie A	930 921	1 106 317
10 171	Akzo Nobel NV	981 483	1 098 598
2 249	Charter Communications Inc., catégorie A	1 322 192	1 094 528
7 116	Hanover Insurance Group Inc.	1 269 844	1 065 525
10 957	HDFC Bank Ltd., CAAE	879 801	1 011 715
12 095	Danone	999 036	981 559
13 701	Axis Capital Holdings Ltd.	1 076 730	977 036
5 237	SAP SE	792 061	947 364
5 573	Check Point Software Technologies Ltd.	819 893	927 431
19 056	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	877 112	894 520

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

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 2023

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	59 256	157	0,3

au 31 décembre 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	60 146	183	0,3

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	6 454	6 460	5 370	5 579
Parts émises contre trésorerie	-	1	-	-
Parts rachetées	(1 824)	-	-	(209)
Nombre de parts à la clôture de la période	4 630	6 461	5 370	5 370

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	14,70	68	4 630	-	4,99	0,58	5,57	5,57	11,67
2022	14,62	95	6 454	3,26	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
Catégorie B									
2023	16,66	90	5 370	-	3,79	0,46	4,25	4,25	12,23
2022	16,46	88	5 370	3,26	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	46,0
Japon	7,7
Irlande	6,7
Allemagne	6,3
France	5,3
R.-U.	4,6
Pays-Bas	4,6
Suisse	2,9
Corée du Sud	2,5
Brésil	2,4
Chine	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Inde	1,7
Israël	1,6
Canada	1,5
Mexique	1,1
Espagne	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	48,4
Japon	7,9
France	7,4
Allemagne	5,6
R.-U.	5,3
Pays-Bas	5,2
Suisse	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,4
Chine	2,3
Corée du Sud	1,8
Israël	1,5
Inde	1,5
Canada	1,5
Espagne	1,3
Irlande	1,1
Brésil	1,1
Suède	0,9
Mexique	0,8
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
A	1,3
BB/Ba/B+	1,3
Total	2,6

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
A	1,5
BB/Ba/B+	0,5
Total	2,0

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 000 $ (18 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	55,2
Euro	20,9
Yen japonais	7,7
Livre sterling	4,4
Franc suisse	4,0
Réal brésilien	2,4
Dollar de Hong Kong	2,1
Won coréen	1,1
Total	97,8

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

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	53,2
Euro	20,7
Yen japonais	8,0
Livre sterling	5,5
Franc suisse	5,2
Dollar de Hong Kong	2,0
Réal brésilien	1,1
Won coréen	1,1
Couronne suédoise	0,9
Total	97,7

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 15 000 $ (18 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	157	-	-	157
Total	157	-	-	157

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	183	-	-	183
Total	183	-	-	183

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	150	143
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	-	-
	151	143
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	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	150	143
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	5,90	5,65
Catégorie B	11,08	10,56

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	10	(18)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	10	(17)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2	2
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	1	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
	3	3
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	(20)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,24	(0,82)
Catégorie B	0,52	(1,46)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	14 349	14 479
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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	143	153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	(20)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	-	(1)
	-	(1)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	150	132

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	7	(20)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10)	18
Produit de la vente de placements	3	5
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	1	-
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	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	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
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.

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
6 308	Fonds de valeur internationale CI (série I)	**130 166**	**149 818**	**100,0**
Total du portefeuille de placements		**130 166**	149 818	100,0
Autres actifs (passifs) nets			54	0,0
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**149 872**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
9 802	Chubb Ltd.	1 984 059	2 500 430
7 558	Willis Towers Watson PLC	2 090 152	2 357 934
16 483	Sanofi SA	1 912 325	2 339 839
5 004	Everest Re Group Ltd.	1 711 835	2 266 207
14 409	Heineken NV	1 754 131	1 961 692
16 637	Medtronic PLC	1 871 462	1 941 712
24 863	TotalEnergies SE	1 639 605	1 888 707
16 611	Akzo Nobel NV	1 745 353	1 794 200
10 773	Check Point Software Technologies Ltd.	1 552 371	1 792 790
2 839	Zurich Insurance Group AG	1 204 289	1 785 413
922	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 402 180	1 692 887
70 685	GSK PLC	2 014 062	1 651 599
12 307	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 888 875	1 647 940
17 789	HDFC Bank Ltd., CAAE	1 484 081	1 642 549
28 127	Diageo PLC	1 306 966	1 599 003
18 980	Danone	1 638 950	1 540 306
31 940	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 537 584	1 499 317
7 822	SAP SE	1 220 566	1 414 986
28 687	KB Financial Group Inc.	1 602 254	1 377 185
3 227	Roche Holding AG	1 216 772	1 306 300
66 698	Kubota Corp.	1 560 644	1 285 310
7 883	Nestlé SA, actions nominatives	930 622	1 255 424
40 698	Tokio Marine Holdings Inc.	722 889	1 238 623
9 100	Novartis AG, actions nominatives	997 439	1 212 190
25 187	Daimler Truck Holding AG	852 051	1 201 514

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

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 2023

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	73 125	150	0,2

au 31 décembre 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	73 652	143	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	14 349	14 609	5 885	5 885
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	-	(151)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	14 349	14 458	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.

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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	5,90	85	14 349	-	4,49	0,60	5,09	5,09	13,30
2022	5,65	81	14 349	3,32	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
Catégorie B									
2023	11,08	65	5 885	-	3,49	0,44	3,93	3,93	12,70
2022	10,56	62	5 885	3,32	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	17,7
Japon	14,1
Allemagne	10,7
France	9,3
Irlande	7,3
R.-U.	6,4
Pays-Bas	6,2
Corée du Sud	5,3
Suisse	4,1
Chine	2,9
Brésil	2,8
Israël	2,4
Inde	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6
Mexique	1,4
Canada	1,4
Singapour	1,3
Espagne	1,1
Macao	0,7
Suède	0,6
Pérou	0,6
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	100,0

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	19,2
Japon	13,1
France	12,7
Allemagne	8,8
R.-U.	8,2
Pays-Bas	7,5
Suisse	6,3
Corée du Sud	4,4
Chine	3,0
Israël	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Suède	1,9
Inde	1,7
Espagne	1,5
Irlande	1,4
Canada	1,4
Singapour	1,4
Mexique	1,1
Brésil	1,1
Macao	0,7
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
A	1,4
BB/Ba/B+	1,5
Total	2,9

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
A	1,7
BB/Ba/B+	0,5
Total	2,2

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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.

Autre risque de prix (suite)

Au 30 juin 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 000 $ (14 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Devise	Actif net (%)
Euro	30,7
Dollar américain	28,7
Yen japonais	14,4
Franc suisse	7,6
Livre sterling	6,2
Dollar de Hong Kong	3,6
Won coréen	2,9
Réal brésilien	2,8
Dollar de Singapour	1,4
Couronne suédoise	0,6
Total	98,9

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Euro	32,4
Dollar américain	25,7
Yen japonais	13,3
Franc suisse	9,0
Livre sterling	7,9
Dollar de Hong Kong	2,9
Won coréen	2,8
Couronne suédoise	1,9
Dollar de Singapour	1,4
Réal brésilien	1,1
Total	98,4

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 15 000 $ (14 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	150	-	-	150
Total	150	-	-	150

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	143	-	-	143
Total	143	-	-	143

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 795	4 978
Trésorerie	17	18
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	26	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 838	4 996
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	9	-
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	8	-
	19	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 819	4 996
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	32,51	31,25
Catégorie B	33,44	31,97

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)

	2023	2022
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	58	73
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	269	(753)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	327	(680)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	49	58
Frais d'administration	6	7
Frais d'assurance	43	52
Taxe de vente harmonisée	12	15
	110	132
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	217	(812)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,42	(4,77)
Catégorie B	1,47	(4,75)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	81 049	98 373
Catégorie B	69 323	72 120

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	4 996	6 215
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	217	(812)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	18	-
Montant versé au rachat de parts	(412)	(341)
	(394)	(341)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	4 819	5 062

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	217	(812)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(58)	(73)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(269)	753
Produit de la vente de placements	484	466
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	9	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	8	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	392	326
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	18	-
Montant versé au rachat de parts	(411)	(339)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(393)	(339)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(13)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	18	21
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	17	8
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 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
199 972	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	**4 221 890**	**4 795 006**	**99,5**
Total du portefeuille de placements		**4 221 890**	4 795 006	99,5
Autres actifs (passifs) nets			23 958	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**4 818 964**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
4 544 514	Société Financière Manuvie	104 242 525	113 794 631
5 276 713	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	126 852 452	112 473 138
1 193 244	Canadian Natural Resources Ltd.	59 862 448	88 872 813
86 004	Fairfax Financial Holdings Ltd.	50 854 957	85 340 909
1 109 386	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	83 299 356	73 530 104
1 456 040	Enbridge Inc.	73 389 271	71 695 410
592 978	Banque de Montréal	69 971 856	70 943 888
841 671	Banque Toronto-Dominion (La)	67 949 708	69 109 606
2 994 231	Cenovus Energy Inc.	52 330 497	67 370 198
1 160 725	Wheaton Precious Metals Corp.	47 552 166	66 497 935
556 889	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	38 007 677	59 587 123
1 532 117	Suncor Énergie Inc.	58 316 821	59 538 067
358 535	Advanced Micro Devices Inc.	21 576 807	54 103 746
770 664	Alimentation Couche-Tard Inc.	24 226 493	52 351 206
828 736	US Foods Holding Corp.	37 392 487	48 306 193
1 786 836	TELUS Corp.	51 800 329	46 064 632
325 237	Banque Royale du Canada	41 211 110	41 148 985
235 101	Amazon.com Inc.	21 448 061	40 600 628
59 321	UnitedHealth Group Inc.	29 141 917	37 771 332
215 413	WSP Global Inc.	25 572 040	37 701 583
807 918	Brookfield Corp.	47 102 689	36 033 143
221 163	Alphabet Inc., catégorie A	36 131 153	35 070 386
409 386	Shopify Inc., catégorie A	36 042 960	35 051 629
625 796	Ressources Teck Limitée, catégorie B	21 938 512	34 881 869
120 942	Apple Inc.	12 527 179	31 077 469

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

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 2023

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	2 696 359	4 795	0,2

au 31 décembre 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	2 752 556	4 978	0,2

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	88 873	101 360	69 374	72 789
Parts émises contre trésorerie	584	-	-	-
Parts rachetées	(12 458)	(8 019)	(135)	(1 966)
Nombre de parts à la clôture de la période	76 999	93 341	69 239	70 823

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.

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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	32,51	2 503	76 999	-	4,52	0,53	5,05	5,05	11,84
2022	31,25	2 778	88 873	4,53	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
Catégorie B									
2023	33,44	2 316	69 239	-	3,42	0,44	3,86	3,86	13,05
2022	31,97	2 218	69 374	4,53	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	26,5
Énergie	13,1
Produits industriels	11,0
Technologies de l'information	8,1
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Biens de consommation de base	6,5
Soins de santé	6,4
Matériaux	5,7
Fonds négocié(s) en bourse	4,2
Services de communication	4,1
Services publics	2,8
Immobilier	2,7
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,2
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	26,5
Énergie	14,3
Produits industriels	10,5
Soins de santé	7,7
Matériaux	7,1
Technologies de l'information	6,9
Biens de consommation discrétionnaire	6,4
Biens de consommation de base	6,0
Fonds négocié(s) en bourse	4,3
Services de communication	3,9
Services publics	3,0
Immobilier	2,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,1
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 470 000 $ (494 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	14,3
Livre sterling	1,2
Euro	1,1
Dollar de Hong Kong	0,8
Yen japonais	0,6
Franc suisse	0,1
Total	18,1

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	12,9
Livre sterling	1,4
Euro	0,9
Yen japonais	0,8
Dollar de Hong Kong	0,7
Franc suisse	0,3
Total	17,0

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 87 000 $ (85 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	4 795	-	-	4 795
Total	4 795	-	-	4 795

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	4 978	-	-	4 978
Total	4 978	-	-	4 978

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 080	2 039
Trésorerie	8	10
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	10	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 098	2 049
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	4	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	4	-
	8	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 090	2 049
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	14,23	13,28
Catégorie B	20,00	18,56

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)

	2023	2022
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	62	156
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	132	(572)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	194	(416)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	21	23
Frais d'administration	3	3
Frais d'assurance	21	23
Taxe de vente harmonisée	5	6
	50	55
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	144	(471)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,94	(2,93)
Catégorie B	1,44	(3,96)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	128 108	138 518
Catégorie B	16 479	16 537

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 049	2 809
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	144	(471)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	4
Montant versé au rachat de parts	(103)	(304)
	(103)	(300)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 090	2 038

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	144	(471)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(62)	(156)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(132)	572
Produit de la vente de placements	142	345
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	4	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	4	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	101	290
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	4
Montant versé au rachat de parts	(103)	(304)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(103)	(300)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(10)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8	(2)
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 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
44 740	Fonds d'actions mondiales Sélect CI (série I)	**1 189 021**	**2 079 840**	**99,5**
Total du portefeuille de placements		**1 189 021**	2 079 840	99,5
Autres actifs (passifs) nets			10 546	0,5
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**2 090 386**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
94 952	Apple Inc.	14 498 094	24 399 033
42 281	Microsoft Corp.	10 655 083	19 074 243
28 375	Eli Lilly and Co.	10 717 503	17 628 856
382 136	Shell PLC	10 659 714	15 060 355
227 271	US Foods Holding Corp.	10 385 092	13 247 399
80 652	Alphabet Inc., catégorie C	10 596 801	12 924 887
22 467	NVIDIA Corp.	8 401 890	12 590 411
79 648	Advanced Micro Devices Inc.	5 359 727	12 019 064
55 008	Safran SA	7 902 215	11 407 618
63 609	Amazon.com Inc.	8 038 500	10 984 919
57 292	AstraZeneca PLC	8 953 733	10 868 928
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		10 580 563
16 260	UnitedHealth Group Inc.	8 220 953	10 353 195
14 695	Thermo Fisher Scientific Inc.	9 266 741	10 157 012
262 291	Bank of America Corp.	11 196 786	9 968 914
736 629	AIA Group Ltd.	9 566 866	9 850 648
129 514	Samsung Electronics Co., Ltd.	8 829 950	9 401 297
164 185	Wells Fargo & Co.	9 941 149	9 283 074
35 301	Quanta Services Inc.	3 307 952	9 186 984
22 281	Stryker Corp.	6 570 221	9 005 267
158 300	Diageo PLC	8 887 962	8 999 259
15 837	Mastercard Inc., catégorie A	7 105 869	8 251 460
40 518	Sempra Energy	7 541 007	7 814 721
118 195	STMicroelectronics NV	5 075 018	7 785 182
51 304	Nike Inc., catégorie B	7 699 788	7 501 294

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

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 2023

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	491 616	2 080	0,4

au 31 décembre 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	504 863	2 039	0,4

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	131 294	152 964	16 480	16 724
Parts émises contre trésorerie	-	277	-	-
Parts rachetées	(7 531)	(19 651)	(1)	(214)
Nombre de parts à la clôture de la période	123 763	133 590	16 479	16 510

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.

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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	14,23	1 761	123 763	-	4,43	0,50	4,93	4,93	11,18
2022	13,28	1 743	131 294	1,05	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
Catégorie B									
2023	20,00	329	16 479	-	3,38	0,44	3,82	3,82	12,93
2022	18,56	306	16 480	1,05	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	58,0
R.-U.	8,6
France	6,0
Chine	4,6
Canada	3,2
Japon	3,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Hong Kong	2,0
Corée du Sud	1,9
Singapour	1,6
Italie	1,5
Suisse	1,4
Taïwan	1,4
Chili	1,4
Mexique	1,3
Pays-Bas	1,1
Allemagne	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,1
Australie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	64,9
Canada	5,7
R.-U.	4,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
France	3,1
Chine	3,0
Pays-Bas	3,0
Hong Kong	2,3
Japon	1,9
Allemagne	1,5
Suisse	1,4
Singapour	1,2
Corée du Sud	1,0
Zambie	0,6
Indonésie	0,6
Autriche	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 203 000 $ (194 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	55,6
Euro	10,9
Livre sterling	8,6
Dollar de Hong Kong	6,3
Yen japonais	3,1
Franc suisse	2,6
Won coréen	1,9
Peso mexicain	1,3
Dollar australien	0,1
Total	90,4

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	62,6
Euro	5,9
Dollar de Hong Kong	5,3
Livre sterling	4,0
Franc suisse	2,5
Yen japonais	1,9
Won coréen	1,0
Rupiah indonésienne	0,6
Roupie indienne	0,0
Total	83,8

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

Risque de change (suite)

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 188 000 $ (171 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	2 080	-	-	2 080
Total	2 080	-	-	2 080

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	2 039	-	-	2 039
Total	2 039	-	-	2 039

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 250	1 170
Trésorerie	6	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 256	1 172
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	2	-
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	2	-
	5	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 251	1 172
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	16,95	15,10
Catégorie B	23,61	20,93

États du résultat global
pour les périodes closes les 30 juin
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
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	38	22
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	129	(354)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	167	(332)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	12	14
Frais d'administration	1	2
Frais d'assurance	12	14
Taxe de vente harmonisée	2	4
	27	34
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	140	(366)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,83	(4,14)
Catégorie B	2,69	(5,59)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	61 556	74 234
Catégorie B	10 114	10 489

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 172	1 630
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	140	(366)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3	-
Montant versé au rachat de parts	(64)	(14)
	(61)	(14)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 251	1 250

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	140	(366)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(38)	(22)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(129)	354
Produit de la vente de placements	88	49
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	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	2	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	65	15
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3	-
Montant versé au rachat de parts	(64)	(14)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(61)	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	6	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
18 961	Fonds américain Synergy CI (série I)	**638 288**	**1 250 429**	**99,9**
Total du portefeuille de placements		**638 288**	1 250 429	99,9
Autres actifs (passifs) nets			856	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**1 251 285**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
16 780	Microsoft Corp.	2 233 787	7 569 968
22 570	Apple Inc.	1 714 249	5 799 627
6 740	Eli Lilly and Co.	1 771 407	4 187 436
23 600	Amazon.com Inc.	3 480 939	4 075 588
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 360 750
5 740	NVIDIA Corp.	950 905	3 216 672
5 975	Mastercard Inc., catégorie A	1 556 600	3 113 119
18 760	Alphabet Inc., catégorie A	2 317 552	2 974 822
4 060	UnitedHealth Group Inc.	1 243 555	2 585 115
14 250	Progressive Corp. (The)	2 110 434	2 498 839
8 270	Union Pacific Corp.	2 633 004	2 241 752
13 650	Exxon Mobil Corp.	1 037 433	1 939 384
4 920	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 302 058	1 870 470
5 660	Danaher Corp.	1 587 645	1 799 540
17 000	NextEra Energy Inc.	808 168	1 671 040
27 700	Wells Fargo & Co.	1 277 578	1 566 167
8 750	DexCom Inc.	1 418 419	1 489 632
5 565	Eaton Corp., PLC	967 844	1 482 556
23 400	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	544 640	1 481 449
6 930	JPMorgan Chase & Co.	985 716	1 335 214
1 740	ServiceNow Inc.	841 437	1 295 377
4 370	Arthur J. Gallagher & Co.	919 145	1 271 125
11 200	The TJX Cos. Inc.	1 041 300	1 258 046
6 240	Procter & Gamble Co. (The)	1 049 108	1 254 350
2 120	Netflix Inc.	731 339	1 237 103

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

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 2023

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	110 969	1 250	1,1

au 31 décembre 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	103 582	1 170	1,1

Transactions sur parts (note 5)

pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	63 336	74 490	10 287	10 554
Parts émises contre trésorerie	192	-	-	-
Parts rachetées	(3 722)	(668)	(236)	(196)
Nombre de parts à la clôture de la période	59 806	73 822	10 051	10 358

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	16,95	1 014	59 806	-	4,43	0,46	4,89	4,89	10,30
2022	15,10	957	63 336	-	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
Catégorie B									
2023	23,61	237	10 051	-	3,43	0,44	3,87	3,87	13,04
2022	20,93	215	10 287	-	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	26,9
Soins de santé	15,0
Produits industriels	12,2
Services financiers	11,0
Biens de consommation discrétionnaire	9,2
Services de communication	8,6
Biens de consommation de base	7,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,0
Immobilier	2,6
Énergie	1,8
Services publics	1,5
Matériaux	0,4
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	25,7
Soins de santé	15,4
Produits industriels	12,6
Services financiers	10,2
Biens de consommation de base	9,3
Biens de consommation discrétionnaire	8,8
Services de communication	6,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7
Énergie	3,1
Immobilier	2,3
Services publics	2,1
Matériaux	1,0
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 121 000 $ (113 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,2
Total	100,2

au 31 décembre 2022

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

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 $ (117 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	1 250	-	-	1 250
Total	1 250	-	-	1 250

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

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	1 170	-	-	1 170
Total	1 170	-	-	1 170

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	530	475
Trésorerie	3	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	533	477
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	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	-
	2	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	531	477
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	8,78	7,66
Catégorie B	17,27	14,98

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	5	7
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	6	21
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	71	(194)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	82	(166)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	5	8
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	5	7
Taxe de vente harmonisée	1	2
	12	18
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	70	(184)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,14	(2,09)
Catégorie B	2,29	(4,02)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	41 897	61 306
Catégorie B	9 670	13 825

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	477	887
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	70	(184)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(16)	(105)
	(16)	(105)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	531	598

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	70	(184)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(6)	(21)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(71)	194
Produit de la vente de placements	26	122
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5)	(7)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	16	104
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(15)	(105)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15)	(105)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	4
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	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 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
13 755	Fonds d'actions américaines CI (série I)	**393 595**	**530 370**	**99,8**
Total du portefeuille de placements		**393 595**	530 370	99,8
Autres actifs (passifs) nets			1 057	0,2
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**531 427**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
1 141 380	Alphabet Inc., catégorie C	46 924 933	182 911 860
502 278	Visa Inc., catégorie A	45 400 160	158 017 478
299 481	Mastercard Inc., catégorie A	44 901 901	156 036 841
334 218	Microsoft Corp.	26 068 784	150 775 888
728 860	Amazon.com Inc.	108 205 980	125 870 048
282 400	Meta Platforms Inc., catégorie A	59 003 090	107 361 916
2 377 918	Brookfield Corp.	67 931 670	106 002 442
528 562	JPMorgan Chase & Co.	40 266 561	101 838 907
1 252 359	KKR & Co., Inc.	44 384 099	92 907 505
1 850 307	Brookfield Infrastructure Partners LP	47 594 699	89 468 588
24 014	Booking Holdings Inc.	57 808 135	85 904 374
684 243	Live Nation Entertainment Inc.	37 599 677	82 586 743
126 903	UnitedHealth Group Inc.	29 771 712	80 802 673
113	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	27 200 853	77 514 474
255 327	United Parcel Service Inc., catégorie B	31 262 929	60 630 316
220 977	Apple Inc.	21 264 861	56 782 638
931 440	Sensata Technologies Holding PLC	56 227 231	55 514 292
145 142	VeriSign Inc.	37 587 072	43 448 803
311 055	CGI inc.	25 621 551	43 444 552
775 650	Liberty Braves Group	24 877 215	40 711 227
1 035 411	Bank of America Corp.	37 030 677	39 352 946
364 349	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	33 907 357	38 985 364
318 225	CoStar Group Inc.	32 742 319	37 519 603
31 274	TransDigm Group Inc.	24 137 842	37 045 670
1 622 406	Brookfield Business Partners LP	50 619 950	37 032 135

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

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 2023

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	2 533 115	530	-

au 31 décembre 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	2 330 059	475	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	43 330	65 010	9 675	13 923
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(1 799)	(12 410)	(12)	(146)
Nombre de parts à la clôture de la période	41 531	52 600	9 663	13 777

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	8,78	364	41 531	0,92	4,48	0,54	5,02	5,02	12,00
2022	7,66	332	43 330	-	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
Catégorie B									
2023	17,27	167	9 663	0,92	3,47	0,45	3,92	3,92	13,00
2022	14,98	145	9 675	-	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	31,7
Services de communication	16,9
Produits industriels	13,3
Biens de consommation discrétionnaire	12,5
Technologies de l'information	12,1
Soins de santé	6,6
Services publics	3,5
Immobilier	2,4
Énergie	0,7
Biens de consommation de base	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Contrat(s) d'option(s)	0,0
Total de la (des) position(s) vendeur	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	23,5
Services financiers	21,3
Produits industriels	16,0
Services de communication	13,1
Biens de consommation discrétionnaire	10,9
Soins de santé	9,6
Services publics	3,3
Immobilier	1,0
Énergie	0,8
Biens de consommation de base	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,0
Position(s) vendeur	
Contrat(s) d'option(s)	(0,0)
Total de la (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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 53 000 $ (48 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

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

au 31 décembre 2022

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

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 53 000 $ (48 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	530	-	-	530
Total	530	-	-	530

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

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	475	-	-	475
Total	475	-	-	475

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 635	2 816
Trésorerie	10	7
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	-	-
	2 646	2 823
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	5	-
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	3	-
	9	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 637	2 823
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	26,60	25,86
Catégorie B	27,24	26,34

États du résultat global
pour les périodes closes les 30 juin
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
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	16	11
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	128	(393)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	144	(371)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	27	33
Frais d'administration	3	4
Frais d'assurance	19	23
Taxe de vente harmonisée	7	8
	56	68
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	88	(439)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,77	(3,70)
Catégorie B	1,05	(3,58)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	69 076	79 725
Catégorie B	33 285	40 315

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 823	3 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	88	(439)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	40
Montant versé au rachat de parts	(274)	(258)
	(274)	(218)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 637	2 935

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	88	(439)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(16)	(11)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(128)	393
Produit de la vente de placements	324	282
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	5	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	3	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	277	213
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	40
Montant versé au rachat de parts	(274)	(258)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(274)	(218)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	(5)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7	17
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	10	12
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
255 997	Fonds équilibré canadien CI (série I)	**2 492 190**	**2 634 822**	**99,9**
Total du portefeuille de placements		**2 492 190**	2 634 822	99,9
Autres actifs (passifs) nets			2 075	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**2 636 897**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		65 508 768
2 607 131	Société Financière Manuvie	58 686 379	65 282 560
3 053 746	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	74 201 787	65 090 596
683 860	Canadian Natural Resources Ltd.	32 050 050	50 933 893
48 456	Fairfax Financial Holdings Ltd.	27 834 888	48 082 404
635 037	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	47 351 237	42 090 252
91 457	Microsoft Corp.	24 421 997	41 259 030
824 518	Enbridge Inc.	40 010 598	40 599 266
332 451	Banque de Montréal	38 930 976	39 774 438
479 870	Banque Toronto-Dominion (La)	37 785 032	39 402 126
1 730 471	Cenovus Energy Inc.	27 796 635	38 935 598
652 823	Wheaton Precious Metals Corp.	28 896 610	37 400 230
881 383	Suncor Énergie Inc.	31 609 295	34 250 543
317 553	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	23 231 344	33 978 171
220 476	Advanced Micro Devices Inc.	15 047 692	33 270 329
32 510 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	32 314 021	31 681 946
32 497 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	30 426 929	30 450 891
438 469	Alimentation Couche-Tard Inc.	16 582 111	29 785 199
29 268 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	28 641 260	28 579 974
475 773	US Foods Holding Corp.	21 605 559	27 732 332
1 024 500	TELUS Corp.	29 600 007	26 411 610
130 708	Amazon.com Inc.	16 481 921	22 572 541
34 288	UnitedHealth Group Inc.	17 423 123	21 832 124
123 986	WSP Global Inc.	14 789 062	21 700 030
461 696	Brookfield Corp.	27 339 211	20 591 642

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

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 2023

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	2 409 786	2 635	0,1

au 31 décembre 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	2 466 550	2 816	0,1

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	71 807	81 758	36 680	40 650
Parts émises contre trésorerie	-	506	-	886
Parts rachetées	(5 414)	(6 013)	(4 709)	(3 443)
Nombre de parts à la clôture de la période	66 393	76 251	31 971	38 093

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	26,60	1 766	66 393	-	3,96	0,53	4,49	4,49	13,29
2022	25,86	1 857	71 807	2,46	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
Catégorie B									
2023	27,24	871	31 971	-	2,96	0,39	3,35	3,35	13,43
2022	26,34	966	36 680	2,46	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	16,5
Obligations de sociétés	14,0
Obligations d'État canadiennes	8,8
Énergie	8,4
Obligations provinciales	8,3
Produits industriels	7,1
Technologies de l'information	5,3
Biens de consommation discrétionnaire	4,5
Biens de consommation de base	4,4
Soins de santé	4,0
Matériaux	3,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Fonds négocié(s) en bourse	2,7
Services de communication	2,6
Services publics	2,0
Immobilier	2,0
Titres adossés à des actifs	1,0
Obligations municipales	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Contrat(s) de change à terme	0,2
Obligations d'État étrangères	0,1
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	23,0
Obligations d'État canadiennes	12,2
Énergie	11,3
Produits industriels	7,9
Obligations provinciales	6,6
Biens de consommation discrétionnaire	5,1
Soins de santé	5,1
Technologies de l'information	4,9
Biens de consommation de base	4,9
Matériaux	4,7
Services publics	3,6
Services de communication	3,1
Fonds négocié(s) en bourse	2,9
Immobilier	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Titres adossés à des actifs	0,3
Obligations municipales	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Obligations d'État étrangères	0,0
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	9,4
AA/Aa/A+	9,8
A	3,6
BBB/Baa/B++	10,5
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,1
Total	33,5

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	12,8
AA/Aa/A+	7,7
A	3,5
BBB/Baa/B++	9,0
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,1
Total	33,2

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 167 000 $ (186 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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.

Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	11,1
Livre sterling	0,8
Euro	0,7
Dollar de Hong Kong	0,5
Yen japonais	0,3
Franc suisse	0,1
Total	13,5

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,7
Livre sterling	0,9
Euro	0,6
Dollar de Hong Kong	0,5
Yen japonais	0,5
Franc suisse	0,2
Total	12,4

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 36 000 $ (35 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,7	6,1	3,1	23,1	33,0

au 31 décembre 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,5	6,9	5,5	20,0	32,9

Au 30 juin 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2022), 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 6 000 $ (17 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	2 635	-	-	2 635
Total	2 635	-	-	2 635

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	2 816	-	-	2 816
Total	2 816	-	-	2 816

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 555	2 571
Trésorerie	22	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	13
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 581	2 584
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	5	-
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	5	-
	14	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 567	2 584
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	11,93	11,55
Catégorie B	15,30	14,73

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	8	19
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	122
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	18	26
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	123	(616)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	149	(449)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	26	30
Frais d'administration	4	4
Frais d'assurance	28	32
Taxe de vente harmonisée	6	7
	64	73
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	85	(522)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,38	(2,22)
Catégorie B	0,57	(2,72)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	189 038	204 041
Catégorie B	23 314	25 388

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 584	3 286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	85	(522)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	29	3
Montant versé au rachat de parts	(131)	(155)
	(102)	(152)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 567	2 612

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	85	(522)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(18)	(26)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(123)	616
Produit de la vente de placements	174	206
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(8)	(141)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	5	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	5	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	121	133
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	29	3
Montant versé au rachat de parts	(128)	(151)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(99)	(148)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	22	(15)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	16
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	22	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
121 722	Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI (actions I)	**2 237 663**	**2 555 453**	**99,6**
Total du portefeuille de placements		**2 237 663**	2 555 453	99,6
Autres actifs (passifs) nets			11 806	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**2 567 259**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
314 392 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	443 045 599	425 406 309
270 547 900	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	398 925 605	367 648 546
208 507 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 mai 2025	274 645 595	272 718 350
1 027 420	Apple Inc.	154 861 857	264 007 649
183 290 000	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 octobre 2023	229 539 561	238 994 846
174 930 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	228 862 053	226 614 923
457 483	Microsoft Corp.	114 389 530	206 384 473
144 246 000	Obligation du Trésor américain, 4,757 %, 31 août 2023	-	189 474 532
303 196	Eli Lilly and Co.	110 702 741	188 369 991
4 036 618	Shell PLC	97 460 261	159 087 077
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	155 805 409	155 431 416
2 432 218	US Foods Holding Corp.	114 226 633	141 771 555
861 260	Alphabet Inc., catégorie C	110 568 072	138 021 228
242 826	NVIDIA Corp.	90 990 436	136 078 658
854 877	Advanced Micro Devices Inc.	56 571 431	129 002 882
588 407	Safran SA	87 242 862	122 024 474
680 452	Amazon.com Inc.	93 901 017	117 510 257
612 900	AstraZeneca PLC	93 234 761	116 273 926
174 567	UnitedHealth Group Inc.	83 760 497	111 151 668
157 911	Thermo Fisher Scientific Inc.	99 443 155	109 146 238
2 818 447	Bank of America Corp.	120 472 052	107 120 933
7 924 992	AIA Group Ltd.	102 761 245	105 977 780
1 400 602	Samsung Electronics Co., Ltd.	95 473 533	101 668 356
1 759 704	Wells Fargo & Co.	106 537 805	99 494 245
377 671	Quanta Services Inc.	29 892 308	98 287 796

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

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 2023

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	8 875 046	2 555	-

au 31 décembre 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	1 936 777	2 571	0,1

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	193 378	207 806	23 744	26 419
Parts émises contre trésorerie	2 395	208	-	-
Parts rachetées	(9 923)	(10 429)	(859)	(1 581)
Nombre de parts à la clôture de la période	185 850	197 585	22 885	24 838

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.

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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	11,93	2 217	185 850	0,32	4,59	0,50	5,09	5,09	10,86
2022	11,55	2 234	193 378	5,05	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
Catégorie B									
2023	15,30	350	22 885	0,32	3,49	0,45	3,94	3,94	13,02
2022	14,73	350	23 744	5,05	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	61,8
Canada	6,2
R.-U.	5,6
France	3,6
Chine	2,8
Placement(s) à court terme	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Japon	2,0
Îles Caïmans	1,3
Suisse	1,3
Hong Kong	1,2
Corée du Sud	1,2
Fonds	1,0
Singapour	0,9
Italie	0,9
Pays-Bas	0,8
Taïwan	0,8
Chili	0,8
Mexique	0,8
Bermudes	0,6
Îles Vierges britanniques	0,4
Allemagne	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Panama	0,3
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Libéria	0,2
Irlande	0,2
Australie	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Luxembourg	0,0
Total	100,0

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	69,1
Canada	9,0
R.-U.	3,7
Pays-Bas	2,1
France	2,0
Chine	1,9
Suisse	1,6
Hong Kong	1,4
Japon	1,3
Îles Caïmans	1,2
Allemagne	1,0
Singapour	0,7
Corée du Sud	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Bermudes	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Îles Vierges britanniques	0,5
Zambie	0,4
Indonésie	0,4
Libéria	0,3
Panama	0,3
Irlande	0,2
Autriche	0,1
Australie	0,0
Île de Jersey	0,0
Luxembourg	0,0
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,8
AA/Aa/A+	0,4
A	0,9
BBB/Baa/B++	4,4
BB/Ba/B+	8,9
B	2,3
CCC/Caa/C++	0,4
Aucune	0,3
Total	38,4

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

Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	18,0
AA/Aa/A+	0,3
A	1,0
BBB/Baa/B++	6,0
BB/Ba/B+	9,8
B	2,8
CCC/Caa/C++	0,5
Aucune	0,4
Total	38,8

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 152 000 $ (155 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	65,1
Euro	6,5
Yen japonais	5,5
Livre sterling	5,1
Dollar de Hong Kong	3,5
Franc suisse	1,6
Won coréen	1,1
Peso mexicain	0,8
Total	89,2

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	68,0
Euro	3,7
Dollar de Hong Kong	3,3
Livre sterling	2,6
Franc suisse	1,6
Yen japonais	1,2
Won coréen	0,7
Rupiah indonésienne	0,4
Rouble russe	0,0
Total	81,5

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 228 000 $ (210 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	5,2	5,6	6,9	20,4	38,1

au 31 décembre 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	4,9	3,5	8,1	22,1	38,6

Au 30 juin 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2022), 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 5 000 $ (14 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	2 555	-	-	2 555
Total	2 555	-	-	2 555

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	2 571	-	-	2 571
Total	2 571	-	-	2 571

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 629	4 652
Trésorerie	17	11
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	4 647	4 663
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	8	-
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	6	-
	15	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 632	4 663
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,37	19,81
Catégorie B	20,81	20,13

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)

	2023	2022
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	18	44
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	220	(666)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	238	(605)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	47	55
Frais d'administration	6	7
Frais d'assurance	34	40
Taxe de vente harmonisée	10	12
	97	114
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	141	(719)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,57	(2,82)
Catégorie B	0,69	(2,73)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	147 914	171 622
Catégorie B	82 020	85 893

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	4 663	5 984
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	141	(719)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	20
Montant versé au rachat de parts	(172)	(392)
	(172)	(372)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	4 632	4 893

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	141	(719)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(18)	(44)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(220)	666
Produit de la vente de placements	291	477
Achat de placements	(31)	-
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	8	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	6	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	178	363
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	20
Montant versé au rachat de parts	(172)	(391)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(172)	(371)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6	(8)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11	25
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	17	17
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 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
449 796	Fonds équilibré canadien CI (série I)	**4 295 263**	**4 629 479**	**100,0**
Total du portefeuille de placements		**4 295 263**	4 629 479	100,0
Autres actifs (passifs) nets			2 205	0,0
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**4 631 684**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		65 508 768
2 607 131	Société Financière Manuvie	58 686 379	65 282 560
3 053 746	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	74 201 787	65 090 596
683 860	Canadian Natural Resources Ltd.	32 050 050	50 933 893
48 456	Fairfax Financial Holdings Ltd.	27 834 888	48 082 404
635 037	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	47 351 237	42 090 252
91 457	Microsoft Corp.	24 421 997	41 259 030
824 518	Enbridge Inc.	40 010 598	40 599 266
332 451	Banque de Montréal	38 930 976	39 774 438
479 870	Banque Toronto-Dominion (La)	37 785 032	39 402 126
1 730 471	Cenovus Energy Inc.	27 796 635	38 935 598
652 823	Wheaton Precious Metals Corp.	28 896 610	37 400 230
881 383	Suncor Énergie Inc.	31 609 295	34 250 543
317 553	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	23 231 344	33 978 171
220 476	Advanced Micro Devices Inc.	15 047 692	33 270 329
32 510 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	32 314 021	31 681 946
32 497 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	30 426 929	30 450 891
438 469	Alimentation Couche-Tard Inc.	16 582 111	29 785 199
29 268 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	28 641 260	28 579 974
475 773	US Foods Holding Corp.	21 605 559	27 732 332
1 024 500	TELUS Corp.	29 600 007	26 411 610
130 708	Amazon.com Inc.	16 481 921	22 572 541
34 288	UnitedHealth Group Inc.	17 423 123	21 832 124
123 986	WSP Global Inc.	14 789 062	21 700 030
461 696	Brookfield Corp.	27 339 211	20 591 642

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

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 2023

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	2 409 786	4 629	0,2

au 31 décembre 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	2 466 550	4 652	0,2

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	151 456	179 396	82 613	86 956
Parts émises contre trésorerie	-	892	-	-
Parts rachetées	(6 582)	(15 901)	(1 854)	(2 371)
Nombre de parts à la clôture de la période	144 874	164 387	80 759	84 585

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	20,37	2 951	144 874	0,65	4,06	0,48	4,54	4,54	11,90
2022	19,81	3 000	151 456	2,42	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
Catégorie B									
2023	20,81	1 681	80 759	0,65	3,00	0,38	3,38	3,38	12,66
2022	20,13	1 663	82 613	2,42	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	16,5
Obligations de sociétés	14,0
Obligations d'État canadiennes	8,8
Énergie	8,4
Obligations provinciales	8,3
Produits industriels	7,1
Technologies de l'information	5,3
Biens de consommation discrétionnaire	4,5
Biens de consommation de base	4,4
Soins de santé	4,0
Matériaux	3,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Fonds négocié(s) en bourse	2,7
Services de communication	2,6
Services publics	2,0
Immobilier	2,0
Titres adossés à des actifs	1,0
Obligations municipales	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Contrat(s) de change à terme	0,2
Obligations d'État étrangères	0,1
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	23,0
Obligations d'État canadiennes	12,2
Énergie	11,3
Produits industriels	7,9
Obligations provinciales	6,6
Biens de consommation discrétionnaire	5,1
Soins de santé	5,1
Technologies de l'information	4,9
Biens de consommation de base	4,9
Matériaux	4,7
Services publics	3,6
Services de communication	3,1
Fonds négocié(s) en bourse	2,9
Immobilier	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Titres adossés à des actifs	0,3
Obligations municipales	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Obligations d'État étrangères	0,0
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	9,4
AA/Aa/A+	9,8
A	3,6
BBB/Baa/B++	10,5
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,1
Total	33,5

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	12,8
AA/Aa/A+	7,7
A	3,5
BBB/Baa/B++	9,0
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,1
Total	33,2

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 293 000 $ (307 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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.

Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	11,1
Livre sterling	0,8
Euro	0,7
Dollar de Hong Kong	0,5
Yen japonais	0,3
Franc suisse	0,1
Total	13,5

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,7
Livre sterling	0,9
Euro	0,6
Dollar de Hong Kong	0,5
Yen japonais	0,5
Franc suisse	0,2
Total	12,4

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 62 000 $ (58 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,7	6,1	3,1	23,1	33,0

au 31 décembre 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,5	6,9	5,5	20,0	32,9

Au 30 juin 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2022), 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 10 000 $ (28 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	4 629	-	-	4 629
Total	4 629	-	-	4 629

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	4 652	-	-	4 652
Total	4 652	-	-	4 652

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 909	1 930
Trésorerie	11	-
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	-	-
	1 922	1 940
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Frais de gestion à payer	4	-
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	2	-
	8	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 914	1 939
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	14,50	13,97
Catégorie B	19,46	18,64

États du résultat global
pour les périodes closes les 30 juin
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	24	18
Distribution de gains en capital provenant des placements	95	39
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	9	49
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(12)	(444)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	116	(338)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	20	22
Frais d'administration	2	3
Frais d'assurance	14	16
Taxe de vente harmonisée	4	4
	40	45
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	76	(383)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,53	(2,61)
Catégorie B	0,83	(3,38)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	101 376	110 490
Catégorie B	26 521	28 080

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 939	2 628
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	76	(383)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(101)	(290)
	(101)	(290)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 914	1 955

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	76	(383)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(9)	(49)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	12	444
Produit de la vente de placements	145	328
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(119)	(57)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	4	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	2	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	112	283
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(100)	(289)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(100)	(289)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12	(6)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(1)	11
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	11	5
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
188 899	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	**1 767 255**	**1 909 070**	**99,7**
Total du portefeuille de placements		**1 767 255**	1 909 070	99,7
Autres actifs (passifs) nets			5 013	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**1 914 083**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
314 392 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	443 045 600	425 406 308
270 547 900	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	398 925 606	367 648 545
208 507 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 mai 2025	274 645 596	272 718 349
1 027 420	Apple Inc.	154 861 857	264 007 649
183 290 000	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 octobre 2023	229 539 562	238 994 846
174 930 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	228 862 054	226 614 923
457 483	Microsoft Corp.	114 389 529	206 384 473
144 246 000	Obligation du Trésor américain, 4,757 %, 31 août 2023	194 600 907	189 474 531
303 196	Eli Lilly and Co.	110 702 741	188 369 991
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		177 901 177
4 036 618	Shell PLC	97 460 260	159 087 077
2 432 218	US Foods Holding Corp.	114 226 633	141 771 555
861 260	Alphabet Inc., catégorie C	110 568 072	138 021 228
242 826	NVIDIA Corp.	90 990 436	136 078 657
854 877	Advanced Micro Devices Inc.	56 571 431	129 002 882
588 407	Safran SA	87 242 862	122 024 474
680 452	Amazon.com Inc.	93 901 017	117 510 257
612 900	AstraZeneca PLC	93 234 762	116 273 926
174 567	UnitedHealth Group Inc.	83 760 497	111 151 669
157 911	Thermo Fisher Scientific Inc.	99 443 155	109 146 238
2 818 447	Bank of America Corp.	120 472 053	107 120 934
7 924 992	AIA Group Ltd.	102 761 245	105 977 780
1 400 602	Samsung Electronics Co., Ltd.	95 473 533	101 668 356
1 759 704	Wells Fargo & Co.	106 537 805	99 494 245
377 671	Quanta Services Inc.	29 892 308	98 287 797

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

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 2023

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	8 875 046	1 909	-

au 31 décembre 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	8 651 189	1 930	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	103 026	121 460	26 809	29 861
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(5 714)	(15 187)	(981)	(2 599)
Nombre de parts à la clôture de la période	97 312	106 273	25 828	27 262

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	14,50	1 411	97 312	6,03	3,98	0,44	4,42	4,42	11,09
2022	13,97	1 439	103 026	1,80	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
Catégorie B									
2023	19,46	503	25 828	6,03	2,87	0,35	3,22	3,22	12,14
2022	18,64	500	26 809	1,80	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 Fonds mondial de croissance et de revenu CI étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	61,8
Canada	6,2
R.-U.	5,6
France	3,6
Chine	2,8
Placement(s) à court terme	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Japon	2,0
Îles Caïmans	1,3
Suisse	1,3
Hong Kong	1,2
Corée du Sud	1,2
Fonds	1,0
Singapour	0,9
Italie	0,9
Pays-Bas	0,8
Taïwan	0,8
Chili	0,8
Mexique	0,8
Bermudes	0,6
Îles Vierges britanniques	0,4
Allemagne	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Panama	0,3
Exchange-Traded Fund(s)	0,3
Libéria	0,2
Irlande	0,2
Australie	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Luxembourg	0,0
Total	100,0

Risque de concentration (suite)

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	69,1
Canada	9,0
R.-U.	3,7
Pays-Bas	2,1
France	2,0
Chine	1,9
Suisse	1,6
Hong Kong	1,4
Japon	1,3
Îles Caïmans	1,2
Allemagne	1,0
Singapour	0,7
Corée du Sud	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Bermudes	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Îles Vierges britanniques	0,5
Zambie	0,4
Indonésie	0,4
Libéria	0,3
Panama	0,3
Irlande	0,2
Autriche	0,1
Australie	0,0
Île de Jersey	0,0
Luxembourg	0,0
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,8
AA/Aa/A+	0,4
A	0,9
BBB/Baa/B++	4,4
BB/Ba/B+	8,9
B	2,3
CCC/Caa/C++	0,4
Aucune	0,3
Total	38,4

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

Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	18,0
AA/Aa/A+	0,3
A	1,0
BBB/Baa/B++	6,0
BB/Ba/B+	9,8
B	2,8
CCC/Caa/C++	0,5
Aucune	0,4
Total	38,8

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 114 000 $ (116 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	65,1
Euro	6,5
Yen japonais	5,5
Livre sterling	5,1
Dollar de Hong Kong	3,5
Franc suisse	1,6
Won coréen	1,1
Peso mexicain	0,8
Total	89,2

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	68,0
Euro	3,7
Dollar de Hong Kong	3,3
Livre sterling	2,6
Franc suisse	1,6
Yen japonais	1,2
Won coréen	0,7
Rupiah indonésienne	0,4
Rouble russe	0,0
Total	81,5

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 $ (157 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	5,2	5,6	6,9	20,4	38,1

au 31 décembre 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	4,9	3,5	8,1	22,1	38,6

Au 30 juin 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2022), 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 4 000 $ (10 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	1 909	-	-	1 909
Total	1 909	-	-	1 909

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	1 930	-	-	1 930
Total	1 930	-	-	1 930

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	532	573
Trésorerie	3	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	-	-
	535	574
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	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	534	574
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	14,80	14,60
Catégorie B	15,08	14,83

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	10	11
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(7)	(3)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	13	(105)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	16	(97)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4	5
Frais d'administration	-	1
Frais d'assurance	3	4
Taxe de vente harmonisée	1	2
	8	12
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8	(109)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,22	(2,18)
Catégorie B	0,26	(2,14)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	28 544	41 327
Catégorie B	8 200	9 001

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	574	876
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8	(109)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	3	32
Montant versé au rachat de parts	(51)	(69)
	(48)	(37)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	534	730

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	8	(109)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	7	3
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13)	105
Produit de la vente de placements	57	51
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(10)	(11)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
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	50	39
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3	32
Montant versé au rachat de parts	(51)	(69)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(48)	(37)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
57 209	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	**597 890**	**531 907**	**99,6**
Total du portefeuille de placements		**597 890**	531 907	99,6
Autres actifs (passifs) nets			2 122	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**534 029**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
133 245 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	132 449 352	129 851 150
104 602 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	97 919 491	98 015 942
102 366 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	88 800 636	88 768 218
79 941 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	78 576 582	78 061 764
70 955 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 0,95 %, 15 juin 2025	66 750 442	66 032 018
69 720 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,95 %, 15 décembre 2025	66 568 287	65 597 858
69 640 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,65 %, 15 décembre 2028	66 314 059	65 348 760
83 267 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	64 759 308	62 446 830
57 642 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	57 357 650	56 659 223
46 116 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	51 770 475	50 958 091
45 919 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	51 697 126	48 847 255
43 454 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	46 102 079	45 688 121
47 594 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	46 130 134	44 985 679
53 140 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	45 500 087	42 073 508
54 756 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	40 009 918	40 413 265
40 581 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	41 905 734	33 928 872
37 010 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	33 274 052	33 644 185
38 374 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,2 %, 18 juin 2044	32 856 678	33 382 921
35 890 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	33 496 066	32 842 090
37 100 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,75 %, 15 juin 2030	33 717 222	32 519 592
32 385 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,65 %, 15 juin 2033	32 721 871	32 262 532
33 780 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2028	32 721 646	32 117 093
33 772 000	Province de Québec, 2,75 %, 1er septembre 2028	32 656 522	31 825 793
32 715 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	31 881 704	31 370 254
33 776 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	29 918 556	29 374 254

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

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 2023

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	3 270 710	532	-

au 31 décembre 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	3 478 738	573	-

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	30 905	42 845	8 263	9 068
Parts émises contre trésorerie	210	1 987	-	-
Parts rachetées	(3 375)	(4 154)	(74)	(83)
Nombre de parts à la clôture de la période	27 740	40 678	8 189	8 985

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.

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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	14,80	410	27 740	1,84	2,73	0,36	3,09	3,09	13,32
2022	14,60	451	30 905	2,91	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
Catégorie B									
2023	15,08	124	8 189	1,84	2,12	0,27	2,39	2,39	12,48
2022	14,83	123	8 263	2,91	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	39,7
Obligations provinciales	25,7
Obligations d'État canadiennes	24,7
Titres adossés à des actifs	4,7
Obligations municipales	2,7
Obligations d'État étrangères	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,1
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations provinciales	27,0
Obligations d'État canadiennes	25,0
Services financiers	19,5
Énergie	5,3
Services publics	3,2
Immobilier	3,2
Produits industriels	2,9
Obligations municipales	2,9
Biens de consommation discrétionnaire	2,8
Biens de consommation de base	1,7
Obligations d'État étrangères	1,5
Titres adossés à des actifs	1,5
Services de communication	1,3
Technologies de l'information	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	28,2
AA/Aa/A+	29,2
A	12,1
BBB/Baa/B++	28,2
BB/Ba/B+	0,4
Aucune	0,3
Total	98,4

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	29,1
AA/Aa/A+	31,0
A	12,4
BBB/Baa/B++	25,5
BB/Ba/B+	0,4
Aucune	0,3
Total	98,7

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

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

au 31 décembre 2022

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

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

Risque de change (suite)

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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, par un montant nominal (1 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	2,4	18,0	9,5	68,5	98,4

au 31 décembre 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,7	21,0	13,6	62,6	98,9

Au 30 juin 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2022), 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 10 000 $ (10 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	532	-	-	532
Total	532	-	-	532

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	573	-	-	573
Total	573	-	-	573

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 450	4 640
Trésorerie	32	13
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	-	-
	4 484	4 653
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	6	-
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	7	-
	15	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 469	4 653
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	26,20	26,12
Catégorie B	26,95	26,71

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	95	32
Distribution de gains en capital provenant des placements	13	82
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	13	69
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1)	(465)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	120	(282)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	35	40
Frais d'administration	6	6
Frais d'assurance	41	48
Taxe de vente harmonisée	9	11
	91	105
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	29	(387)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,11	(2,03)
Catégorie B	0,27	(1,99)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	108 240	123 713
Catégorie B	64 262	68 256

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	4 653	5 637
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	29	(387)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	29	64
Montant versé au rachat de parts	(242)	(549)
	(213)	(485)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	4 469	4 765

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	29	(387)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(13)	(69)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1	465
Produit de la vente de placements	309	596
Achat de placements	(1)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(108)	(114)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	7	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	231	491
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	29	64
Montant versé au rachat de parts	(241)	(547)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(212)	(483)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	19	8
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	32	8
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
360 600	Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI (série I)	**4 361 003**	**4 450 305**	**99,6**
Total du portefeuille de placements		**4 361 003**	4 450 305	99,6
Autres actifs (passifs) nets			19 015	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**4 469 320**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (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)	33 554 094	36 218 938
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		28 553 639
24 798	Fairfax Financial Holdings Ltd.	13 871 717	24 606 807
916 264	Société Financière Manuvie	20 246 707	22 943 251
186 541	Banque de Montréal	24 188 489	22 317 765
484 720	Brookfield Corp.	24 085 567	21 618 512
319 147	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	21 402 611	21 153 063
485 304	Suncor Énergie Inc.	12 598 657	18 858 913
750 182	Cenovus Energy Inc.	8 406 410	16 879 095
949 569	ARC Resources Ltd.	8 671 794	16 778 884
239 419	Mines Agnico Eagle Limitée	15 927 461	15 837 567
307 398	Enbridge Inc.	15 043 466	15 136 278
543 262	TELUS Corp.	15 178 166	14 005 294
730 650	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	12 630 525	13 159 007
58 786	Johnson & Johnson	12 255 702	12 890 160
85 973	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	9 708 023	11 494 054
154 060	Canadian Natural Resources Ltd.	9 492 237	11 474 389
201 578	Ressources Teck Limitée, catégorie B	3 398 403	11 235 958
100 103	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	6 464 800	10 711 021
471 700	AT&T Inc.	11 438 403	9 966 909
49 414	Procter & Gamble Co. (The)	5 746 190	9 933 082
408 725	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 22, taux flottant, perpétuelles	10 024 249	8 891 812
312 150	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	9 419 059	8 890 695
110 774	Coca-Cola Co. (The)	5 912 354	8 837 156
45 681	AstraZeneca PLC	6 390 075	8 666 192

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

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 2023

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	930 069	4 450	0,5

au 31 décembre 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	934 491	4 640	0,5

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	110 510	133 295	66 147	69 139
Parts émises contre trésorerie	870	2 278	231	-
Parts rachetées	(5 873)	(18 020)	(3 107)	(1 653)
Nombre de parts à la clôture de la période	105 507	117 553	63 271	67 486

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.

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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	26,20	2 764	105 507	2,38	3,96	0,44	4,40	4,40	11,10
2022	26,12	2 886	110 510	8,53	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
Catégorie B									
2023	26,95	1 705	63 271	2,38	2,91	0,37	3,28	3,28	12,83
2022	26,71	1 767	66 147	8,53	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	32,1
Énergie	16,2
Produits industriels	7,1
Services de communication	6,6
Soins de santé	6,4
Biens de consommation de base	5,6
Obligations de sociétés	4,1
Fonds négocié(s) en bourse	3,9
Technologies de l'information	3,8
Services publics	3,7
Matériaux	3,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1
Biens de consommation discrétionnaire	1,9
Immobilier	1,6
Contrat(s) de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	36,0
Énergie	16,2
Soins de santé	7,6
Produits industriels	7,0
Biens de consommation de base	5,4
Services de communication	4,9
Matériaux	4,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,1
Technologies de l'information	3,9
Fonds négocié(s) en bourse	3,9
Services publics	3,6
Biens de consommation discrétionnaire	2,1
Immobilier	1,0
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
A	5,5
BBB/Baa/B++	21,2
BB/Ba/B+	5,1
B	0,3
Total	32,3

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
A	5,2
BBB/Baa/B++	19,6
BB/Ba/B+	6,1
B	0,3
Total	31,2

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque la majorité 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 412 000 $ (426 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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.

Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	12,6
Euro	1,9
Livre sterling	0,9
Franc suisse	0,5
Won coréen	0,3
Couronne suédoise	0,2
Yen japonais	0,1
Renminbi chinois	(0,1)
Dollar taïwanais	(0,3)
Total	16,1

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,1
Euro	1,5
Livre sterling	1,3
Franc suisse	0,5
Yen japonais	0,2
Won coréen	0,2
Couronne suédoise	0,2
Dollar taïwanais	(0,3)
Total	13,7

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 72 000 $ (64 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

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

au 31 décembre 2022

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

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 juin 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2022), 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, par un montant nominal (2 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	4 450	-	-	4 450
Total	4 450	-	-	4 450

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	4 640	-	-	4 640
Total	4 640	-	-	4 640

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 318	5 711
Trésorerie	26	22
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	-	-
	5 345	5 733
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	6	-
Frais d'administration à payer	1	-
Frais d'assurance à payer	5	-
	13	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 332	5 733
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	43,66	43,41
Catégorie B	38,80	38,43

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	126	84
Distribution de gains en capital provenant des placements	100	166
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	33	100
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(132)	(912)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	127	(562)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	35	42
Frais d'administration	7	8
Frais d'assurance	31	38
Taxe de vente harmonisée	8	10
	81	98
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	46	(660)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,32	(4,60)
Catégorie B	0,38	(3,94)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	77 413	88 877
Catégorie B	54 772	63 899

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	5 733	7 296
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	46	(660)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	161	13
Montant versé au rachat de parts	(608)	(567)
	(447)	(554)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 332	6 082

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	46	(660)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(33)	(100)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	132	912
Produit de la vente de placements	519	687
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(226)	(250)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	6	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	451	589
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	161	13
Montant versé au rachat de parts	(608)	(574)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(447)	(561)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	28
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	26	29
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-

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

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
484 646	Fonds mondial à revenu élevé CI (série I)	**5 130 367**	**5 317 777**	**99,7**
Total du portefeuille de placements		**5 130 367**	5 317 777	99,7
Autres actifs (passifs) nets			14 046	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**5 331 823**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
922 951	Cheniere Energy Inc.	61 856 666	186 287 424
9 958 063	Transurban Group	76 090 081	125 226 342
741 431	Prologis Inc.	73 764 093	120 448 500
5 326 356	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	116 569 926	113 531 278
2 334 240	American Homes 4 Rent, catégorie A	66 240 275	109 621 483
4 292 056	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	88 714 984	100 627 253
2 344 035	Ferrovial SE	57 864 692	98 163 689
2 057 998	Williams Cos. Inc. (The)	80 039 865	88 960 241
693 946	Banque de Montréal	84 856 727	83 023 699
1 793 276	Brookfield Corp.	53 743 392	79 980 110
5 093 770	FPI First Capital	101 576 244	74 470 917
892 480	Banque Toronto-Dominion (La)	72 459 186	73 281 533
1 397 035	FPI d'immeubles résidentiels canadien	69 459 419	71 053 200
1 623 886	VICI Properties Inc.	58 889 025	67 613 567
434 033	Alexandria Real Estate Equities Inc.	70 172 263	65 255 072
2 482 000	CI Private Markets Fund (Series I)	63 895 210	63 238 369
2 422 428	Société Financière Manuvie	55 933 954	60 657 597
56 798	Equinix Inc.	49 573 513	58 986 115
4 246 247	FPI Propriétés de Choix	44 164 663	57 621 572
4 911 430	Tricon Residential Inc.	51 459 072	57 365 502
1 129 177	Enbridge Inc.	55 973 568	55 600 675
2 376 692	Host Hotels & Resorts Inc.	53 222 580	52 989 638
2 409 448	FPI Allied Properties	30 770 295	52 333 211
1 324 097	Suncor Énergie Inc.	51 442 830	51 454 409
1 796 482	Northland Power Inc.	50 380 685	49 636 798

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

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 2023

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 revenu élevé CI	5 233 167	5 318	0,1

au 31 décembre 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 revenu élevé CI	5 247 185	5 711	0,1

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	82 832	95 607	55 626	65 769
Parts émises contre trésorerie	3 702	277	-	-
Parts rachetées	(12 608)	(9 774)	(1 380)	(2 610)
Nombre de parts à la clôture de la période	73 926	86 110	54 246	63 159

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.

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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	43,66	3 227	73 926	4,07	2,91	0,34	3,25	3,25	11,65
2022	43,41	3 596	82 832	6,20	2,90	0,34	3,24	3,24	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
Catégorie B									
2023	38,80	2 105	54 246	4,07	2,20	0,26	2,46	2,46	11,93
2022	38,43	2 137	55 626	6,20	2,20	0,26	2,46	2,46	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	40,0
Immobilier	20,2
Énergie	11,0
Services financiers	7,5
Produits industriels	4,7
Fonds négocié(s) en bourse	4,5
Services publics	4,3
Prêts à terme	1,9
Services de communication	1,4
Fonds	1,2
Contrat(s) de change à terme	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Soins de santé	0,7
Matériaux	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Biens de consommation de base	0,1
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Immobilier	19,7
Énergie	19,3
Services financiers	18,2
Produits industriels	9,5
Biens de consommation discrétionnaire	7,1
Services publics	5,8
Fonds négocié(s) en bourse	5,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,1
Services de communication	3,8
Soins de santé	3,3
Matériaux	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Biens de consommation de base	1,0
Technologies de l'information	0,3
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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	0,5
A	0,2
BBB/Baa/B++	11,1
BB/Ba/B+	23,4
B	4,9
CCC/Caa/C++	1,1
Aucune	2,2
Total	43,6

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,3
A	0,2
BBB/Baa/B++	12,1
BB/Ba/B+	22,0
B	5,6
CCC/Caa/C++	1,0
CC/Ca/C+	0,1
Aucune	2,3
Total	43,6

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 299 000 $ (300 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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.

Risque de change (suite)

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

au 30 juin 2023

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	20,5
Dollar australien	1,1
Euro	0,9
Dollar de Hong Kong	0,2
Total	22,7

au 31 décembre 2022

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	19,2
Euro	1,2
Dollar australien	1,2
Dollar de Hong Kong	0,3
Livre sterling	0,0
Rouble russe	0,0
Total	21,9

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) 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 121 000 $ (125 000 $ au 31 décembre 2022). 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	4,8	10,0	27,1	41,9

au 31 décembre 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,1	3,9	8,2	30,0	42,2

Au 30 juin 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2022), 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 9 000 $ (24 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	5 318	-	-	5 318
Total	5 318	-	-	5 318

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	5 711	-	-	5 711
Total	5 711	-	-	5 711

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 626	2 575
Trésorerie	10	8
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	-	-
	2 638	2 583
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	2	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	-
	5	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 633	2 583
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	12,56	12,35
Catégorie B	12,00	11,79

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	60	12
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Autres revenus		
Intérêts	1	1
Rabais sur frais (note 6)	-	7
	61	20
Charges (note 6)		
Frais de gestion	10	11
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	3	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
	15	16
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	46	4
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,22	0,02
Catégorie B	0,21	0,01
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	195 610	194 314
Catégorie B	19 168	46 682

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	2 583	3 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	46	4
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	1 787	1 857
Montant versé au rachat de parts	(1 783)	(2 706)
	4	(849)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	2 633	2 683

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	46	4
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-
Produit de la vente de placements	1 773	2 612
Achat de placements	(1 765)	(1 808)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(60)	(12)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
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)	796
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 787	1 857
Montant versé au rachat de parts	(1 781)	(2 706)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	6	(849)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	(53)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8	16
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	10	(37)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	-

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

Fonds de placement garanti marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
262 562	Fonds marché monétaire CI (série I)	**2 625 618**	**2 625 618**	**99,7**
Total du portefeuille de placements		**2 625 618**	2 625 618	99,7
Autres actifs (passifs) nets			7 645	0,3
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**2 633 263**	**100,0**

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
77 292 000	Province of Quebec, 3,18 %, 7 juillet 2023	77 235 442	77 235 442
66 555 000	Banque Royale du Canada, 4,485 %, 9 août 2023	66 219 259	66 219 259
64 426 000	Province de l'Ontario, 4,588 %, 30 août 2023	63 923 673	63 923 673
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		59 527 894
54 438 000	Gouvernement du Canada, 3,889 %, 20 juillet 2023	54 315 556	54 315 556
52 299 000	Gouvernement du Canada, 4,295 %, 17 août 2023	51 997 206	51 997 206
39 402 000	Province de l'Alberta, 4,801 %, 21 septembre 2023	38 966 522	38 966 522
38 010 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), 4,674 %, 31 juillet 2023	37 853 921	37 853 921
38 091 000	Province of Quebec, 4,775 %, 15 septembre 2023	37 702 160	37 702 160
37 812 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,652 %, 28 août 2023	37 522 661	37 522 661
36 203 000	Enbridge Gas Inc., 4,507 %, 19 juillet 2023	36 113 067	36 113 067
35 357 000	Banque HSBC Canada, 3,25 %, 15 septembre 2023	35 234 898	35 234 898
34 911 000	Province de l'Ontario, 2,676 %, 5 juillet 2023	34 893 937	34 893 937
29 158 000	Glacier Credit Card Trust, 3,14 %, 20 septembre 2023	29 033 124	29 033 124
22 780 000	Inter Pipeline Corridor Inc., 4,386 %, 14 juillet 2023	22 738 481	22 738 481
22 129 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,685 %, 21 août 2023	21 978 335	21 978 335
21 687 000	Inter Pipeline Corridor Inc., 5,172 %, 20 septembre 2023	21 431 878	21 431 878
21 381 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux flottant, 31 janvier 2025	21 346 914	21 346 914
19 620 000	Enbridge Gas Inc., 4,438 %, 17 juillet 2023	19 576 738	19 576 738
19 480 000	Inter Pipeline Corridor Inc., 5,2 %, 28 septembre 2023	19 227 372	19 227 372
18 942 000	Banque Royale du Canada, 2,355 %, 4 juillet 2023	18 934 666	18 934 666
18 877 000	Metropolitan Life Global Funding I, taux flottant, 15 juin 2026	18 877 000	18 877 000
18 893 000	Toyota Credit Canada Inc., 5,361 %, 12 février 2024	18 260 324	18 260 324
12 980 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,781 %, 25 septembre 2023	12 830 327	12 830 327
6 659 000	Inter Pipeline Corridor Inc., 4,088 %, 10 juillet 2023	6 650 610	6 650 610

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

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 2023

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	856 490	2 626	0,3

au 31 décembre 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	814 483	2 575	0,3

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts à l'ouverture de la période	190 989	192 800	19 054	101 034
Parts émises contre trésorerie	110 057	113 823	35 258	40 144
Parts rachetées	(116 382)	(122 716)	(28 179)	(103 796)
Nombre de parts à la clôture de la période	184 664	183 907	26 133	37 382

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	12,56	2 320	184 664	66,57	1,01	0,11	1,12	1,12	10,91
2022	12,35	2 358	190 989	128,48	1,00	0,11	1,11	1,11	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
Catégorie B									
2023	12,00	313	26 133	66,57	0,95	0,12	1,07	1,07	12,47
2022	11,79	225	19 054	128,48	0,94	0,12	1,06	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	81,5
Obligations de sociétés	8,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,0
Titres adossés à des actifs	3,4
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	60,5
Canada	26,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,0
Autres actifs (passifs) nets	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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,8
AA/Aa/A+	17,0
A	52,7
BBB/Baa/B++	8,2
Total	93,7

au 31 décembre 2022

Note de crédit^	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	8,6
AA/Aa/A+	28,3
A	36,3
BBB/Baa/B++	13,5
Total	86,7

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

Autre risque de prix

Le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023 et au 31 décembre 2022, 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 2023

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	89,0	4,7	-	-	93,7

au 31 décembre 2022

	Moins de 1 an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	84,0	2,6	-	-	86,6

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	2 626	-	-	2 626
Total	2 626	-	-	2 626

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

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	2 575	-	-	2 575
Total	2 575	-	-	2 575

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 107	1 054
Trésorerie	8	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	1 115	1 058
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	2	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	1	-
	3	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 112	1 058
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	20,07	18,72
Catégorie B	21,64	20,15

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	-	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	3	36
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	5	11
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	91	(284)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	99	(236)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	12	13
Frais d'administration	-	-
Frais d'assurance	8	9
Taxe de vente harmonisée	3	2
	23	24
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	76	(260)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,34	(4,51)
Catégorie B	1,49	(4,79)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	37 349	39 227
Catégorie B	17 357	17 371

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 058	1 312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	76	(260)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(22)	(26)
	(22)	(26)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	1 112	1 026

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	76	(260)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(5)	(11)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(91)	284
Produit de la vente de placements	46	160
Achat de placements	-	(110)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3)	(37)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	26	26
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	-	-
Montant versé au rachat de parts	(22)	(26)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(22)	(26)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8	3
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 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
2 954	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	98 640	151 244	
3 601	Fonds de placements canadiens CI (série I)	132 586	141 089	
1 630	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	66 418	66 040	
2 742	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	45 986	45 703	
4 371	Fonds de valeur internationale CI (série I)	86 925	103 819	
3 701	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	77 395	88 747	
2 346	Fonds américain Synergy CI (série I)	73 885	154 732	
3	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	50	58	
3 218	Fonds d'actions américaines CI (série I)	92 903	124 081	
4 994	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	170 188	199 711	
520	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	30 713	32 095	
Total du portefeuille de placements		**875 689**	1 107 319	99,6
Autres actifs (passifs) nets			4 219	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**1 111 538**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds américain de petites sociétés CI		
58 050	GFL Environmental Inc.	2 233 039	2 983 787
22 285	Live Nation Entertainment Inc.	2 303 032	2 689 754
22 555	CoStar Group Inc.	2 251 343	2 659 297
14 540	Onto Innovation Inc.	1 238 093	2 243 429
7 475	VeriSign Inc.	2 057 830	2 237 669
	Fonds de placements canadiens CI		
852 276	Banque Royale du Canada	91 434 963	107 829 960
1 273 975	Banque Toronto-Dominion (La)	98 872 702	104 606 087
3 309 377	Cenovus Energy Inc.	83 716 270	74 460 983
1 810 700	Suncor Énergie Inc.	83 807 677	70 363 802
924 128	Canadian Natural Resources Ltd.	67 303 030	68 829 053
	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI		
653 065	Stantec Inc.	21 695 516	56 483 592
691 257	KKR & Co., Inc.	30 637 620	51 281 592
949 773	Brookfield Infrastructure Partners LP	29 660 232	45 988 009
303 782	CGI inc.	23 512 482	42 438 345
430 101	Cargojet Inc.	26 365 956	41 384 318

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

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Catégorie de société des marchés émergents CI		
365 933	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	38 779 288	48 922 962
564 538	Tencent Holdings Ltd.	39 569 144	31 648 068
423 848	Samsung Electronics Co., Ltd.	26 214 030	30 766 720
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 654 531
1 648 499	Alibaba Group Holding Ltd.	32 483 194	22 629 983
	Fonds de valeur internationale CI		
9 802	Chubb Ltd.	1 984 059	2 500 430
7 558	Willis Towers Watson PLC	2 090 152	2 357 934
16 483	Sanofi S.A.	1 912 325	2 339 839
5 004	Everest Re Group Ltd.	1 711 835	2 266 207
14 409	Heineken N.V.	1 754 131	1 961 692
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 544 514	Société Financière Manuvie	104 242 525	113 794 631
5 276 713	Société Financière Manuvie	126 852 452	112 473 138
1 193 244	Canadian Natural Resources Ltd.	59 862 448	88 872 813
86 004	Fairfax Financial Holdings Ltd.	50 854 957	85 340 909
1 109 386	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	83 299 356	73 530 104
	Fonds américain Synergy CI		
16 780	Microsoft Corp.	2 233 787	7 569 968
22 570	Apple Inc.	1 714 249	5 799 627
6 740	Apple Inc.	1 771 407	4 187 436
23 600	Amazon.com Inc.	3 480 939	4 075 588
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 360 750
	Catégorie de société canadienne Synergy CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		52 504 893
176 400	Trésorerie et équivalents de trésorerie	16 212 345	22 318 128
176 850	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	12 759 176	18 922 950
225 315	Banque Toronto-Dominion (La)	19 267 686	18 500 615
129 054	Banque de Montréal	17 598 802	15 440 021
	Fonds d'actions américaines CI		
1 141 380	Alphabet Inc., catégorie C	46 924 933	182 911 860
502 278	Visa Inc., catégorie A	45 400 160	158 017 478
299 481	Mastercard Inc., catégorie A	44 901 901	156 036 841
334 218	Microsoft Corp.	26 068 784	150 775 888
728 860	Amazon.com Inc.	108 205 980	125 870 048
	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI		
72 993	Microsoft Corp.	17 967 941	32 929 359
117 726	Apple Inc.	22 899 062	30 251 080
184 808	Alphabet Inc., catégorie C	18 067 825	29 616 407
127 821	Amazon.com Inc.	22 919 569	22 073 972
34 656	Humana Inc.	20 530 456	20 527 978

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

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI		
107 890	Microsoft Corp.	25 333 900	48 672 455
174 009	Apple Inc.	34 030 993	44 713 658
273 161	Alphabet Inc., catégorie C	25 719 994	43 775 418
188 869	Amazon.com Inc.	35 713 367	32 616 621
49 332	Humana Inc.	28 540 625	29 221 093

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

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 2023

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	78 668	150	0,2
Fonds américain Synergy CI	110 969	155	0,1
Fonds de valeur internationale CI	73 125	104	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	458 696	200	-
Fonds de placements canadiens CI	1 561 516	141	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 181 523	66	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	561 580	46	-
Fonds d'actions américaines CI	2 533 115	124	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 696 359	89	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	667 603	32	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	649 081	-	-

au 31 décembre 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	80 863	151	0,2
Fonds de valeur internationale CI	73 652	105	0,1
Fonds américain Synergy CI	103 582	137	0,1
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	620 950	31	-
Fonds de placements canadiens CI	1 585 406	143	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 219 268	65	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	481 577	45	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 752 556	89	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	666 451	-	-
Fonds d'actions américaines CI	2 330 059	108	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	473 414	180	-

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

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	37 816	39 791	17 357	17 371
Parts émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetées	(1 139)	(1 317)	-	-
Nombre de parts à la clôture de la période	36 677	38 474	17 357	17 371

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	20,07	736	36 677	0,22	3,94	0,42	4,36	4,36	10,67
2022	18,72	708	37 816	15,06	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
Catégorie B									
2023	21,64	376	17 357	0,22	3,49	0,43	3,92	3,92	12,36
2022	20,15	350	17 357	15,06	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Fonds	Actif net (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	18,0
Fonds américain Synergy CI (série I)	13,9
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	13,6
Fonds de placements canadiens CI (série I)	12,7
Fonds d'actions américaines CI (série I)	11,2
Fonds de valeur internationale CI (série I)	9,3
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	8,0
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI (série I)	5,9
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,1
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	2,9
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Fonds	Actif net (%)
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	17,1
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	14,2
Fonds de placements canadiens CI (série I)	13,5
Fonds américain Synergy CI (série I)	12,9
Fonds d'actions américaines CI (série I)	10,2
Fonds de valeur internationale CI (série I)	10,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	8,4
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI (série I)	6,2
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,2
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	2,9
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Catégorie de société canadienne Synergy 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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement des fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 111 000 $ (105 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	1 107	-	-	1 107
Total	1 107	-	-	1 107

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	1 054	-	-	1 054
Total	1 054	-	-	1 054

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 978	6 054
Trésorerie	21	21
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 000	6 077
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
Frais de gestion à payer	10	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	4	-
	15	1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 985	6 076
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	23,40	22,59
Catégorie B	25,12	24,20

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	89	79
Distribution de gains en capital provenant des placements	40	127
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	7	36
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	173	(1 240)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	309	(998)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	56	69
Frais d'administration	1	2
Frais d'assurance	22	28
Taxe de vente harmonisée	9	11
	88	110
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	221	(1 108)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	0,82	(3,59)
Catégorie B	0,94	(3,79)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	147 000	184 404
Catégorie B	105 995	117 734

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	6 076	8 201
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	221	(1 108)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	178	33
Montant versé au rachat de parts	(490)	(386)
	(312)	(353)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 985	6 740

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	221	(1 108)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(7)	(36)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(173)	1 240
Produit de la vente de placements	385	442
Achat de placements	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(129)	(206)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	10	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	4	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	311	332
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	178	33
Montant versé au rachat de parts	(489)	(384)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(311)	(351)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(19)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	21	22
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	21	3
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 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
3 217	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	107 162	164 742	
91 012	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	965 853	846 197	
11 957	Fonds de placements canadiens CI (série I)	437 105	468 502	
93 962	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	977 421	859 740	
271	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2 412	2 004	
166 576	Fonds mondial à revenu élevé CI (série I)	1 751 016	1 827 758	
2 347	Fonds de valeur internationale CI (série I)	46 877	55 735	
25 668	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	532 121	615 482	
20	Fonds américain Synergy CI (série I)	651	1 324	
18 789	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	356 352	422 751	
8 887	Fonds d'actions américaines CI (série I)	255 322	342 643	
9 282	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	318 343	371 189	
Total du portefeuille de placements		**5 750 635**	5 978 067	99,9
Autres actifs (passifs) nets			7 435	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**5 985 502**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds américain de petites sociétés CI		
58 050	GFL Environmental Inc.	2 233 039	2 983 787
22 285	Live Nation Entertainment Inc.	2 303 032	2 689 754
22 555	CoStar Group Inc.	2 251 343	2 659 297
14 540	Onto Innovation Inc.	1 238 093	2 243 429
7 475	VeriSign Inc.	2 057 830	2 237 669
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
133 245 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	132 449 352	129 851 150
104 602 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	97 919 491	98 015 942
102 366 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	88 800 636	88 768 218
79 941 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	78 576 582	78 061 764
70 955 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 0,95 %, 15 juin 2025	66 750 442	66 032 018
	Fonds de placements canadiens CI		
852 276	Banque Royale du Canada	91 434 963	107 829 960
1 273 975	Banque Toronto-Dominion (La)	98 872 702	104 606 087
3 309 377	Cenovus Energy Inc.	83 716 270	74 460 983
1 810 700	Suncor Énergie Inc.	83 807 677	70 363 802
924 128	Canadian Natural Resources Ltd.	67 303 030	68 829 053

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

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations de sociétés CI		
12 370 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	20 432 272	17 528 113
14 576 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	18 236 869	16 702 766
10 031 400	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	13 060 573	13 820 661
322 000	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	10 959 547	12 140 168
8 798 630	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	11 834 432	11 655 985
	Fonds d'obligations mondiales CI		
2 862 636	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (Série I)	28 153 868	22 897 081
12 000 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er août 2024	11 858 280	11 723 871
8 982 000	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 octobre 2023	11 258 385	11 711 778
9 155 000	République française, coupon zéro, 25 novembre 2030	13 915 741	10 755 011
8 102 000	Obligation du Trésor américain, 0,75 %, 15 novembre 2024	10 164 913	10 095 426
	Fonds mondial à revenu élevé CI		
922 951	Cheniere Energy Inc.	61 856 666	186 287 424
9 958 063	Transurban Group	76 090 081	125 226 342
741 431	Prologis Inc.	73 764 093	120 448 500
5 326 356	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	116 569 926	113 531 278
2 334 240	American Homes 4 Rent, catégorie A	66 240 275	109 621 483
	Fonds de valeur internationale CI		
9 802	Chubb Ltd.	1 984 059	2 500 430
7 558	Willis Towers Watson PLC	2 090 152	2 357 934
16 483	Sanofi SA	1 912 325	2 339 839
5 004	Everest Re Group Ltd.	1 711 835	2 266 207
14 409	Heineken NV	1 754 131	1 961 692
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 544 514	Société Financière Manuvie	104 242 525	113 794 631
5 276 713	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	126 852 452	112 473 138
1 193 244	Canadian Natural Resources Ltd.	59 862 448	88 872 813
86 004	Fairfax Financial Holdings Ltd.	50 854 957	85 340 909
1 109 386	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	83 299 356	73 530 104
	Fonds américain Synergy CI		
16 780	Microsoft Corp.	2 233 787	7 569 968
22 570	Apple Inc.	1 714 249	5 799 627
6 740	Eli Lilly and Co.	1 771 407	4 187 436
23 600	Amazon.com Inc.	3 480 939	4 075 588
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 360 750
	Catégorie de société canadienne Synergy CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		52 504 893
176 400	Banque Royale du Canada	16 212 345	22 318 128
176 850	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	12 759 176	18 922 950
225 315	Banque Toronto-Dominion (La)	19 267 686	18 500 615
129 054	Banque de Montréal	17 598 802	15 440 021

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

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'actions américaines CI		
1 141 380	Alphabet Inc., catégorie C	46 924 933	182 911 860
502 278	Visa Inc., catégorie A	45 400 160	158 017 478
299 481	Mastercard Inc., catégorie A	44 901 901	156 036 841
334 218	Microsoft Corp.	26 068 784	150 775 888
728 860	Amazon.com Inc.	108 205 980	125 870 048
	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI		
72 993	Microsoft Corp.	17 967 941	32 929 359
117 726	Apple Inc.	22 899 062	30 251 080
184 808	Alphabet Inc., catégorie C	18 067 825	29 616 407
127 821	Amazon.com Inc.	22 919 569	22 073 972
34 656	Humana Inc.	20 530 456	20 527 978

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

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 2023

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	78 668	165	0,2
Fonds de valeur internationale CI	73 125	56	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	458 696	371	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	649 081	423	0,1
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 544 182	860	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 270 710	846	-
Fonds de placements canadiens CI	1 561 516	468	-
Fonds de revenu élevé CI	5 233 167	1 828	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 696 359	615	-
Fonds d'actions américaines CI	2 533 115	343	-
Fonds d'obligations mondiales CI	231 037	2	-
Fonds américain Synergy CI	110 969	1	-

au 31 décembre 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	80 863	173	0,2
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 609 764	894	0,1
Fonds de valeur internationale CI	73 652	59	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	666 451	412	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	473 414	343	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 478 738	897	-
Fonds de placements canadiens CI	1 585 406	463	-
Fonds d'obligations mondiales CI	247 140	2	-
Fonds de revenu élevé CI	5 247 185	1 897	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 752 556	607	-
Fonds américain Synergy CI	103 582	1	-
Fonds d'actions américaines CI	2 330 059	306	-

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

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	149 946	191 168	111 094	119 160
Parts émises contre trésorerie	7 694	-	-	1 243
Parts rachetées	(12 344)	(10 579)	(8 161)	(4 929)
Nombre de parts à la clôture de la période	145 296	180 589	102 933	115 474

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	23,40	3 400	145 296	2,13	2,80	0,31	3,11	3,11	11,05
2022	22,59	3 388	149 946	5,03	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
Catégorie B									
2023	25,12	2 585	102 933	2,13	2,44	0,27	2,71	2,71	11,03
2022	24,20	2 688	111 094	5,03	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé CI (série I)	30,6
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	14,4
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	14,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	10,3
Fonds de placements canadiens CI (série I)	7,8
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	7,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	6,2
Fonds d'actions américaines CI (série I)	5,7
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	2,8
Fonds de valeur internationale CI (série I)	0,9
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 2022

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu élevé CI (série I)	31,3
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	14,8
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	14,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	10,0
Fonds de placements canadiens CI (série I)	7,6
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	6,8
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	5,6
Fonds d'actions américaines CI (série I)	5,0
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	2,8
Fonds de valeur internationale CI (série I)	1,0
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.

Autre risque de prix (suite)

Au 30 juin 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement des fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 598 000 $ (238 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	5 978	-	-	5 978
Total	5 978	-	-	5 978

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	6 054	-	-	6 054
Total	6 054	-	-	6 054

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 704	5 603
Trésorerie	34	20
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	35	3
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 773	5 626
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	31	-
Frais de gestion à payer	11	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	5	-
	47	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 726	5 626
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	22,72	21,23
Catégorie B	25,61	23,86

États du résultat global
pour les périodes closes les 30 juin
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	27	22
Distribution de gains en capital provenant des placements	23	151
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	48	215
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	394	(1 538)
Autres revenus		
Intérêts	-	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	492	(1 150)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	59	66
Frais d'administration	1	1
Frais d'assurance	27	30
Taxe de vente harmonisée	11	13
	98	110
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	394	(1 260)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,52	(4,49)
Catégorie B	1,74	(4,96)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	153 168	172 520
Catégorie B	93 005	97 957

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	5 626	7 242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	394	(1 260)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	56	-
Montant versé au rachat de parts	(350)	(375)
	(294)	(375)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	5 726	5 607

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	394	(1 260)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(48)	(215)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(394)	1 538
Produit de la vente de placements	360	1 456
Achat de placements	-	(985)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(50)	(173)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	11	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	5	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	278	361
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	56	-
Montant versé au rachat de parts	(320)	(369)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(264)	(369)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	14	(8)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	20	35
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	34	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 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
11 927	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	393 388	610 750	
228	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	2 415	2 117	
10 681	Fonds de placements canadiens CI (série I)	391 290	418 504	
6 758	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	275 315	273 749	
19 886	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	206 467	181 958	
1	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	6	20	
65 211	Fonds mondial à revenu élevé CI (série I)	686 820	715 529	
19 351	Fonds de valeur internationale CI (série I)	380 867	459 614	
7 287	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	151 202	174 739	
16 914	Fonds américain Synergy CI (série I)	514 101	1 115 474	
15 194	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	287 449	341 878	
8 567	Fonds d'actions américaines CI (série I)	246 138	330 302	
10 264	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	351 036	410 423	
10 829	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	640 170	668 958	
Total du portefeuille de placements		**4 526 664**	5 704 015	99,6
Autres actifs (passifs) nets			21 638	0,4
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**5 725 653**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds américain de petites sociétés CI		
58 050	GFL Environmental Inc.	2 233 039	2 983 787
22 285	Live Nation Entertainment Inc.	2 303 032	2 689 754
22 555	CoStar Group Inc.	2 251 343	2 659 297
14 540	Onto Innovation Inc.	1 238 093	2 243 429
7 475	VeriSign Inc.	2 057 830	2 237 669
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
133 245 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	132 449 352	129 851 150
104 602 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	97 919 491	98 015 942
102 366 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	88 800 636	88 768 218
79 941 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	78 576 582	78 061 764
70 955 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 0,95 %, 15 juin 2025	66 750 442	66 032 018
	Fonds de placements canadiens CI		
852 276	Banque Royale du Canada	91 434 963	107 829 960
1 273 975	Banque Toronto-Dominion (La)	98 872 702	104 606 087
3 309 377	Cenovus Energy Inc.	83 716 270	74 460 983
1 810 700	Suncor Énergie Inc.	83 807 677	70 363 802
924 128	Canadian Natural Resources Ltd.	67 303 030	68 829 053

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

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI		
653 065	Stantec Inc.	21 695 516	56 483 592
691 257	KKR & Co., Inc.	30 637 620	51 281 592
949 773	Brookfield Infrastructure Partners LP	29 660 232	45 988 009
303 782	CGI inc.	23 512 482	42 438 345
430 101	Cargojet Inc.	26 365 956	41 384 318
	Fonds d'obligations de sociétés CI		
12 370 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	20 432 272	17 528 113
14 576 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	18 236 869	16 702 766
10 031 400	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	13 060 573	13 820 661
322 000	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	10 959 547	12 140 168
8 798 630	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	11 834 432	11 655 985
	Catégorie de société des marchés émergents CI		
365 933	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	38 779 288	48 922 962
564 538	Tencent Holdings Ltd.	39 569 144	31 648 068
423 848	Samsung Electronics Co., Ltd.	26 214 030	30 766 720
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 654 531
1 648 499	Alibaba Group Holding Ltd.	32 483 194	22 629 983
	Fonds mondial à revenu élevé CI		
922 951	Cheniere Energy Inc.	61 856 666	186 287 424
9 958 063	Transurban Group	76 090 081	125 226 342
741 431	Prologis Inc.	73 764 093	120 448 500
5 326 356	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	116 569 926	113 531 278
2 334 240	American Homes 4 Rent, catégorie A	66 240 275	109 621 483
	Fonds de valeur internationale CI		
9 802	Chubb Ltd.	1 984 059	2 500 430
7 558	Willis Towers Watson PLC	2 090 152	2 357 934
16 483	Sanofi SA	1 912 325	2 339 839
5 004	Everest Re Group Ltd.	1 711 835	2 266 207
14 409	Heineken NV	1 754 131	1 961 692
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 544 514	Société Financière Manuvie	104 242 525	113 794 631
5 276 713	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	126 852 452	112 473 138
1 193 244	Canadian Natural Resources Ltd.	59 862 448	88 872 813
86 004	Fairfax Financial Holdings Ltd.	50 854 957	85 340 909
1 109 386	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	83 299 356	73 530 104
	Fonds américain Synergy CI		
16 780	Microsoft Corp.	2 233 787	7 569 968
22 570	Apple Inc.	1 714 249	5 799 627
6 740	Eli Lilly and Co.	1 771 407	4 187 436
23 600	Amazon.com Inc.	3 480 939	4 075 588
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 360 750

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

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Catégorie de société canadienne Synergy CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		52 504 893
176 400	Banque Royale du Canada	16 212 345	22 318 128
176 850	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	12 759 176	18 922 950
225 315	Banque Toronto-Dominion (La)	19 267 686	18 500 615
129 054	Banque de Montréal	17 598 802	15 440 021
	Fonds d'actions américaines CI		
1 141 380	Alphabet Inc., catégorie C	46 924 933	182 911 860
502 278	Visa Inc., catégorie A	45 400 160	158 017 478
299 481	Mastercard Inc., catégorie A	44 901 901	156 036 841
334 218	Microsoft Corp.	26 068 784	150 775 888
728 860	Amazon.com Inc.	108 205 980	125 870 048
	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI		
72 993	Microsoft Corp.	17 967 941	32 929 359
117 726	Apple Inc.	22 899 062	30 251 080
184 808	Alphabet Inc., catégorie C	18 067 825	29 616 407
127 821	Amazon.com Inc.	22 919 569	22 073 972
34 656	Humana Inc.	20 530 456	20 527 978
	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI		
107 890	Microsoft Corp.	25 333 900	48 672 455
174 009	Apple Inc.	34 030 993	44 713 658
273 161	Alphabet Inc., catégorie C	25 719 994	43 775 418
188 869	Amazon.com Inc.	35 713 367	32 616 621
49 332	Humana Inc.	28 540 625	29 221 093

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

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 2023

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	110 969	1 115	1,0
Fonds américain de petites sociétés CI	78 668	610	0,8
Fonds de valeur internationale CI	73 125	460	0,6
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	667 603	669	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	458 696	410	0,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	649 081	342	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 561 516	419	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 181 523	274	-
Fonds de revenu élevé CI	5 233 167	716	-
Fonds d'actions américaines CI	2 533 115	330	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 544 182	182	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 696 359	175	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 270 710	2	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	561 580	-	-

au 31 décembre 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	103 582	993	1,0
Fonds américain de petites sociétés CI	80 863	615	0,8
Fonds de valeur internationale CI	73 652	497	0,7
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	620 950	601	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	473 414	377	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 478 738	2	-
Fonds de placements canadiens CI	1 585 406	466	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 219 268	273	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 609 764	199	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	481 577	-	-
Fonds de revenu élevé CI	5 247 185	751	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 752 556	204	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	666 451	330	-
Fonds d'actions américaines CI	2 330 059	295	-

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

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	159 094	179 760	94 228	100 386
Parts émises contre trésorerie	-	-	2 216	-
Parts rachetées	(9 228)	(11 405)	(5 833)	(4 225)
Nombre de parts à la clôture de la période	149 866	168 355	90 611	96 161

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	22,72	3 405	149 866	0,87	3,29	0,41	3,70	3,70	12,46
2022	21,23	3 377	159 094	20,58	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
Catégorie B									
2023	25,61	2 321	90 611	0,87	2,79	0,36	3,15	3,15	12,95
2022	23,86	2 249	94 228	20,58	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	19,4
Fonds de revenu élevé CI (série I)	12,4
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	11,7
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	10,7
Fonds de valeur internationale CI (série I)	8,0
Fonds de placements canadiens CI (série I)	7,3
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	7,2
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	6,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	5,8
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	4,8
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,2
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3,1
Autres actifs (passifs) nets	0,4
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 2022

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	17,8
Fonds de revenu élevé CI (série I)	13,4
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	10,9
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	10,7
Fonds de valeur internationale CI (série I)	8,8
Fonds de placements canadiens CI (série I)	8,3
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	6,7
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	5,9
Fonds d'actions américaines CI (série I)	5,2
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	4,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3,6
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,5
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,0
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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement des fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 570 000 $ (466 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	5 704	-	-	5 704
Total	5 704	-	-	5 704

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	5 603	-	-	5 603
Total	5 603	-	-	5 603

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	au 30 juin 2023 (non audité)	au 31 déc. 2022 (audité)
Actif		
Actifs courants		
Placements	11 517	12 130
Trésorerie	36	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	114	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	11 667	12 131
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	113	-
Frais de gestion à payer	22	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais d'assurance à payer	10	-
	145	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 522	12 131
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part :		
Catégorie A	24,91	23,43
Catégorie B	27,28	25,60

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)

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements		
Distributions de revenu provenant des placements	75	76
Distribution de gains en capital provenant des placements	39	225
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	155	311
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	673	(3 177)
Autres revenus		
Intérêts	1	-
Rabais sur frais (note 6)	-	-
	943	(2 565)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	119	153
Frais d'administration	2	3
Frais d'assurance	53	69
Taxe de vente harmonisée	22	29
	196	254
Charges prises en charge par le gestionnaire	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	747	(2 819)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités, par part :		
Catégorie A	1,53	(4,62)
Catégorie B	1,68	(4,99)
Nombre moyen pondéré de parts :		
Catégorie A	323 208	422 702
Catégorie B	150 820	173 496

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.

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

	2023	2022
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	12 131	17 373
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	747	(2 819)
Transactions sur parts		
Produit de l'émission de parts	219	-
Montant versé au rachat de parts	(1 575)	(1 229)
	(1 356)	(1 229)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de la période	11 522	13 325

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, liée aux activités	747	(2 819)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements	(155)	(311)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(673)	3 177
Produit de la vente de placements	1 456	2 065
Achat de placements	(14)	(645)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(114)	(301)
(Augmentation) diminution des rabais sur frais à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	21	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'assurance à payer	10	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 278	1 166
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Produit de l'émission de parts	219	-
Montant versé au rachat de parts	(1 462)	(1 226)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 243)	(1 226)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	35	(60)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	67
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	36	7
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus	1	-
Intérêts payés	-	-

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

Portefeuille modéré de Fonds de placement garanti CI

Inventaire du portefeuille
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
23 688	Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	783 638	1 212 999	
5	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	47	49	
16 865	Fonds de placements canadiens CI (série I)	620 486	660 797	
63 073	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	655 368	577 108	
16 373	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	277 497	272 927	
59	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	498	434	
157 374	Fonds mondial à revenu élevé CI (série I)	1 652 553	1 726 784	
10 456	Fonds de valeur internationale CI (série I)	203 586	248 350	
65 892	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	1 375 643	1 579 979	
41 295	Fonds américain Synergy CI (série I)	1 255 292	2 723 322	
46 895	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	888 680	1 055 162	
8 142	Fonds d'actions américaines CI (série I)	232 595	313 941	
16 965	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	581 252	678 390	
7 551	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	446 381	466 463	
Total du portefeuille de placements		**8 973 516**	11 516 705	100,0
Autres actifs (passifs) nets			5 594	0,1
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			**11 522 299**	**100,0**

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds américain de petites sociétés CI		
58 050	GFL Environmental Inc.	2 233 039	2 983 787
22 285	Live Nation Entertainment Inc.	2 303 032	2 689 754
22 555	CoStar Group Inc.	2 251 343	2 659 297
14 540	Onto Innovation Inc.	1 238 093	2 243 429
7 475	VeriSign Inc.	2 057 830	2 237 669
	Fonds d'obligations canadiennes CI		
58 050	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	2 233 039	2 983 787
22 285	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	2 303 032	2 689 754
22 555	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	2 251 343	2 659 297
14 540	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	1 238 093	2 243 429
7 475	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 0,95 %, 15 juin 2025	2 057 830	2 237 669
	Fonds de placements canadiens CI		
58 050	Banque Royale du Canada	2 233 039	2 983 787
22 285	Banque Toronto-Dominion (La)	2 303 032	2 689 754
22 555	Cenovus Energy Inc.	2 251 343	2 659 297
14 540	Suncor Énergie Inc.	1 238 093	2 243 429
7 475	Canadian Natural Resources Ltd.	2 057 830	2 237 669

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

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Fonds d'obligations de sociétés CI		
12 370 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	20 432 272	17 528 113
14 576 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	18 236 869	16 702 766
10 031 400	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	13 060 573	13 820 661
322 000	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	10 959 547	12 140 168
8 798 630	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	11 834 432	11 655 985
	Catégorie de société des marchés émergents CI		
365 933	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	38 779 288	48 922 962
564 538	Tencent Holdings Ltd.	39 569 144	31 648 068
423 848	Samsung Electronics Co., Ltd.	26 214 030	30 766 720
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 654 531
1 648 499	Alibaba Group Holding Ltd.	32 483 194	22 629 983
	Fonds d'obligations mondiales CI		
2 862 636	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (Série I)	28 153 868	22 897 081
12 000 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er août 2024	11 858 280	11 723 871
8 982 000	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 octobre 2023	11 258 385	11 711 778
9 155 000	République française, coupon zéro, 25 novembre 2030	13 915 741	10 755 011
8 102 000	Obligation du Trésor américain, 0,75 %, 15 novembre 2024	10 164 913	10 095 426
	Fonds mondial à revenu élevé CI		
922 951	Cheniere Energy Inc.	61 856 666	186 287 424
9 958 063	Transurban Group	76 090 081	125 226 342
741 431	Prologis Inc.	73 764 093	120 448 500
5 326 356	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	116 569 926	113 531 278
2 334 240	American Homes 4 Rent, catégorie A	66 240 275	109 621 483
	Fonds de valeur internationale CI		
9 802	Chubb Ltd.	1 984 059	2 500 430
7 558	Willis Towers Watson PLC	2 090 152	2 357 934
16 483	Sanofi SA	1 912 325	2 339 839
5 004	Everest Re Group Ltd.	1 711 835	2 266 207
14 409	Heineken NV	1 754 131	1 961 692
	Fonds d'actions canadiennes sélect CI		
4 544 514	Société Financière Manuvie	104 242 525	113 794 631
5 276 713	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	126 852 452	112 473 138
1 193 244	Canadian Natural Resources Ltd.	59 862 448	88 872 813
86 004	Fairfax Financial Holdings Ltd.	50 854 957	85 340 909
1 109 386	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	83 299 356	73 530 104
	Fonds américain Synergy CI		
16 780	Microsoft Corp.	2 233 787	7 569 968
22 570	Apple Inc.	1 714 249	5 799 627
6 740	Eli Lilly and Co.	1 771 407	4 187 436
23 600	Amazon.com Inc.	3 480 939	4 075 588
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 360 750

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

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent (suite)
au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
	Catégorie de société canadienne Synergy CI		
	Trésorerie et équivalents de trésorerie		52 504 893
176 400	Banque Royale du Canada	16 212 345	22 318 128
176 850	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	12 759 176	18 922 950
225 315	Banque Toronto-Dominion (La)	19 267 686	18 500 615
129 054	Banque de Montréal	17 598 802	15 440 021
	Fonds d'actions américaines CI		
1 141 380	Alphabet Inc., catégorie C	46 924 933	182 911 860
502 278	Visa Inc., catégorie A	45 400 160	158 017 478
299 481	Mastercard Inc., catégorie A	44 901 901	156 036 841
334 218	Microsoft Corp.	26 068 784	150 775 888
728 860	Amazon.com Inc.	108 205 980	125 870 048
	Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI		
72 993	Microsoft Corp.	17 967 941	32 929 359
117 726	Apple Inc.	22 899 062	30 251 080
184 808	Alphabet Inc., catégorie C	18 067 825	29 616 407
127 821	Amazon.com Inc.	22 919 569	22 073 972
34 656	Humana Inc.	20 530 456	20 527 978
	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI		
107 890	Microsoft Corp.	25 333 900	48 672 455
174 009	Apple Inc.	34 030 993	44 713 658
273 161	Alphabet Inc., catégorie C	25 719 994	43 775 418
188 869	Amazon.com Inc.	35 713 367	32 616 621
49 332	Humana Inc.	28 540 625	29 221 093

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

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 2023

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	110 969	2 724	2,5
Fonds américain de petites sociétés CI	78 668	1 213	1,5
Fonds de valeur internationale CI	73 125	248	0,3
Catégorie de société canadienne Synergy CI	649 081	1 055	0,3
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	458 696	678	0,1
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	667 603	466	0,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 696 359	1 580	0,1
Catégorie de société des marchés émergents CI	561 580	273	-
Fonds de placements canadiens CI	1 561 516	661	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 544 182	577	-
Fonds de revenu élevé CI	5 233 167	1 728	-
Fonds d'actions américaines CI	2 533 115	314	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 270 710	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	231 037	-	-

au 31 décembre 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	103 582	2 411	2,3
Fonds américain de petites sociétés CI	80 863	1 251	1,5
Fonds de valeur internationale CI	73 652	423	0,6
Catégorie de société canadienne Synergy CI	666 451	1 047	0,2
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	620 950	465	0,1
Fonds de placements canadiens CI	1 585 406	831	0,1
Catégorie de société des marchés émergents CI	481 577	277	0,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 752 556	1 600	0,1
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	473 414	666	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	3 478 738	-	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 609 764	679	-
Fonds d'obligations mondiales CI	247 140	1	-
Fonds de revenu élevé CI	5 247 185	2 155	-
Fonds d'actions américaines CI	2 330 059	324	-

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

Transactions sur parts (note 5)
pour les périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie B	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Nombre de parts à l'ouverture de la période	341 650	446 029	161 241	177 409
Parts émises contre trésorerie	8 146	-	756	-
Parts rachetées	(40 363)	(40 801)	(22 128)	(6 875)
Nombre de parts à la clôture de la période	309 433	405 228	139 869	170 534

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 2023 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 contrat, 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 renonciations ou prises en charge (en %)[3]	Taux effectif de la TVH pour la période (en %)[3]
Catégorie A									
2023	24,91	7 706	309 433	1,08	3,12	0,39	3,51	3,51	12,64
2022	23,43	8 003	341 650	8,37	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
Catégorie B									
2023	27,28	3 816	139 869	1,08	2,67	0,34	3,01	3,01	12,88
2022	25,60	4 128	161 241	8,37	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

1) Ces données sont pour la période close le 30 juin 2023 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 1er 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 contrat 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.

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 2023

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	23,6
Fonds de revenu élevé CI (série I)	15,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	13,7
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	10,5
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	9,2
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	5,9
Fonds de placements canadiens CI (série I)	5,7
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	5,0
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	4,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,7
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	2,4
Fonds de valeur internationale CI (série I)	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Total	100,0

au 31 décembre 2022

Fonds	Actif net (%)
Fonds américain Synergy CI (série I)	19,9
Fonds de revenu élevé CI (série I)	17,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	13,2
Fonds américain de petites sociétés CI (série I)	10,3
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	8,6
Fonds de placements canadiens CI (série I)	6,8
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	5,6
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (actions I)	5,5
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (série I)	3,8
Fonds de valeur internationale CI (série I)	3,5
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,7
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	2,3
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	0,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,0
Autres actifs (passifs) nets	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 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement des fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrats du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 152 000 $ (929 000 $ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Hiérarchie des justes valeurs (note 8)

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	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)	11 517	-	-	11 517
Total	11 517	-	-	11 517

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 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)	12 130	-	-	12 130
Total	12 130	-	-	12 130

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

1. LES FONDS

Les Fonds de placement garantis® CI suivants ont été créés par résolution du conseil d'administration d'*ivari* :

Fonds	Date
Portefeuille de croissance audacieuse de fonds de placement garanti CI	28 septembre 2001
Fonds de placement garanti 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 est le seul émetteur du contrat de rente variable en vertu duquel les placements sont effectués dans chaque Fonds. Les actifs des fonds appartiennent à *ivari* et sont séparés des autres actifs d'*ivari*. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes.

ivari a nommé CI Investments Inc. (« CI » ou le « gestionnaire ») pour qu'elle fournisse en son nom certains services d'administration et de gestion concernant les Fonds et les 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 15 septembre 2023.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022. 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 2023 et 2022. Les inventaires du portefeuille sont au 30 juin 2023. Les « notes des états financiers propres au Fonds » comprennent la « participation dans le fonds sous-jacent » au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, « Transactions sur parts » pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 et Risques liés aux instruments financiers au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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

Les fonds de placement détenus par les Fonds sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9 – *Instruments financiers*. Les achats et les ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de l'opération. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

b. Juste valeur des placements financiers

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

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés.

d. Coût des placements

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

e. Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. 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.

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 servants satisfont aux critères d'une entité structurée par rapport aux fonds dominants.

Chaque Fonds investit dans des actions ou des parts rachetables d'autres fonds de 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 la *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.

Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur les vingt exercices suivants et servir à réduire les montants imposables futurs.

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 le 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. MANAGEMENT FEES AND EXPENSE RATIO

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 d'évaluation et sont équivalents au produit de la valeur liquidative de chaque Fonds à ladite date et du nombre de jours qui se sont écoulés depuis la dernière date d'évaluation, multiplié par le taux de 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 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 imputés 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

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.

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 comprend 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 des états financiers propres au Fonds.

9. FONDS SOUS-JACENTS DE TIERS

Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement non gérés par CI. Ces Fonds ne sont pas gérés par CI et, par conséquent, ils ne sont pas assujettis au même processus que les Fonds qui investissent dans des Fonds CI. CI n'est pas responsable de la gestion des risques des fonds qui ne sont pas gérés par CI et ne reçoit pas de renseignements détaillés sur la gestion des risques de la part du gestionnaire du fonds sous-jacent dans le cadre normal de ses activités. CI n'est également pas en mesure de valider ces renseignements.

10. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE

Le 24 août 2022, Wilton Re Ltd. a conclu une entente pour vendre Proj Fox Acquisition Inc. et ses filiales (y compris *ivari*) à Sagicor Financial Company Ltd. À la suite de l'acquisition, aucun changement important n'est prévu dans les activités commerciales d'*ivari*. Cependant, une réorganisation des entités intermédiaires et non opérationnelles est prévue après la clôture. La transaction devrait être conclue au quatrième trimestre de 2023 et est assujettie à la réception des approbations réglementaires et à la satisfaction des conditions de clôture habituelles.

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.