



CONNOR, CLARK & LUNN

FONDS

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

31 décembre 2021

- Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L
- Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L
- Fonds alternatif de revenu CC&L
- Fonds de rendement absolu PCJ II

TABLE DES MATIÈRES

Rapport des auditeurs indépendants.....	3
Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L	7
Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L.....	104
Fonds alternatif de revenu CC&L.....	192
Fonds de rendement absolu PCJ II.....	211
Notes annexes.....	226



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.
C.P. 10426 777, rue Dunsmuir
Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1K3
Canada
Téléphone 604-691-3000
Télécopieur 604-691-3031

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux porteurs de parts de :

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L
Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L
Fonds alternatif de revenu CC&L
Fonds de rendement absolu PCJ II
(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 (au 31 décembre 2021 seulement pour le Fonds de rendement absolu PCJ II);
- les états du résultat global pour les exercices clos à ces dates [pour la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021 pour le Fonds de rendement absolu PCJ II];
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices clos à ces dates [pour la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021 pour le Fonds de rendement absolu PCJ II];
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates [pour la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021 pour le Fonds de rendement absolu PCJ II];
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 (au 31 décembre 2021 seulement pour le Fonds de rendement absolu PCJ II), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos ou la période close à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).



Fondement de l'opinion

Nous avons effectué nos audits conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport des auditeurs.

Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à nos audits des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au gestionnaire des Fonds. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans le Rapport de la direction sur le rendement du Fonds de chacun des Fonds, lesquels sont déposés auprès des autorités en valeurs mobilières canadiennes concernées.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne nos audits des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours des audits, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le Rapport de la direction sur le rendement du Fonds de chacun des Fonds, lesquels sont déposés auprès des autorités en valeurs mobilières canadiennes concernées, à la date du présent rapport des auditeurs. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport des auditeurs.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.



Responsabilités du gestionnaire et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

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

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport des auditeurs contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;



- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour les audits afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds.
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le gestionnaire, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le gestionnaire du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport des auditeurs sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport des auditeurs. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de nos audits.

KPMG A.R.L. / S.E.N. C. R. L.

Comptables professionnels agréés

Vancouver (Canada)

Le 15 mars 2022

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2021	2020
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	551 929 \$	51 399 \$
Placements	36 503 976	25 886 594
Plus-value latente des contrats de change à terme	14 436	15 836
Plus-value latente des contrats de swap	549 356	751 196
Marge de variation quotidienne	2 381 898	3 206 200
Montant à recevoir du courtier	1 357 250	1 028 648
Dividendes à recevoir	43 627	20 410
	41 402 472	30 960 283
Passif		
Passif courant		
Dette bancaire	2 385 832	3 101 848
Placements vendus à découvert	9 040 374	3 402 186
Moins-value latente des contrats de change à terme	16 331	32 838
Moins-value latente des contrats de swap	445 883	690 692
Dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	7 493	2 947
Montant à payer au courtier	1 220 385	1 170 813
Frais d'emprunt de titres à payer	5 635	3 773
Charges à payer	42 961	45 275
Frais de gestion à payer	1 982	1 897
Rémunération au rendement à payer	17 346	–
	13 184 222	8 452 269
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 218 250 \$	22 508 014 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Série A	164 703 \$	90 767 \$
Série F	3 922 852 \$	3 250 077 \$
Série I	24 130 695 \$	19 167 170 \$
Parts rachetables en circulation (note 6)		
Série A	13 355	8 196
Série F	321 623	295 883
Série I	1 970 842	1 746 010
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	12,33 \$	11,07 \$
Série F	12,20 \$	10,98 \$
Série I	12,24 \$	10,98 \$

Approuvé par le gestionnaire

« Michael Freund »

« Tim Elliott »

Administrateur

Administrateur

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Gain (perte) de change réalisé	113 468 \$	(53 646) \$
Variation du gain (perte) de change latent	(82 147)	86 797
Revenus tirés du prêt de titres (note 12)	1 683	2 095
Autres revenus (pertes)	–	1 070
Gain (perte) net sur placements		
Dividendes	622 283	567 249
Charges de dividendes sur les titres vendus à découvert	(82 160)	(61 006)
Intérêts aux fins des distributions	–	118 286
Gain (perte) net réalisé sur les placements	4 001 756	1 265 737
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus à découvert	(611 502)	(344 145)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	46 653	(27 451)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	(42 181)	(33 691)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de swap	815 912	596 973
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	660 734	1 812 951
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements vendus à découvert	1 149 869	(473 760)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	15 107	(12 286)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de swap	42 969	(8 580)
Gain (perte) net total sur placements	6 619 440	3 400 277
Total des revenus (pertes) nets	6 652 444	3 436 593
Charges (note 8)		
Honoraires de l'auditeur	25 909	21 044
Honoraires des dépositaires	74 344	94 433
Frais de dépôt	18 885	11 987
Frais liés à FundSERV	–	29
Honoraires du comité d'examen indépendant	4 955	5 124
Frais d'assurance du comité d'examen indépendant	547	626
Charges d'intérêts	19 563	148 654
Frais de gestion	18 779	17 517
Rémunération au rendement	43 118	–
Honoraires de professionnels	16 853	27 538
Coût d'emprunt de titres	71 758	45 947
Frais de communication de l'information aux porteurs de titres	7 990	7 696
Coûts d'opérations (note 9)	65 464	60 470
Total des charges d'exploitation	368 165	441 065
Retenues d'impôts (note 7)	(75 103)	(72 384)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 209 176 \$	2 923 144 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Série A	31 154 \$	8 887 \$
Série F	681 281 \$	459 329 \$
Série I	5 496 741 \$	2 454 928 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	11 134	8 158
Série F	233 485	263 266
Série I	1 698 475	1 591 515
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	2,80 \$	1,09 \$
Série F	2,92 \$	1,74 \$
Série I	3,24 \$	1,54 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Pour les exercices clos les 31 décembre

	Série A 2021	Série A 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	90 767 \$	100 441 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	31 154	8 887
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 782	9 300
Réinvestissements des distributions aux porteurs de parts rachetables	19 964	7 031
Rachat de parts rachetables	–	(27 861)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	62 746	(11 530)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	–	(791)
Gains en capital nets réalisés	(18 123)	(6 240)
Remboursement de capital	(1 841)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(19 964)	(7 031)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	73 936	(9 674)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	164 703 \$	90 767 \$
	Série F 2021	Série F 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	3 250 077 \$	2 313 143 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	681 281	459 329
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 695 846	681 935
Réinvestissements des distributions aux porteurs de parts rachetables	494 642	272 165
Rachat de parts rachetables	(2 704 352)	(204 330)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	486 136	749 770
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(16 190)	(48 848)
Gains en capital nets réalisés	(431 664)	(223 317)
Remboursement de capital	(46 788)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(494 642)	(272 165)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	672 775	936 934
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	3 922 852 \$	3 250 077 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Pour les exercices clos les 31 décembre

	Série I 2021	Série I 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	19 167 170 \$	16 713 372 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 496 741	2 454 928
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	578 402	–
Réinvestissements des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 368 039	1 696 809
Rachat de parts rachetables	(1 111 618)	(1 130)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	2 834 823	1 695 679
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(377 159)	(379 825)
Gains en capital nets réalisés	(2 652 840)	(1 316 984)
Remboursement de capital	(338 040)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 368 039)	(1 696 809)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	4 963 525	2 453 798
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	24 130 695 \$	19 167 170 \$
	Total 2021	Total 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	22 508 014 \$	19 126 956 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 209 176	2 923 144
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 317 030	691 235
Réinvestissements des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 882 645	1 976 005
Rachat de parts rachetables	(3 815 970)	(233 321)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	3 383 705	2 433 919
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(393 349)	(429 464)
Gains en capital nets réalisés	(3 102 627)	(1 546 541)
Remboursement de capital	(386 669)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 882 645)	(1 976 005)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	5 710 236	3 381 058
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	28 218 250 \$	22 508 014 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	2021	2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 209 176 \$	2 923 144 \$
Ajustements visant le rapprochement avec les flux de trésorerie d'exploitation :		
Variation du (gain) perte de change latent	82 147	(86 797)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(4 001 756)	(1 265 737)
(Gain) perte net réalisé sur les placements vendus à découvert	611 502	344 145
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(660 734)	(1 812 951)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements vendus à découvert	(1 149 869)	473 760
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(15 107)	12 286
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des contrats de swap	(42 969)	8 580
Achat de placements	(154 758 145)	(197 374 928)
Produit de la vente de placements	154 700 778	196 100 333
(Augmentation) diminution de la marge de variation quotidienne	824 302	(1 910 717)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(23 217)	4 283
Augmentation (diminution) des frais d'emprunt de titres à payer	1 862	(7 414)
Augmentation (diminution) des dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	4 546	(5 364)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(2 314)	22 416
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	85	1 047
Augmentation (diminution) de la rémunération au rendement à payer	17 346	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	1 797 633	(2 573 914)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 317 030	691 235
Rachat de parts rachetables	(3 815 970)	(233 321)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(498 940)	457 914
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie (dette bancaire)	1 298 693	(2 116 000)
Variation du gain (perte) de change latent	(82 147)	86 797
Trésorerie, à l'ouverture de l'exercice	51 399	1 451
Dette bancaire, à l'ouverture de l'exercice	(3 101 848)	(1 022 697)
	(1 833 903)	(3 050 449)
Trésorerie, à la clôture de l'exercice	551 929 \$	51 399 \$
Dette bancaire, à la clôture de l'exercice	(2 385 832) \$	(3 101 848) \$
	(1 833 903) \$	(3 050 449) \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	524 016 \$	461 177 \$
Dividendes payés*	77 614	66 370
Intérêts reçus*	-	118 286
Intérêts payés*	19 563	148 654

* Inclus dans les activités d'exploitation.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Actions canadiennes – position acheteur				
Énergie (31 décembre 2020 : 0,81 %)				
ARC Resources Ltd.	6 243	51 481	71 795	
Athabasca Oil Corp.	2 300	2 725	2 737	
Baytex Energy Corp.	100	417	391	
Bonterra Energy Corp.	100	571	566	
Cardinal Energy Ltd.	3 600	16 317	15 372	
Cenovus Energy Inc.	6 978	97 035	108 229	
CES Energy Solutions Corp.	200	350	406	
Crescent Point Energy Corp., TSE	14 600	51 718	98 550	
Crew Energy Inc.	100	309	286	
Enerplus Corp.	7 786	40 809	103 865	
Headwater Exploration Inc.	1 900	9 110	9 785	
MEG Energy Corp.	3 900	29 528	45 630	
NexGen Energy Ltd.	1 600	10 826	8 864	
Parex Resources Inc.	3 300	54 926	71 313	
Secure Energy Services Inc.	3 202	14 409	16 843	
Surge Energy Inc.	200	983	882	
Tamarack Valley Energy Ltd. Corporation TC Énergie	4 655	11 828	17 922	
Touchstone Exploration Inc.	300	17 564	17 649	
TransGlobe Energy Corp.	200	374	322	
Vaalco Energy Inc.	300	708	1 140	
Whitecap Resources Inc.	69	345	280	
	11 700	64 657	87 633	
		476 990	680 460	2,40
Matières premières (31 décembre 2020 : 0,41 %)				
Mines Agnico Eagle Ltée	1 600	123 166	107 504	
Alamos Gold Inc., TSE	100	948	973	
Argonaut Gold Inc.	1 900	6 332	4 560	
B2Gold Corp.	600	2 883	2 988	
Société aurifère Barrick	300	7 169	7 215	
Capstone Mining Corp.	500	2 746	2 790	
Cascades inc.	2 700	36 919	37 719	
Centerra Gold Inc.	7 900	73 853	77 025	
Copper Mountain Mining Corp.	300	1 042	1 026	
Eldorado Gold Corp.	600	7 089	7 116	
First Majestic Silver Corp.	1 600	23 269	22 512	
First Quantum Minerals Ltd.	900	21 559	27 243	
GCM Mining Corp.	100	559	533	
Global Atomic Corp.	300	1 233	1 257	
Hudbay Minerals Inc.	6 800	59 603	62 288	
IAMGOLD Corp.	300	1 178	1 182	
Interfor Corp.	200	6 429	8 102	
Le Groupe Intertape Polymer Inc.	1 000	25 272	26 320	
Ivanhoe Mines Ltd.	2 600	25 693	26 832	
Kinross Gold Corp.	14 300	104 712	104 962	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	2 600	93 428	97 578	
Lundin Mining Corp.	200	2 010	1 976	
New Gold Inc.	1 200	2 696	2 268	
OceanaGold Corp.	10 685	24 197	23 507	
Pan American Silver Corp.	3 200	101 517	100 992	
Sandstorm Gold Ltd.	200	1 605	1 570	
Silvercorp Metals Inc.	600	3 058	2 838	
SSR Mining Inc.	100	2 252	2 239	
Taseko Mines Ltd.	3 601	3 922	9 363	
Transcontinental Inc.	1 300	21 380	26 403	
Wesdome Gold Mines Ltd.	100	972	1 151	
West Fraser Timber Co., Ltd., TSE	900	92 026	108 612	
Western Forest Products Inc.	800	1 182	1 688	
Yamana Gold Inc.	10 200	51 957	54 264	
		933 856	964 596	3,42

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Industries (31 décembre 2021 : 0,58 %)				
ATS Automation Tooling Systems Inc.	200	8 500	10 048	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	300	48 375	46 614	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée, NYSE	8	715	727	
Civeo Corp.	31	697	751	
Dexterra Group Inc.	100	355	859	
Doman Building Materials Group Ltd.	100	709	777	
GFL Environmental Inc.	300	14 445	14 349	
Magellan Aerospace Corp.	300	2 345	2 988	
NFI Group Inc.	100	2 684	2 026	
TFI International Inc.	700	68 237	99 309	
Westport Fuel Systems Inc.	1 300	6 990	3 913	
		154 052	182 361	0,65
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : 0,01 %)				
AutoCanada Inc.	100	3 691	4 270	
Les Industries Dorel Inc., cat B	300	5 836	6 147	
Martinrea International Inc.	4 700	51 956	54 050	
Restaurant Brands International Inc.	300	22 011	23 010	
Roots Corp.	500	1 465	1 595	
		84 959	89 072	0,32
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : 0,18 %)				
Empire Co., Ltd.	1 600	60 301	61 664	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	1 700	43 256	49 742	
Rogers Sugar Inc.	100	530	595	
		104 087	112 001	0,40
Soins de santé (31 décembre 2020 : 0,54 %)				
OrganiGram Holdings Inc.	3 500	10 284	7 770	
Sienna Senior Living Inc.	500	7 278	7 515	
		17 562	15 285	0,05
Services financiers (31 décembre 2020 : 0,13 %)				
Banque de Montréal, TSE	100	13 703	13 619	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	400	57 278	58 980	
Great-West Lifeco Inc.	100	3 720	3 796	
iA Société financière inc.	1 200	83 565	86 856	
Intact Corporation financière	300	48 742	49 326	
Power Corporation du Canada	2 500	105 583	104 500	
Banque Royale du Canada	1 200	156 100	161 100	
Groupe TMX Ltée	100	13 782	12 825	
		482 473	491 002	1,74
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : 0,05 %)				
Absolute Software Corp.	2 100	25 364	24 906	
Blackberry Ltd.	200	2 288	2 364	
Canadian Solar Inc.	23	901	909	
Celestica Inc.	300	3 121	4 230	
Converge Technology Solutions Corp.	4 000	44 577	43 480	
Enghouse Systems Ltd.	300	16 265	14 529	
Quarterhill Inc.	300	441	810	
		92 957	91 228	0,32
Services de communication (31 décembre 2020 : 0,22 %)				
Aimia Inc.	300	1 120	1 485	
Cogeco Communications inc.	900	91 005	90 657	
Corus Entertainment Inc.	2 400	11 874	11 424	
Lions Gate Entertainment Corp., cat. A	632	8 509	13 284	
Lions Gate Entertainment Corp., cat. B	17	336	330	
Québecor inc.	100	3 208	2 855	
Shaw Communications Inc., cat. B	100	3 356	3 839	
		119 408	123 874	0,44
Services publics (31 décembre 2020 : 0,02 %)				
Algonquin Power & Utilities Corp.	1 600	31 446	29 232	
AltaGas Ltd.	600	15 183	16 386	
Boralex inc.	500	19 313	17 340	
Capital Power Corp.	200	7 785	7 892	
Polaris Infrastructure Inc.	100	1 831	1 686	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Superior Plus Corp.	200	2 601	2 600	
		78 159	75 136	0,27
Immobilier (31 décembre 2020 : 1,32 %)				
Allied Properties REIT	1 700	62 581	74 715	
Groupe Altus limitée	840	52 080	59 615	
FirstService Corp.	100	24 718	24 860	
Minto Apartment REIT	300	6 839	6 567	
Morguard North American Residential Real Estate Investment	900	12 092	15 939	
Real Matters Inc.	1 900	30 838	15 770	
FPI RioCan	400	8 999	9 176	
		198 147	206 642	0,73
Total des actions canadiennes – position acheteur		2 742 650	3 031 657	10,74
Actions canadiennes – position vendeur				
Énergie (31 décembre 2020 : -0,57 %)				
Advantage Energy Ltd.	(300)	(2 316)	(2 223)	
Canacol Energy Ltd.	(400)	(1 327)	(1 284)	
Canadian Natural Resources Ltd.	(800)	(43 194)	(42 760)	
Computer Modelling Group Ltd.	(3 700)	(21 244)	(15 762)	
Denison Mines Corp.	(16 100)	(33 063)	(28 014)	
Enerflex Ltd.	(300)	(2 433)	(2 298)	
Energy Fuels Inc.	(1 300)	(14 630)	(12 558)	
Freehold Royalties Ltd.	(1 600)	(7 201)	(18 640)	
Greenlane Renewables Inc.	(1 100)	(1 453)	(1 364)	
North American Construction Group Ltd.	(200)	(2 825)	(3 838)	
NuVista Energy Ltd.	(4 354)	(10 005)	(30 304)	
Corporation Parkland	(2 100)	(81 263)	(73 017)	
Pason Systems Inc.	(2 400)	(14 432)	(27 696)	
PrairieSky Royalty Ltd.	(300)	(3 408)	(4 089)	
Shawcor Ltée	(800)	(4 176)	(3 928)	
Total Energy Services Inc.	(400)	(2 765)	(2 412)	
Tourmaline Oil Corp.	(100)	(4 275)	(4 084)	
Ur-Energy Inc.	(2 500)	(2 857)	(3 850)	
Vermilion Energy Inc.	(4 800)	(67 779)	(76 320)	
		(320 646)	(354 441)	(1,26)
Matières premières (31 décembre 2020 : -0,71 %)				
Alexco Resource Corp	(1 800)	(3 921)	(4 014)	
Americas Gold & Silver Corp.	(7 300)	(22 214)	(7 446)	
Ascot Resources Ltd.	(300)	(355)	(363)	
Calibre Mining Corp.	(200)	(272)	(268)	
Canfor Pulp Products Inc.	(500)	(4 627)	(3 345)	
Equinox Gold Corp.	(11 200)	(118 004)	(95 872)	
Fortuna Silver Mines Inc.	(15 800)	(81 450)	(78 052)	
Galiano Gold Inc.	(4 300)	(3 654)	(3 913)	
GoldMining Inc.	(200)	(344)	(306)	
Jaguar Mining Inc.	(300)	(1 345)	(1 293)	
Lithium Americas Corp.	(1 100)	(36 896)	(40 502)	
MAG Silver Corp.	(4 500)	(97 293)	(89 235)	
Major Drilling Group International Inc.	(1 400)	(12 126)	(11 564)	
Nevada Copper Corp.	(500)	(377)	(355)	
Northern Dynasty Minerals Ltd.	(40 800)	(41 424)	(16 728)	
Novo Resources Corp.	(300)	(392)	(429)	
Nutrien Ltd., TSE	(900)	(78 909)	(85 572)	
Orla Mining Ltd.	(7 500)	(36 852)	(36 225)	
Platinum Group Metals Ltd.	(200)	(602)	(398)	
Sabina Gold & Silver Corp.	(300)	(515)	(435)	
Seabridge Gold Inc.	(500)	(11 273)	(10 450)	
SilverCrest Metals Inc.	(8 424)	(90 140)	(84 240)	
Skeena Resources Ltd.	(300)	(3 707)	(3 951)	
Ressources Teck Ltée	(900)	(31 499)	(32 787)	
Victoria Gold Corp.	(100)	(1 517)	(1 425)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Wallbridge Mining Co., Ltd.	(300)	(364)	(120)	
		(680 072)	(609 288)	(2,16)
Industries (31 décembre 2020 : -0,30 %)				
Ballard Power Systems Inc.	(1 200)	(31 153)	(19 068)	
CAE inc., TSE	(2 500)	(88 131)	(79 775)	
Cargojet Inc.	(100)	(18 594)	(16 657)	
Chorus Aviation Inc.	(5 900)	(17 724)	(19 588)	
DIRTT Environmental Solutions	(6 100)	(29 459)	(16 775)	
Exchange Income Corp.	(800)	(33 648)	(33 712)	
K-Bro Linen Inc.	(400)	(14 991)	(13 680)	
Corporation Internationale Masonite	(2)	(303)	(298)	
PyroGenèse Canada Inc.	(9 700)	(41 459)	(32 301)	
Quincaillerie Richelieu Ltée	(300)	(12 904)	(13 089)	
Métaux Russel Inc.	(100)	(3 410)	(3 363)	
Corporation Savaria	(100)	(1 791)	(1 916)	
Industries Toromont Ltée	(100)	(11 025)	(11 436)	
Xebec Adsorption Inc.	(9 600)	(28 361)	(24 096)	
		(332 953)	(285 754)	(1,01)
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : -0,11 %)				
ElectraMeccanica Vehicles Corp.	(21 402)	(84 885)	(61 638)	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc., TSE	(500)	(26 350)	(26 815)	
Goodfood Market Corp.	(5 800)	(26 042)	(23 606)	
Groupe d'Alimentation MTY Inc.	(1 200)	(60 785)	(75 936)	
Park Lawn Corp.	(100)	(3 762)	(4 150)	
Recipe Unlimited Corp.	(300)	(4 916)	(5 316)	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	(100)	(3 506)	(3 753)	
Transat AT inc.	(600)	(2 744)	(2 418)	
Uni-Sélect inc.	(200)	(1 980)	(5 148)	
		(214 970)	(208 780)	(0,74)
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : -0,06 %)				
Les Compagnies Loblaw Ltée	(100)	(9 988)	(10 364)	
Metro inc.	(100)	(6 740)	(6 732)	
Neptune Solutions Bien-être inc.	(200)	(322)	(100)	
North West Co Inc.	(200)	(6 866)	(6 848)	
Primo Water Corp., TSE	(1 600)	(31 570)	(35 712)	
SunOpta Inc.	(500)	(4 213)	(4 385)	
Village Farms International Inc.	(1 800)	(16 892)	(14 616)	
		(76 591)	(78 757)	(0,28)
Soins de santé (31 décembre 2020 : -0,31 %)				
Arbutus Biopharma Corp.	(708)	(3 491)	(3 479)	
Aurora Cannabis Inc.	(300)	(2 671)	(2 055)	
Bausch Health Cos Inc.	(2 800)	(98 909)	(97 832)	
CannTrust Holdings Inc.	(1 600)	(4 665)	-	
Canopy Growth Corp.	(400)	(8 035)	(4 416)	
Chartwell Web Holdings Inc.	(400)	(1 647)	(512)	
Chartwell résidences pour retraités	(200)	(2 343)	(2 364)	
Cronos Group Inc.	(6 200)	(42 903)	(30 876)	
Extencare Inc.	(100)	(833)	(730)	
HEXO Corp.	(40 338)	(87 249)	(35 497)	
HLS Therapeutics Inc.	(100)	(1 701)	(1 500)	
Thérapeutique Knight Inc.	(3 400)	(17 778)	(18 020)	
Medicenna Therapeutics Corp.	(100)	(356)	(210)	
Oncolytics Biotech Inc.	(300)	(662)	(525)	
Sundial Growers Inc.	(56 866)	(51 807)	(41 540)	
Well Health Technologies Corp.	(13 300)	(83 007)	(65 303)	
Xenon Pharmaceuticals Inc.	(9)	(361)	(355)	
		(408 418)	(305 214)	(1,08)
Services financiers (31 décembre 2020 : -0,04 %)				
ECN Capital Corp.	(200)	(897)	(1 068)	
Mogo Inc.	(1 200)	(6 314)	(5 172)	
		(7 211)	(6 240)	(0,02)
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : -0,44 %)				
Hut 8 Mining Corp	(5 000)	(54 472)	(49 650)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Lightspeed Commerce Inc.	(1 600)	(144 967)	(81 728)	
		(199 439)	(131 378)	(0,47)
Services de communication (31 décembre 2020 : -0,01 %)				
Imax Corp.	(31)	(703)	(699)	
Rogers Communications Inc.	(1 100)	(64 850)	(66 253)	
Groupe Stingray Inc.	(300)	(1 551)	(2 094)	
		(67 104)	(69 046)	(0,24)
Services publics (31 décembre 2020 : néant)				
Brookfield Renewable Corp.	(500)	(26 148)	(23 275)	
TransAlta Corp., TSE	(6 500)	(90 354)	(91 325)	
		(116 502)	(114 600)	(0,41)
Immobilier (31 décembre 2020 : -0,04 %)				
Dundee Corp.	(200)	(288)	(284)	
European Residential REIT	(100)	(436)	(451)	
Morguard REIT	(200)	(1 006)	(1 084)	
NorthWest Healthcare Properties REIT	(500)	(6 676)	(6 905)	
		(8 406)	(8 724)	(0,03)
Total des actions canadiennes – position vendeur				(7,70)
		(2 432 312)	(2 172 222)	
Actions américaines – position acheteur				
Énergie (31 décembre 2020 : 3,20 %)				
Alto Ingredients Inc.	138	978	838	
Antero Midstream Corp.	47	645	575	
Arch Resources Inc.	68	5 240	7 844	
Baker Hughes Co.	263	8 192	7 993	
Berry Corp.	333	2 987	3 542	
Brigham Minerals Inc.	390	10 035	10 390	
Callon Petroleum Co.	239	12 268	14 264	
Cheniere Energy Inc.	77	7 872	9 864	
Chevron Corp.	617	68 292	91 459	
ConocoPhillips	427	40 105	38 931	
CONSOL Energy Inc.	989	16 958	28 371	
Coterra Energy Inc.	239	6 473	5 736	
Crescent Energy Inc.	204	5 781	3 267	
Devon Energy Corp.	203	10 933	11 295	
Diamondback Energy Inc.	55	7 452	7 493	
Earthstone Energy Inc.	352	4 876	4 864	
Exterran Corp.	1 353	6 221	5 093	
Exxon Mobil Corp.	1 350	95 815	104 345	
Falcon Minerals Corp.	286	1 897	1 759	
Gran Tierra Energy Inc., ASE	5 015	2 573	4 821	
Gran Tierra Energy Inc., TSE	2 700	5 735	2 592	
Halliburton Co.	287	9 060	8 291	
Helix Energy Solutions Group Inc.	192	1 042	757	
Hess Midstream LP	648	21 771	22 616	
Kinder Morgan Inc.	643	13 898	12 882	
Kosmos Energy Ltd.	193	659	844	
Laredo Petroleum Inc.	439	27 395	33 344	
Marathon Petroleum Corp.	202	16 124	16 327	
Newpark Resources Inc.	1 505	3 501	5 589	
NOV Inc.	2 657	48 522	45 476	
Occidental Petroleum Corp.	296	10 793	10 839	
ONEOK Inc.	141	11 188	10 465	
PBF Energy Inc.	1 855	18 862	30 391	
PDC Energy Inc.	240	14 433	14 788	
Phillips 66	138	13 910	12 631	
Pioneer Natural Resources Co.	190	41 410	43 651	
Ranger Oil Corp.	475	10 423	16 152	
Ring Energy Inc.	1 495	3 687	4 306	
Talos Energy Inc.	113	2 209	1 399	
Tellurian Inc.	252	1 133	980	
Valero Energy Corp.	130	12 754	12 334	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Viper Energy Partners LP	28	813	754	
W&T Offshore Inc.	563	2 858	2 297	
Williams Cos Inc.	385	13 773	12 664	
		621 546	685 113	2,43
Matières premières (31 décembre 2020 : 1,69 %)				
Advanced Emissions Solutions Inc.	119	889	995	
Air Products and Chemicals Inc.	71	24 315	27 287	
Albemarle Corp.	37	7 875	10 926	
Alpha Metallurgical Resources Inc.	27	2 039	2 082	
Avery Dennison Corp.	26	6 880	7 113	
Ball Corp.	103	10 269	12 525	
Century Aluminum Co.	26	556	544	
CF Industries Holdings Inc.	69	6 367	6 169	
Corteva Inc.	237	14 501	14 154	
Crown Holdings Inc.	41	5 559	5 729	
Dow Inc.	240	17 521	17 195	
DuPont de Nemours Inc.	168	15 853	17 142	
Eastman Chemical Co.	43	6 270	6 567	
Ecolab Inc.	82	21 588	24 298	
Ecovyst Inc.	29	367	375	
FMC Corp.	40	5 276	5 552	
Freeport-McMoRan Inc.	465	22 619	24 511	
FutureFuel Corp.	116	1 313	1 119	
Gold Resource Corp.	214	732	422	
International Paper Co.	116	7 155	6 884	
Livent Corp.	1 138	40 561	35 045	
Martin Marietta Materials Inc.	21	8 016	11 685	
Mosaic Co.	117	5 353	5 807	
Newmont Corp., NYSE	213	16 859	16 687	
Packaging Corp. of America	31	5 907	5 331	
Ramaco Resources Inc.	33	588	567	
Rayonier Advanced Materials Inc.	29	353	209	
Resolute Forest Products Inc.	100	1 783	1 933	
Royal Gold Inc.	3	400	399	
RPM International Inc.	40	4 687	5 103	
Scotts Miracle-Gro Co.	2	425	407	
Sealed Air Corp.	47	3 406	4 006	
Steel Dynamics Inc.	64	4 969	5 018	
Sylvamo Corp.	10	400	352	
Vulcan Materials Co.	42	7 562	11 013	
WestRock Co.	84	4 922	4 707	
		284 135	299 858	1,06
Industries (31 décembre 2020 : 4,71 %)				
3M Co.	184	40 331	41 285	
Alaska Air Group Inc.	15	952	987	
AMERCO	3	1 401	2 752	
AMETEK Inc.	73	11 552	13 559	
AO Smith Corp., cat. B	43	2 831	4 663	
Avis Budget Group Inc.	8	2 252	2 096	
Babcock & Wilcox Enterprises Inc.	266	2 351	3 031	
BlueLinx Holdings Inc.	15	1 178	1 814	
Boeing Co.	177	47 044	45 011	
Boise Cascade Co.	5	433	450	
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	44	4 532	4 713	
Builders FirstSource Inc.	156	16 508	16 889	
Carrier Global Corp.	264	18 592	18 088	
Caterpillar Inc.	174	46 989	45 439	
CH Robinson Worldwide Inc.	42	4 856	5 710	
Cintas Corp.	30	11 321	16 794	
Comfort Systems USA Inc.	4	406	500	
Copart Inc.	67	7 888	12 832	
CoStar Group Inc.	127	11 708	12 678	
CSX Corp.	718	24 033	34 101	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Cummins Inc.	46	12 866	12 675	
Deere & Co.	94	40 514	40 714	
Delta Air Lines Inc.	1 099	51 177	54 251	
Dover Corp.	46	7 226	10 552	
Emerson Electric Co.	192	21 660	22 548	
Enerpac Tool Group Corp.	7	144	179	
Equifax Inc.	39	14 697	14 424	
Expeditors International of Washington Inc.	54	8 894	9 160	
Fastenal Co.	184	10 074	14 889	
FedEx Corp.	81	30 608	26 463	
Fortive Corp.	107	9 360	10 311	
Fortune Brands Home & Security Inc.	43	5 430	5 806	
Generac Holdings Inc.	20	10 818	8 891	
General Dynamics Corp.	76	15 458	20 013	
General Electric Co.	638	81 665	76 133	
Hawaiian Holdings Inc.	291	7 765	6 752	
Heartland Express Inc.	17	352	361	
HEICO Corp.	35	5 273	6 376	
Heidrick & Struggles International Inc.	7	371	387	
Hexcel Corp.	6	340	393	
Honeywell International Inc.	333	89 467	87 706	
Howmet Aerospace Inc.	121	4 952	4 865	
IDEX Corp.	24	5 464	7 164	
Illinois Tool Works Inc.	100	26 448	31 175	
Ingersoll Rand Inc.	131	9 418	10 238	
Jacobs Engineering Group Inc.	41	7 676	7 211	
JB Hunt Transport Services Inc.	27	5 997	6 971	
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	48	3 027	3 695	
L3Harris Technologies Inc.	64	16 871	17 239	
Landstar System Inc.	2	394	452	
Leidos Holdings Inc.	42	4 798	4 716	
Lennox International Inc.	11	3 947	4 507	
Lockheed Martin Corp.	79	37 937	35 466	
Lyft Inc.	110	6 742	5 937	
Masco Corp.	77	5 565	6 830	
Mesa Air Group Inc.	37	382	262	
NN Inc.	307	1 872	1 590	
Nordson Corp.	17	4 391	5 482	
Norfolk Southern Corp.	79	19 825	29 708	
Northrop Grumman Corp.	48	20 743	23 469	
NOW Inc.	108	1 272	1 165	
Old Dominion Freight Line Inc.	32	6 802	14 486	
Owens Corning	34	4 350	3 887	
PACCAR Inc.	110	12 477	12 263	
Parker-Hannifin Corp.	41	11 249	16 475	
Plug Power Inc.	163	8 300	5 812	
Proto Labs Inc.	184	16 790	11 935	
Quad/Graphics Inc.	827	3 640	4 179	
Raytheon Technologies Corp.	480	49 333	52 179	
Republic Services Inc.	72	8 592	12 683	
Robert Half International Inc.	35	4 509	4 930	
Rockwell Automation Inc.	37	15 671	16 304	
Rollins Inc.	73	3 571	3 155	
Roper Technologies Inc.	34	17 874	21 124	
Snap-on Inc.	17	4 282	4 625	
Southwest Airlines Co.	153	8 091	8 279	
Stanley Black & Decker Inc.	52	13 428	12 389	
Sunrun Inc.	54	3 861	2 340	
Textron Inc.	71	5 809	6 924	
Toro Co.	3	408	379	
TransDigm Group Inc.	17	12 628	13 663	
TransUnion	61	7 391	9 137	
Uber Technologies Inc.	869	48 218	46 026	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Union Pacific Corp.	208	48 293	66 191	
United Airlines Holdings Inc.	423	22 705	23 392	
United Parcel Service Inc., cat. B	232	60 947	62 813	
United Rentals Inc.	23	10 453	9 654	
Vectrus Inc.	25	1 449	1 445	
Verisk Analytics Inc.	49	11 339	14 157	
Waste Management Inc.	135	20 226	28 461	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	56	6 563	6 516	
Willis Lease Finance Corp.	29	777	1 379	
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	1 567	78 922	80 837	
Xylem Inc.	58	7 274	8 786	
Yellow Corp.	389	5 918	6 186	
		1 411 178	1 513 509	5,36
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : 5,19 %)				
2U Inc.	322	16 767	8 163	
Advance Auto Parts Inc.	20	5 465	6 060	
Airbnb Inc.	74	15 807	15 562	
Amazon.com Inc.	145	578 984	610 708	
Aramark	70	3 098	3 258	
AutoZone Inc.	7	16 535	18 536	
Barnes & Noble Education Inc.	280	2 682	2 409	
Bassett Furniture Industries Inc.	259	3 181	5 486	
Best Buy Co Inc.	73	10 360	9 369	
Bluegreen Vacations Holding Corp.	84	1 289	3 724	
Booking Holdings Inc.	13	38 303	39 398	
BorgWarner Inc.	74	4 289	4 213	
Build-A-Bear Workshop Inc.	65	1 468	1 603	
Burlington Stores Inc.	21	7 914	7 733	
Caesars Entertainment Inc.	339	42 295	40 050	
Carrols Restaurant Group Inc.	127	1 210	475	
Cavco Industries Inc.	1	278	401	
Chewy Inc.	28	2 169	2 086	
Chipotle Mexican Grill Inc.	9	16 259	19 875	
Columbia Sportswear Co.	6	778	738	
Darden Restaurants Inc.	42	7 927	7 992	
Dollar General Corp.	74	17 992	22 044	
Dollar Tree Inc.	71	12 375	12 602	
Domino's Pizza Inc.	1	686	713	
DoorDash Inc.	34	7 679	6 395	
DR Horton Inc.	108	14 105	14 795	
DraftKings Inc.	97	6 682	3 366	
eBay Inc.	209	18 338	17 556	
Etsy Inc.	40	13 115	11 062	
Expedia Group Inc.	297	63 297	67 798	
Fisker Inc.	79	2 134	1 570	
Ford Motor Co.	1 245	32 836	32 663	
General Motors Co.	416	29 550	30 808	
Genuine Parts Co.	46	6 373	8 146	
GoPro Inc.	631	9 053	8 218	
Hanesbrands Inc.	79	1 667	1 668	
Hasbro Inc.	41	5 122	5 271	
Haverty Furniture Cos Inc.	18	872	695	
Hibbett Inc.	5	478	454	
Home Depot Inc.	337	119 932	176 662	
Hyatt Hotels Corp.	22	2 461	2 665	
iRobot Corp.	16	1 551	1 331	
Las Vegas Sands Corp.	503	24 441	23 915	
La-Z-Boy Inc.	8	347	367	
Lazydays Holdings Inc.	36	1 101	980	
Leggett & Platt Inc.	16	830	832	
Lennar Corp.	87	10 882	12 765	
Lindblad Expeditions Holdings Inc.	17	363	335	
LKQ Corp.	88	6 457	6 673	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Lowe's Cos Inc.	221	54 455	72 156	
Lucid Group Inc.	128	7 526	6 152	
Lululemon Athletica Inc.	38	16 693	18 790	
M/I Homes Inc.	4	324	314	
MarineMax Inc.	66	4 413	4 922	
Marriott International Inc.	88	17 296	18 368	
Marriott Vacations Worldwide Corp.	58	11 678	12 380	
MasterCraft Boat Holdings Inc.	10	392	358	
McDonald's Corp.	238	66 021	80 590	
MGM Resorts International	122	6 812	6 916	
Mohawk Industries Inc.	18	3 984	4 142	
Newell Brands Inc.	127	4 048	3 504	
NIKE Inc., cat. B	408	63 211	85 896	
NVR Inc.	1	4 302	7 464	
O'Reilly Automotive Inc.	22	18 969	19 626	
Peloton Interactive Inc.	784	39 958	35 414	
PlayAGS Inc.	219	1 346	1 878	
Pool Corp.	12	8 404	8 579	
Porch Group Inc.	19	601	374	
PulteGroup Inc.	82	4 922	5 921	
Quotient Technology Inc.	844	7 088	7 910	
Qurate Retail Inc.	417	3 863	4 003	
Red Robin Gourmet Burgers Inc.	77	1 538	1 608	
Regis Corp.	329	1 251	723	
RH	61	50 617	41 295	
Rivian Automotive Inc.	54	7 914	7 073	
Ross Stores Inc.	114	16 280	16 456	
Rush Street Interactive Inc.	430	10 978	8 962	
Sally Beauty Holdings Inc.	15	355	350	
Starbucks Corp.	375	50 372	55 407	
Stitch Fix Inc.	548	15 310	13 097	
Strattec Security Corp.	7	346	327	
Target Corp.	156	39 813	45 606	
Target Hospitality Corp.	796	1 420	3 579	
Tesla Inc.	268	239 780	357 746	
Tilly's Inc.	200	1 888	4 070	
TJX Cos Inc.	385	31 612	36 921	
Tractor Supply Co.	36	8 878	10 850	
Travel + Leisure Co.	5	349	349	
Tupperware Brands Corp.	913	26 056	17 633	
Ultra Beauty Inc.	17	6 276	8 854	
Vail Resorts Inc.	13	4 836	5 384	
Vivint Smart Home Inc.	818	15 432	10 105	
Wayfair Inc.	57	18 510	13 678	
Whirlpool Corp.	20	5 734	5 928	
WW International Inc.	93	3 209	1 895	
Wynn Resorts Ltd.	33	3 677	3 545	
Yum China Holdings Inc.	1 712	126 779	107 780	
Yum! Brands Inc.	94	12 088	16 488	
		2 235 381	2 481 554	8,79
Bien de consommation de base (31 décembre 2020 : 8,75 %)				
Altria Group Inc.	586	33 972	35 078	
Archer-Daniels-Midland Co.	180	13 439	15 368	
BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	5	347	423	
Blue Apron Holdings Inc.	342	1 811	2 907	
Boston Beer Co Inc.	3	2 536	1 914	
Brown-Forman Corp., cat. B	98	8 811	9 019	
Campbell Soup Co.	61	4 036	3 349	
Church & Dwight Co Inc.	79	8 188	10 228	
Coca-Cola Co.	1 309	88 345	97 902	
Colgate-Palmolive Co.	256	25 424	27 596	
Conagra Brands Inc.	155	7 170	6 686	
Constellation Brands Inc.	54	13 907	17 119	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Costco Wholesale Corp.	141	65 099	101 110	
Darling Ingredients Inc.	4	332	350	
Edgewell Personal Care Co.	7	375	404	
elf Beauty Inc.	10	341	419	
Estee Lauder Cos Inc.	74	22 474	34 604	
Farmer Bros Co.	254	2 412	2 390	
General Mills Inc.	192	15 997	16 341	
Hershey Co.	46	8 789	11 242	
Hormel Foods Corp.	97	5 123	5 980	
J M Smucker Co.	34	5 450	5 833	
Kellogg Co.	82	6 885	6 673	
Keurig Dr Pepper Inc.	223	9 489	10 383	
Kimberly-Clark Corp.	102	18 419	18 414	
Kraft Heinz Co.	215	9 684	9 750	
McCormick & Co Inc.	79	8 826	9 641	
Molson Coors Beverage Co.	58	3 591	3 396	
Mondelez International Inc.	446	32 789	37 357	
Monster Beverage Corp.	128	13 446	15 528	
PepsiCo Inc.	441	80 278	96 765	
Philip Morris International Inc.	497	53 898	59 640	
Post Holdings Inc.	3	366	427	
Procter & Gamble Co.	774	126 767	159 929	
Rite Aid Corp.	400	7 063	7 422	
Sysco Corp.	162	15 915	16 074	
Tyson Foods Inc.	93	10 274	10 239	
Village Super Market Inc.	10	355	295	
Walgreens Boots Alliance Inc.	236	15 066	15 549	
Walmart Inc.	492	83 796	89 921	
		831 285	973 665	3,44
Soins de santé (31 décembre 2020 : 8,68 %)				
10X Genomics Inc.	25	5 638	4 704	
2seventy bio Inc.	136	4 439	4 403	
Abbott Laboratories	565	80 973	100 443	
Abbvie Inc.	564	71 051	96 461	
Acadia Pharmaceuticals Inc.	15	363	442	
Adaptive Biotechnologies Corp.	51	1 869	1 808	
Adicet Bio Inc.	84	1 609	1 856	
Adverum Biotechnologies Inc.	1 325	4 094	2 946	
Aeglea BioTherapeutics Inc.	51	508	306	
Agilent Technologies Inc.	96	18 586	19 360	
Agios Pharmaceuticals Inc.	258	16 291	10 712	
Akebia Therapeutics Inc.	773	2 792	2 207	
Albireo Pharma Inc.	65	1 859	1 912	
Alector Inc.	212	6 569	5 530	
Align Technology Inc.	77	58 367	63 919	
Allscripts Healthcare Solutions Inc.	83	1 957	1 934	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	38	9 000	8 140	
Alpine Immune Sciences Inc.	20	353	350	
Altimimmune Inc.	17	361	197	
AmerisourceBergen Corp.	49	7 040	8 225	
Amgen Inc.	181	49 767	51 435	
AnaptysBio Inc.	367	7 407	16 109	
Anthem Inc.	78	33 428	45 671	
Apellis Pharmaceuticals Inc.	59	3 622	3 524	
Arcturus Therapeutics Holdings Inc.	271	16 448	12 669	
Arcus Biosciences Inc.	797	25 119	40 742	
Ardelyx Inc.	1 132	1 727	1 573	
Arrowhead Pharmaceuticals Inc.	210	18 900	17 587	
Arvinas Inc.	257	28 391	26 665	
Assembly Biosciences Inc.	181	1 086	533	
Atara Biotherapeutics Inc.	92	1 850	1 831	
Athenex Inc.	249	1 238	428	
Avantor Inc.	166	8 150	8 836	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Avrobio Inc.	184	1 330	895	
Becton Dickinson and Co.	1	321	318	
BioDelivery Sciences International Inc.	144	613	564	
Biogen Inc.	47	16 467	14 244	
BioMarin Pharmaceutical Inc.	58	7 032	6 473	
Bio-Rad Laboratories Inc.	7	6 639	6 681	
Bio-Techne Corp.	12	6 672	7 842	
Bluebird Bio Inc.	34	498	429	
Boston Scientific Corp.	455	25 773	24 415	
Bristol-Myers Squibb Co.	710	60 021	55 918	
Cara Therapeutics Inc.	315	5 243	4 846	
Cardinal Health Inc.	90	5 918	5 854	
Catalent Inc.	54	6 679	8 733	
Catalyst Pharmaceuticals Inc.	40	360	342	
Celldex Therapeutics Inc.	31	1 532	1 513	
Centene Corp.	185	17 088	19 256	
Cerner Corp.	93	8 884	10 910	
Charles River Laboratories International Inc.	16	6 809	7 615	
Chemed Corp.	1	652	668	
Chimerix Inc.	200	1 796	1 624	
CIGNA CORP	108	33 413	31 326	
Citius Pharmaceuticals Inc.	1	2	2	
Clovis Oncology Inc.	57	355	195	
Community Health Systems Inc.	346	847	5 817	
Concert Pharmaceuticals Inc.	350	5 061	1 393	
ConforMIS Inc.	1 454	2 682	1 398	
Cooper Cos Inc.	16	7 507	8 467	
Corcept Therapeutics Inc.	84	2 074	2 101	
Cutera Inc.	38	2 456	1 983	
CVS Health Corp.	420	40 138	54 729	
Cyclerion Therapeutics Inc.	227	1 171	493	
Cymabay Therapeutics Inc.	148	730	632	
Cytokinetics Inc.	290	13 922	16 697	
CytomX Therapeutics Inc.	349	2 233	1 909	
Danaher Corp.	205	58 887	85 196	
DaVita Inc.	21	3 052	3 018	
Deciphera Pharmaceuticals Inc.	80	916	987	
DENTSPLY SIRONA Inc.	72	5 336	5 074	
DexCom Inc.	31	15 711	21 026	
Editas Medicine Inc.	267	14 634	8 954	
Edwards Lifesciences Corp.	198	22 597	32 401	
Elanco Animal Health Inc.	140	5 644	5 019	
Eli Lilly & Co.	259	56 674	90 367	
Encompass Health Corp.	15	1 154	1 237	
Epizyme Inc.	187	603	591	
Exact Sciences Corp.	54	5 845	5 309	
Fate Therapeutics Inc.	5	340	370	
FibroGen Inc.	221	4 270	3 936	
Flexion Therapeutics Inc., droits	87	–	–	
Fluidigm Corp.	360	3 081	1 783	
Fortress Biotech Inc.	100	374	316	
Fulgent Genetics Inc.	20	2 656	2 541	
Gilead Sciences Inc.	402	33 287	36 870	
Glaukos Corp.	250	23 094	14 034	
Global Blood Therapeutics Inc.	36	1 444	1 331	
GlycoMimetics Inc.	549	2 722	999	
Gossamer Bio Inc.	108	1 473	1 543	
Gritstone bio Inc.	587	6 873	9 535	
HCA Healthcare Inc.	82	25 716	26 611	
HealthStream Inc.	12	366	400	
Henry Schein Inc.	44	4 311	4 309	
Hologic Inc.	79	7 014	7 640	
Homology Medicines Inc.	100	773	460	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Humana Inc.	41	21 301	24 023	
Illumina Inc.	47	29 412	22 586	
Immunovant Inc.	390	4 201	4 197	
Incyte Corp.	84	8 736	7 788	
Infinity Pharmaceuticals Inc.	107	375	304	
Insulet Corp.	22	7 279	7 394	
Intercept Pharmaceuticals Inc.	359	9 523	7 387	
Intuitive Surgical Inc.	114	52 972	51 739	
Ionis Pharmaceuticals Inc.	214	7 797	8 226	
Iovance Biotherapeutics Inc.	208	6 285	5 016	
IQVIA Holdings Inc.	61	14 289	21 740	
IVERIC bio Inc.	615	12 532	12 989	
Johnson & Johnson	839	171 784	181 297	
Jounce Therapeutics Inc.	468	4 603	4 936	
KalVista Pharmaceuticals Inc.	69	1 532	1 153	
Karuna Therapeutics Inc.	5	751	827	
Krystal Biotech Inc.	34	3 090	3 004	
Laboratory Corp. of America Holdings	31	11 716	12 304	
Lannett Co Inc.	104	465	213	
Lantheus Holdings Inc.	499	17 277	18 210	
Lexicon Pharmaceuticals Inc.	52	501	259	
LogicBio Therapeutics Inc.	66	369	193	
MacroGenics Inc.	282	7 061	5 717	
Madrigal Pharmaceuticals Inc.	9	922	963	
Masimo Corp.	17	5 291	6 287	
McKesson Corp.	49	10 700	15 385	
MEI Pharma Inc.	517	2 037	1 744	
Merck & Co Inc.	807	81 543	78 124	
Mirati Therapeutics Inc.	169	30 832	31 314	
Mirum Pharmaceuticals Inc.	16	339	322	
Moderna Inc.	156	41 370	50 047	
Molecular Templates Inc.	76	348	376	
Molina Healthcare Inc.	19	5 950	7 634	
Multiplan Corp.	2 538	15 508	14 202	
NanoString Technologies Inc.	38	2 515	2 027	
Nektar Therapeutics	212	3 782	3 618	
NeoGenomics Inc.	8	406	345	
Neurocrine Biosciences Inc.	68	7 941	7 316	
Nevro Corp.	3	448	307	
NextCure Inc.	140	1 047	1 061	
NextGen Healthcare Inc.	75	1 546	1 685	
Novavax Inc.	311	61 605	56 204	
Oak Street Health Inc.	29	1 685	1 214	
OPKO Health Inc.	2 796	13 036	16 988	
Oramed Pharmaceuticals Inc.	195	4 037	3 517	
Ovid Therapeutics Inc.	436	3 673	1 768	
Pacira BioSciences Inc.	10	754	760	
PDL BioPharma Inc.	501	1 867	1 563	
PerkinElmer Inc.	36	8 423	9 143	
Pfizer Inc.	1 078	65 657	80 407	
Pieris Pharmaceuticals Inc.	660	3 278	3 151	
Precision BioSciences Inc.	23	373	215	
Provention Bio Inc.	241	1 833	1 711	
Puma Biotechnology Inc.	93	380	357	
Quanterix Corp.	18	1 150	964	
Quest Diagnostics Inc.	38	6 523	8 304	
R1 RCM Inc.	15	487	483	
Radius Health Inc.	123	1 167	1 075	
Reata Pharmaceuticals Inc.	27	2 708	899	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	34	25 556	27 122	
REGENXBIO Inc.	179	10 214	7 394	
Rocket Pharmaceuticals Inc.	47	1 414	1 296	
Sangamo Therapeutics Inc.	327	4 069	3 098	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Savara Inc.	932	1 612	1 460	
Seagen Inc.	44	9 532	8 592	
Selecta Biosciences Inc.	714	3 799	2 940	
Seres Therapeutics Inc.	911	10 079	9 586	
SI-BONE Inc.	15	429	421	
Sio Gene Therapies Inc.	318	1 239	518	
Stryker Corp.	108	35 569	36 482	
Surface Oncology Inc.	101	669	610	
Surgalign Holdings Inc.	593	1 609	537	
Sutro Biopharma Inc.	62	1 445	1 165	
Syndax Pharmaceuticals Inc.	48	1 078	1 327	
TCR2 Therapeutics Inc.	93	1 111	547	
Teleflex Inc.	15	7 225	6 224	
Thermo Fisher Scientific Inc.	125	70 104	105 353	
Traverse Therapeutics Inc.	688	19 861	26 975	
Tricida Inc.	73	357	882	
United Therapeutics Corp.	6	1 491	1 638	
UnitedHealth Group Inc.	301	121 858	190 918	
UNITY Biotechnology Inc.	225	810	415	
Universal Health Services Inc., cat. B	25	4 846	4 095	
Veeva Systems Inc.	44	14 277	14 199	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	83	23 116	23 023	
Viatris Inc.	396	7 184	6 768	
Viking Therapeutics Inc.	206	1 563	1 197	
Vir Biotechnology Inc.	302	16 422	15 972	
Vocera Communications Inc.	20	1 434	1 638	
Voyager Therapeutics Inc.	369	1 759	1 263	
Y-mAbs Therapeutics Inc.	15	631	307	
Zimmer Biomet Holdings Inc.	66	12 429	10 591	
Zoetis Inc.	151	40 851	46 545	
		2 333 271	2 615 677	9,27
Services financiers (31 décembre 2020 : 5,62 %)				
Aflac Inc.	202	12 143	14 899	
AG Mortgage Investment Trust Inc.	99	1 528	1 282	
Alleghany Corp.	4	3 317	3 373	
Allstate Corp.	94	13 180	13 969	
Ally Financial Inc.	114	7 205	6 856	
A-Mark Precious Metals Inc.	13	951	1 003	
American Express Co.	215	42 747	44 430	
American Financial Group Inc.	22	3 069	3 816	
American International Group Inc.	271	17 546	19 464	
Ameriprise Financial Inc.	36	9 233	13 718	
Ameris Bancorp	6	376	377	
Ames National Corp.	39	1 113	1 206	
Apollo Asset Management Inc.	52	3 879	4 757	
Arch Capital Group Ltd.	126	6 161	7 075	
Arthur J Gallagher & Co.	65	9 154	13 931	
Assetmark Financial Holdings Inc.	367	11 737	12 150	
Assurant Inc.	19	2 903	3 741	
B Riley Financial Inc.	16	1 226	1 796	
Bank of America Corp.	2 415	88 889	135 717	
Bank of New York Mellon Corp.	263	19 183	19 295	
Bankwell Financial Group Inc.	21	722	871	
Banner Corp.	5	353	383	
BCB Bancorp Inc.	151	2 588	2 943	
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	353	98 495	133 322	
BlackRock Inc.	49	40 455	56 668	
Blucora Inc.	38	775	831	
Brookline Bancorp Inc.	21	425	429	
Brown & Brown Inc.	77	4 151	6 836	
BRP Group Inc.	376	14 595	17 150	
Business First Bancshares Inc.	204	6 128	7 295	
Capital Bancorp Inc.	22	645	728	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Capital One Financial Corp.	143	28 484	26 208	
Cboe Global Markets Inc.	33	5 516	5 436	
Charles Schwab Corp.	1 387	133 530	147 343	
Cincinnati Financial Corp.	49	7 465	7 052	
Citigroup Inc.	648	58 484	49 431	
Citizens & Northern Corp.	31	955	1 023	
Citizens Financial Group Inc.	136	8 304	8 117	
CME Group Inc.	114	29 569	32 898	
CNB Financial Corp.	12	357	402	
Coinbase Global Inc.	12	4 058	3 825	
ConnectOne Bancorp Inc.	17	688	702	
Crawford & Co., cat. A	74	773	700	
Curo Group Holdings Corp.	83	1 920	1 679	
Dime Community Bancshares Inc.	9	396	400	
Discover Financial Services	95	14 063	13 867	
Eagle Bancorp Inc.	5	363	368	
eHealth Inc.	6	453	193	
Elevate Credit Inc.	338	1 570	1 268	
Equitable Holdings Inc.	116	4 459	4 805	
Equity Bancshares Inc.	11	409	471	
Erie Indemnity Co.	8	1 890	1 947	
FactSet Research Systems Inc.	12	5 464	7 367	
Fidelity National Financial Inc.	85	5 258	5 602	
Fifth Third Bancorp	220	11 761	12 102	
First Bank/Hamilton NJ	100	1 211	1 833	
First Business Financial Services Inc.	15	529	553	
First Interstate Bancsystem Inc.	25	1 235	1 284	
First Republic Bank/CA	56	9 134	14 608	
Franklin Resources Inc.	97	3 163	4 103	
GAMCO Investors Inc.	100	3 482	3 155	
Globe Life Inc.	32	3 959	3 788	
Goldman Sachs Group Inc.	108	42 477	52 188	
Green Dot Corp.	8	367	366	
Guaranty Bancshares Inc.	11	399	522	
Hartford Financial Services Group Inc.	109	9 070	9 506	
Home Bancshares Inc.	105	3 291	3 230	
HomeTrust Bancshares Inc.	9	343	352	
Huntington Bancshares Inc.	466	8 881	9 077	
Independent Bank Corp., MI	45	856	1 357	
Intercontinental Exchange Inc.	179	23 574	30 924	
JPMorgan Chase & Co.	953	146 366	190 619	
KeyCorp	310	9 222	9 057	
LendingClub Corp.	74	4 139	2 260	
LendingTree Inc.	8	1 576	1 239	
Level One Bancorp Inc.	18	706	897	
Lincoln National Corp.	55	4 530	4 742	
Loews Corp.	72	4 509	5 253	
M&T Bank Corp.	41	7 944	7 954	
MainStreet Bancshares Inc.	16	479	497	
Markel Corp.	4	6 320	6 235	
MarketAxess Holdings Inc.	12	8 071	6 234	
Marsh & McLennan Cos Inc.	162	24 497	35 569	
MetLife Inc.	234	15 027	18 471	
Metropolitan Bank Holding Corp.	3	357	404	
Middlefield Banc Corp.	13	372	408	
MidWestOne Financial Group Inc.	33	1 278	1 349	
Moody's Corp.	53	20 686	26 148	
Morgan Stanley	437	45 812	54 184	
Morningstar Inc.	1	292	432	
MSCI Inc.	26	12 692	20 122	
Nasdaq Inc.	37	7 576	9 815	
Northern Trust Corp.	63	9 600	9 518	
Northfield Bancorp Inc.	26	541	531	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
OFG Bancorp	12	402	403	
Old Second Bancorp Inc.	403	6 483	6 409	
Orrstown Financial Services Inc.	28	719	891	
Pacific Premier Bancorp Inc.	18	971	910	
Peoples Financial Services Corp.	10	567	666	
PNC Financial Services Group Inc.	135	21 808	34 194	
Preferred Bank/Los Angeles CA	4	345	363	
Primis Financial Corp.	27	485	513	
Principal Financial Group Inc.	86	5 703	7 857	
PROG Holdings Inc.	34	1 895	1 937	
Progressive Corp.	186	21 416	24 117	
Provident Financial Services Inc.	18	556	551	
Prudential Financial Inc.	122	16 806	16 680	
Pzena Investment Management Inc.	33	420	395	
Raymond James Financial Inc.	58	4 189	7 356	
Regions Financial Corp.	309	9 227	8 509	
Robinhood Markets Inc.	57	1 617	1 279	
S&P Global Inc.	77	32 989	45 901	
S&T Bancorp Inc.	18	678	717	
Sculptor Capital Management Inc.	568	18 349	15 318	
SEI Investments Co.	38	2 836	2 925	
Signature Bank/New York NY	43	17 577	17 569	
SoFi Technologies Inc.	163	3 133	3 255	
Southside Bancshares Inc.	9	476	475	
Spirit of Texas Bancshares Inc.	13	402	473	
Starwood Property Trust Inc.	41	1 300	1 258	
State Street Corp.	118	10 746	13 862	
SVB Financial Group	19	16 499	16 278	
Synchrony Financial	184	11 523	10 782	
T Rowe Price Group Inc.	72	11 737	17 884	
Tiptree Inc.	88	1 345	1 537	
TPG RE Finance Trust Inc.	922	10 725	14 348	
Tradeweb Markets Inc.	34	3 041	4 301	
Travelers Cos Inc.	79	12 179	15 610	
Truist Financial Corp.	426	32 388	31 506	
Trupanion Inc.	7	1 106	1 167	
TrustCo Bank Corp. NY	12	463	505	
Unum Group	13	383	403	
Upstart Holdings Inc.	6	1 446	1 147	
US Bancorp	450	29 321	31 928	
W R Berkley Corp.	45	3 685	4 683	
Waterstone Financial Inc.	18	373	497	
Webster Financial Corp.	170	12 328	11 991	
Wells Fargo & Co.	1 312	83 897	79 515	
Western New England Bancorp Inc.	113	1 159	1 250	
		1 611 317	1 892 416	6,71
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : 15,54 %)				
A10 Networks Inc.	52	1 002	1 089	
Adobe Inc.	152	91 436	108 875	
Advanced Micro Devices Inc.	387	52 880	70 344	
Affirm Holdings Inc.	27	3 978	3 430	
Akamai Technologies Inc.	52	7 308	7 688	
Alteryx Inc.	155	13 759	11 845	
Analog Devices Inc.	172	38 860	38 188	
Anaplan Inc.	39	2 135	2 259	
ANSYS Inc.	28	12 222	14 187	
Apple Inc.	5 254	616 858	1 178 462	
Applied Materials Inc.	85	16 261	16 895	
Arista Networks Inc.	73	13 046	13 255	
Arrow Electronics Inc.	23	2 138	3 901	
Asana Inc.	21	2 030	1 978	
Autodesk Inc.	70	24 622	24 863	
Automatic Data Processing Inc.	135	28 926	42 048	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Avalara Inc.	28	4 939	4 566	
Benefitfocus Inc.	220	3 291	2 962	
Bentley Systems Inc.	53	3 932	3 236	
Bill.Com Holdings Inc.	303	94 904	95 358	
Black Knight Inc.	50	5 084	5 235	
Blackline Inc.	12	1 642	1 569	
Box Inc.	49	1 639	1 621	
Brightcove Inc., droits	100	1 285	1 291	
Broadcom Inc.	12	9 805	10 086	
Broadridge Financial Solutions Inc.	37	8 322	8 544	
BTRS Holdings Inc.	33	364	326	
Cadence Design Systems Inc.	30	5 907	7 062	
CalAmp Corp.	40	360	357	
CDW Corp.	44	10 631	11 381	
Ceva Inc.	16	900	874	
ChannelAdvisor Corp.	32	956	998	
Cisco Systems Inc.	661	45 081	52 910	
Citrix Systems Inc.	40	4 938	4 779	
CloudFlare Inc.	212	39 117	35 214	
Cognex Corp.	55	4 544	5 402	
Cognizant Technology Solutions Corp.	167	13 202	18 715	
Concentrix Corp.	2	207	451	
CrowdStrike Holdings Inc.	72	17 489	18 621	
Daktronics Inc.	72	456	459	
Datadog Inc.	60	7 452	13 499	
Dell Technologies Inc.	86	9 151	6 102	
DocuSign Inc.	62	15 412	11 928	
Domo Inc.	57	4 284	3 571	
Dropbox Inc.	103	3 233	3 193	
Dynatrace Inc.	59	3 627	4 498	
Emcore Corp.	300	1 322	2 645	
Entegris Inc.	43	7 463	7 527	
EPAM Systems Inc.	18	7 642	15 198	
F5 Inc.	19	3 946	5 873	
Fair Isaac Corp.	9	4 979	4 930	
Fidelity National Information Services Inc.	198	35 731	27 299	
Fiserv Inc.	190	25 722	24 909	
FleetCor Technologies Inc.	25	8 299	7 069	
FormFactor Inc.	6	338	347	
Fortinet Inc.	44	18 497	19 975	
Gartner Inc.	26	6 311	10 980	
Global Payments Inc.	93	19 651	15 880	
GoDaddy Inc.	54	5 685	5 788	
Grid Dynamics Holdings Inc.	89	3 092	4 269	
GSI Technology Inc.	232	1 615	1 357	
GTY Technology Holdings Inc.	345	3 056	2 920	
Guidewire Software Inc.	24	3 375	3 442	
Hewlett Packard Enterprise Co.	416	8 029	8 287	
HP Inc.	381	17 535	18 129	
HubSpot Inc.	14	9 352	11 657	
Infinera Corp.	1 358	15 085	16 450	
Intel Corp.	1 290	99 006	83 918	
Intuit Inc.	87	43 602	70 686	
IPG Photonics Corp.	13	2 735	2 827	
Iteris Inc.	95	456	480	
Jack Henry & Associates Inc.	23	5 017	4 851	
Juniper Networks Inc.	107	3 528	4 826	
KLA Corp.	48	25 445	26 078	
Limelight Networks Inc.	352	1 427	1 525	
LivePerson Inc.	199	9 595	8 979	
LiveRamp Holdings Inc.	7	411	424	
Magic Software Enterprises Ltd.	175	2 820	4 627	
Magnachip Semiconductor Corp.	15	366	397	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Mandiant Inc.	110	2 399	2 437	
Marathon Digital Holdings Inc.	1 142	54 813	47 401	
Marvell Technology Inc.	264	19 271	29 175	
Mastercard Inc.	232	99 007	105 299	
Micron Technology Inc.	359	39 126	42 241	
Microsoft Corp.	2 277	604 291	967 323	
Monolithic Power Systems Inc.	14	8 896	8 724	
NetApp Inc.	70	5 609	8 134	
New Relic Inc.	207	16 933	28 752	
NortonLifeLock Inc.	186	5 301	6 104	
Nuance Communications Inc.	94	6 528	6 568	
Nutanix Inc.	29	1 268	1 167	
NVE Corp.	4	322	345	
NVIDIA Corp.	798	199 233	296 462	
Okta Inc.	40	11 080	11 326	
Oracle Corp.	534	60 513	58 825	
Pagerduty Inc.	8	373	351	
Palantir Technologies Inc.	470	13 778	10 811	
Palo Alto Networks Inc.	160	98 417	112 524	
Paychex Inc.	103	10 768	17 759	
Paycom Software Inc.	16	8 922	8 391	
PayPal Holdings Inc.	356	101 230	84 801	
Ping Identity Holding Corp.	23	691	665	
Pixelworks Inc.	488	3 375	2 712	
Power Integrations Inc.	6	705	704	
PTC Inc.	35	5 389	5 356	
Pure Storage Inc.	1 664	51 676	68 416	
Qorvo Inc.	36	7 406	7 112	
Qualys Inc.	4	705	693	
Rapid7 Inc.	202	31 011	30 029	
Rimini Street Inc.	118	1 080	890	
RingCentral Inc.	24	6 704	5 680	
Sabre Corp.	135	1 529	1 465	
Sailpoint Technologies Holdings Inc.	55	3 315	3 358	
Salesforce.com Inc.	312	87 264	100 154	
ServiceNow Inc.	63	41 286	51 655	
ServiceSource International Inc.	390	525	488	
Smartsheet Inc.	16	1 455	1 565	
Snowflake Inc.	66	26 322	28 241	
SolarWinds Corp.	1 581	32 867	28 338	
Splunk Inc.	126	22 077	18 418	
SS&C Technologies Holdings Inc.	74	7 204	7 663	
StarTek Inc.	56	375	369	
Switch Inc.	1 540	51 228	55 712	
Synopsys Inc.	49	14 043	22 808	
TD Synnex Corp.	2	381	289	
Teledyne Technologies Inc.	15	7 544	8 278	
Tenable Holdings Inc.	5	356	348	
Texas Instruments Inc.	294	71 861	69 992	
Trimble Inc.	80	8 809	8 811	
Tyler Technologies Inc.	13	8 686	8 834	
Unity Software Inc.	17	2 898	3 071	
Upland Software Inc.	20	919	453	
Varonis Systems Inc.	27	2 239	1 664	
VeriSign Inc.	31	9 939	9 939	
Visa Inc.	538	145 873	147 271	
VMware Inc.	66	10 526	9 661	
Western Digital Corp.	100	7 037	8 237	
Western Union Co.	130	2 984	2 930	
Wolfspeed Inc.	30	4 192	4 235	
Workday Inc.	61	21 033	21 049	
Xilinx Inc.	68	10 088	18 212	
Yext Inc.	90	1 303	1 128	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Zebra Technologies Corp.	17	7 019	12 781	
Zendesk Inc.	309	40 850	40 706	
Zoom Video Communications Inc.	69	17 404	16 029	
Zscaler Inc.	26	6 398	10 553	
		3 805 397	5 000 546	17,72
Services de communication (31 décembre 2020 : 7,25 %)				
Activision Blizzard Inc.	248	25 302	20 841	
Alphabet Inc., cat. A	89	155 493	325 687	
Alphabet Inc., cat. C	99	226 005	361 850	
AMC Entertainment Holdings Inc.	152	8 376	5 222	
Angi Inc.	948	14 060	11 029	
AT&T Inc.	2 279	99 661	70 817	
Cargurus Inc.	134	5 036	5 694	
Charter Communications Inc.	74	60 880	60 942	
Cinemark Holdings Inc.	3	62	61	
Comcast Corp.	1 462	84 254	92 946	
comScore Inc.	549	2 602	2 316	
Discovery Inc.	150	5 254	4 460	
DISH Network Corp.	74	4 000	3 032	
Electronic Arts Inc.	90	15 738	14 995	
EverQuote Inc.	145	3 172	2 868	
Fox Corp., cat. A	146	6 941	6 805	
Gaia Inc.	62	811	671	
Gannett Co Inc.	936	3 284	6 302	
IAC/InterActiveCorp	148	24 871	24 436	
Interpublic Group of Cos Inc.	122	5 768	5 771	
Iridium Communications Inc.	78	3 943	4 068	
JOYY Inc.	727	45 936	41 719	
Liberty Broadband Corp.	54	10 331	10 989	
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	61	3 046	4 873	
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	81	4 539	5 203	
Liberty TripAdvisor Holdings Inc.	84	355	230	
Live Nation Entertainment Inc.	53	7 367	8 013	
Lumen Technologies Inc.	299	5 402	4 740	
Meta Platforms Inc.	761	263 040	323 320	
Netflix Inc.	141	100 330	107 297	
News Corp., NAS	159	4 177	4 481	
News Corp., NASD	38	894	1 080	
NII Holdings Inc.	500	1 424	1 371	
Omnicom Group Inc.	70	5 896	6 479	
Pinterest Inc.	278	14 842	12 765	
Sinclair Broadcast Group Inc.	614	20 796	20 498	
Sirius XM Holdings Inc.	339	2 690	2 719	
Skillz Inc.	3 337	35 746	31 361	
Snap Inc.	336	20 042	19 960	
Spok Holdings Inc.	314	3 894	3 701	
Take-Two Interactive Software Inc.	37	8 393	8 306	
T-Mobile US Inc.	199	29 172	29 154	
TripAdvisor Inc.	259	11 476	8 918	
TrueCar Inc.	107	579	460	
Twitter Inc.	686	45 797	37 451	
Verizon Communications Inc.	1 321	99 911	86 702	
ViacomCBS Inc.	192	7 362	7 319	
Walt Disney Co.	579	106 604	113 281	
Yelp Inc.	16	764	732	
Ziff Davis Inc.	6	949	840	
ZoomInfo Technologies Inc.	71	5 617	5 758	
Zynga Inc.	3 319	40 462	26 831	
		1 663 346	1 967 364	6,97
Services publics (31 décembre 2020 : 1,48 %)				
AES Corp.	217	6 598	6 661	
Alliant Energy Corp.	79	5 492	6 134	
Ameren Corp.	81	8 869	9 107	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
American Electric Power Co Inc.	159	17 198	17 869	
American Water Works Co Inc.	58	13 904	13 836	
Atmos Energy Corp.	42	5 325	5 558	
CenterPoint Energy Inc.	192	5 767	6 769	
Clearway Energy Inc., cat. C	27	1 321	1 229	
CMS Energy Corp.	94	7 389	7 724	
Consolidated Edison Inc.	113	11 395	12 178	
Dominion Energy Inc.	257	27 353	25 503	
DTE Energy Co.	62	7 848	9 362	
Duke Energy Corp.	245	28 552	32 464	
Edison International	120	9 046	10 345	
Entergy Corp.	65	8 243	9 249	
Essential Utilities Inc.	75	4 393	5 086	
Evergy Inc.	74	6 212	6 413	
Eversource Energy	109	11 768	12 526	
Exelon Corp.	314	17 481	22 909	
FirstEnergy Corp.	175	7 382	9 194	
NextEra Energy Inc.	627	58 004	73 941	
NextEra Energy Partners LP	9	957	959	
NiSource Inc.	127	4 106	4 429	
NRG Energy Inc.	79	3 159	4 299	
PG&E Corp.	475	5 688	7 284	
PPL Corp.	246	8 757	9 341	
Public Service Enterprise Group Inc.	163	11 525	13 739	
Sempra Energy	101	16 868	16 876	
Southern Co.	337	25 915	29 193	
UGI Corp.	67	3 617	3 885	
Vistra Corp.	139	3 336	3 998	
WEC Energy Group Inc.	100	12 486	12 261	
Xcel Energy Inc.	172	14 768	14 709	
		380 722	425 030	1,51
Immobilier (31 décembre 2020 : 3,02 %)				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	46	10 221	12 955	
American Tower Corp.	145	43 658	53 573	
Apple Hospitality REIT Inc.	2 641	35 456	53 876	
AvalonBay Communities Inc.	44	13 747	14 039	
Boston Properties Inc.	47	6 764	6 838	
Braemar Hotels & Resorts Inc.	593	4 293	3 820	
Camden Property Trust	32	6 085	7 222	
CatchMark Timber Trust Inc.	73	808	803	
CBRE Group Inc.	108	13 660	14 803	
Cedar Realty Trust Inc.	15	442	476	
Diversified Healthcare Trust	61	368	238	
Duke Realty Corp.	121	6 058	10 033	
Equinix Inc.	29	27 798	30 984	
Equity Lifestyle Properties Inc.	55	4 602	6 090	
Equity Residential	113	9 042	12 918	
Essex Property Trust Inc.	21	6 877	9 343	
Extra Space Storage Inc.	43	6 392	12 315	
Geo Group Inc.	1 665	15 648	16 299	
Healthcare Realty Trust Inc.	9	342	360	
Healthpeak Properties Inc.	175	7 527	7 978	
Host Hotels & Resorts Inc.	227	4 873	4 986	
Independence Realty Trust Inc.	279	8 859	9 103	
Innovative Industrial Properties Inc.	1	320	332	
Invitation Homes Inc.	181	6 887	10 366	
Iron Mountain Inc.	92	6 092	6 081	
Medical Properties Trust Inc.	190	5 674	5 671	
Mid-America Apartment Communities Inc.	37	6 330	10 723	
Preferred Apartment Communities Inc.	257	3 335	5 863	
Prologis Inc.	235	31 932	49 976	
Public Storage	50	14 445	23 656	
Realty Holdings Corp.	1 133	25 318	24 058	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Realty Income Corp.	175	13 526	15 825	
Regency Centers Corp.	49	3 319	4 664	
Retail Value Inc.	311	2 296	2 522	
Service Properties Trust	857	13 342	9 515	
Simon Property Group Inc.	105	18 109	21 190	
SITE Centers Corp.	52	1 007	1 040	
Sun Communities Inc.	37	7 399	9 813	
UDR Inc.	96	6 581	7 275	
Ventas Inc.	125	7 978	8 072	
Vornado Realty Trust	50	2 760	2 644	
Welltower Inc.	135	11 934	14 626	
Weyerhaeuser Co.	240	11 483	12 484	
WP Carey Inc.	59	5 527	6 115	
		<u>439 114</u>	<u>541 563</u>	1,92
Total des actions américaines – position acheteur		<u>15 616 692</u>	<u>18 396 295</u>	65,18
Total des actions américaines – position vendeur				
Énergie (31 décembre 2020 : -1,23 %)				
American Resources Corp.	(257)	(569)	(584)	
APA Corp.	(2 748)	(84 091)	(93 339)	
Aspen Aerogels Inc.	(408)	(7 549)	(25 660)	
Bristow Group Inc.	(73)	(2 867)	(2 920)	
Clean Energy Fuels Corp.	(1 065)	(13 358)	(8 246)	
Comstock Resources Inc.	(1)	(7)	(10)	
DMC Global Inc.	(11)	(768)	(550)	
Enlink Midstream LLC	(42)	(372)	(366)	
Geospace Technologies Corp.	(33)	(347)	(280)	
Gevo Inc.	(1 559)	(9 171)	(8 428)	
Helmerich & Payne Inc.	(12)	(380)	(359)	
HollyFrontier Corp.	(7)	(340)	(290)	
Liberty Oilfield Services Inc.	(1 417)	(17 319)	(17 362)	
Magnolia Oil & Gas Corp.	(545)	(13 212)	(12 990)	
Mammoth Energy Services Inc.	(460)	(1 513)	(1 058)	
Marathon Oil Corp.	(2 180)	(41 613)	(45 215)	
Natural Gas Services Group Inc.	(591)	(10 161)	(7 816)	
New Fortress Energy Inc.	(542)	(20 573)	(16 527)	
NexTier Oilfield Solutions Inc.	(565)	(2 687)	(2 534)	
Oceaneering International Inc.	(894)	(13 825)	(12 772)	
Patterson-UTI Energy Inc.	(1 812)	(20 582)	(19 341)	
ProPetro Holding Corp.	(214)	(2 238)	(2 190)	
Range Resources Corp.	(700)	(20 525)	(15 765)	
Renewable Energy Group Inc.	(11)	(722)	(590)	
RPC Inc.	(2 683)	(16 619)	(15 386)	
Solaris Oilfield Infrastructure Inc.	(677)	(12 714)	(5 601)	
Southwestern Energy Co.	(1 604)	(9 393)	(9 442)	
TETRA Technologies Inc.	(484)	(2 172)	(1 736)	
US Silica Holdings Inc.	(30)	(352)	(356)	
		<u>(326 039)</u>	<u>(327 713)</u>	(1,16)
Matières premières (31 décembre 2020 : -0,09 %)				
Alcoa Corp.	(315)	(21 721)	(23 706)	
Ampco-Pittsburgh Corp.	(95)	(733)	(600)	
Balchem Corp.	(2)	(439)	(426)	
Comstock Mining Inc.	(188)	(359)	(306)	
Flotek Industries Inc.	(374)	(551)	(543)	
GCP Applied Technologies Inc.	(10)	(347)	(400)	
Materion Corp.	(6)	(699)	(697)	
Quaker Chemical Corp.	(1)	(328)	(292)	
Ryerson Holding Corp.	(20)	(691)	(658)	
Schnitzer Steel Industries Inc.	(6)	(388)	(394)	
Schweitzer-Mauduit International Inc.	(6)	(343)	(227)	
Silgan Holdings Inc.	(11)	(550)	(595)	
Stepan Co.	(4)	(613)	(628)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Trecora Resources	(38)	(372)	(388)	
Verso Corp.	(28)	(819)	(956)	
		(28 953)	(30 816)	(0,11)
Industries (31 décembre 2020 : -0,56 %)				
Advent Technologies Holdings Inc.	(33)	(359)	(292)	
Aerovironment Inc.	(46)	(3 677)	(3 604)	
Air Transport Services Group Inc.	(10)	(380)	(371)	
Ameresco Inc.	(22)	(2 239)	(2 263)	
Arcosa Inc.	(5)	(332)	(333)	
Astec Industries Inc.	(41)	(3 662)	(3 587)	
Brink's Co.	(4)	(392)	(331)	
ChargePoint Holdings Inc.	(2 563)	(63 547)	(61 674)	
Daseke Inc.	(812)	(4 412)	(10 298)	
Desktop Metal Inc.	(2 773)	(24 547)	(17 338)	
Douglas Dynamics Inc.	(7)	(374)	(345)	
Energy Recovery Inc.	(170)	(4 724)	(4 615)	
ESCO Technologies Inc.	(9)	(1 000)	(1 023)	
EVI Industries Inc.	(100)	(4 808)	(3 945)	
Granite Construction Inc.	(61)	(2 997)	(2 982)	
Griffon Corp.	(14)	(446)	(504)	
Harsco Corp.	(102)	(2 112)	(2 153)	
Helios Technologies Inc.	(3)	(417)	(399)	
HNI Corp.	(8)	(365)	(425)	
Hyllion Holdings Corp.	(1 000)	(8 985)	(7 832)	
Hyster-Yale Materials Handling Inc.	(6)	(709)	(312)	
Ideanomics Inc.	(6 206)	(14 754)	(9 407)	
Infrastructure and Energy Alternatives Inc.	(725)	(17 769)	(8 425)	
Interface Inc.	(34)	(675)	(685)	
Lindsay Corp.	(2)	(384)	(384)	
LiqTech International Inc.	(525)	(5 021)	(3 793)	
Matrix Service Co.	(245)	(3 816)	(2 327)	
Moog Inc.	(11)	(1 102)	(1 125)	
Mueller Industries Inc.	(8)	(595)	(600)	
MYR Group Inc.	(2)	(301)	(279)	
Nikola Corp.	(4 383)	(61 494)	(54 644)	
Orbital Energy Group Inc.	(497)	(1 743)	(1 375)	
Orion Group Holdings Inc.	(96)	(611)	(457)	
Romeo Power Inc.	(1 830)	(13 535)	(8 437)	
Shyft Group Inc.	(7)	(370)	(434)	
Skillsoft Corp.	(151)	(1 825)	(1 745)	
SP Plus Corp.	(50)	(1 911)	(1 782)	
SPX Flow Inc.	(4)	(392)	(437)	
Standex International Corp.	(5)	(652)	(699)	
Steelcase Inc.	(125)	(1 955)	(1 851)	
Titan International Inc.	(37)	(404)	(512)	
TPI Composites Inc.	(18)	(381)	(340)	
TrueBlue Inc.	(13)	(457)	(454)	
Tutor Perini Corp.	(293)	(5 946)	(4 578)	
US Ecology Inc.	(135)	(6 447)	(5 447)	
Vidler Water Resources Inc.	(124)	(1 833)	(1 892)	
Watts Water Technologies Inc.	(1)	(241)	(245)	
Willdan Group Inc.	(450)	(16 803)	(20 008)	
		(291 901)	(256 988)	(0,91)
Bien de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : -0,61 %)				
America's Car-Mart Inc.	(11)	(1 715)	(1 423)	
AMMO Inc.	(1 300)	(10 501)	(8 949)	
Aspen Group Inc.	(416)	(3 808)	(1 240)	
AYRO Inc.	(306)	(1 503)	(622)	
Bath & Body Works Inc.	(49)	(4 113)	(4 320)	
CarLotz Inc.	(449)	(2 225)	(1 287)	
Carvana Co.	(19)	(5 265)	(5 563)	
Cato Corp.	(17)	(363)	(368)	
Chico's FAS Inc.	(1 520)	(10 945)	(10 330)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Children's Place Inc.	(37)	(4 354)	(3 706)	
China Automotive Systems Inc.	(769)	(3 765)	(2 603)	
Chuy's Holdings Inc.	(35)	(1 337)	(1 332)	
Conn's Inc.	(13)	(383)	(386)	
Dana Inc.	(28)	(775)	(807)	
Dillard's Inc.	(11)	(4 820)	(3 404)	
Drive Shack Inc.	(185)	(351)	(334)	
Flexsteel Industries Inc.	(11)	(374)	(373)	
Fossil Group Inc.	(347)	(6 163)	(4 510)	
Full House Resorts Inc.	(108)	(1 494)	(1 652)	
Graham Holdings Co.	(1)	(737)	(796)	
Greenlane Holdings Inc.	(425)	(684)	(518)	
GrowGeneration Corp.	(857)	(33 912)	(14 127)	
Hamilton Beach Brands Holding Co., cat. A	(19)	(362)	(345)	
Horizon Global Corp.	(100)	(887)	(1 008)	
Houghton Mifflin Harcourt Co.	(968)	(19 435)	(19 686)	
Kandi Technologies Group Inc.	(283)	(2 181)	(1 147)	
Kirkland's Inc.	(375)	(8 904)	(7 072)	
Laureate Education Inc.	(271)	(3 953)	(4 190)	
Lear Corp.	(2)	(435)	(462)	
Lifetime Brands Inc.	(19)	(437)	(383)	
Lovesac Co.	(99)	(7 859)	(8 286)	
MDC Holdings Inc.	(5)	(316)	(353)	
Modine Manufacturing Co.	(107)	(1 706)	(1 364)	
Motorcar Parts of America Inc.	(778)	(18 792)	(16 775)	
Nautilus Inc.	(533)	(10 278)	(4 127)	
Noodles & Co.	(53)	(751)	(607)	
Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	(5)	(330)	(323)	
Purple Innovation Inc.	(1 045)	(34 060)	(17 516)	
RealReal Inc.	(1 577)	(24 931)	(23 127)	
Red Rock Resorts Inc.	(22)	(1 159)	(1 529)	
Scientific Games Corp.	(156)	(15 069)	(13 169)	
Shift Technologies Inc.	(1 353)	(10 445)	(5 828)	
Smith & Wesson Brands Inc.	(14)	(436)	(315)	
Stride Inc.	(565)	(20 779)	(23 787)	
Superior Industries International Inc.	(100)	(548)	(566)	
Terminix Global Holdings Inc.	(7)	(373)	(400)	
Vuzix Corp.	(1 314)	(30 376)	(14 390)	
Waitr Holdings Inc.	(1 315)	(2 041)	(1 229)	
Wolverine World Wide Inc.	(10)	(376)	(364)	
Workhorse Group Inc.	(75)	(670)	(413)	
XL Fleet Corp.	(1 925)	(15 926)	(8 048)	
XPEL Inc.	(3)	(317)	(259)	
		(333 719)	(245 718)	(0,87)
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : -0,72 %)				
22nd Century Group Inc.	(2 749)	(12 944)	(10 730)	
Alico Inc.	(14)	(648)	(655)	
Beyond Meat Inc.	(210)	(20 022)	(17 284)	
Calavo Growers Inc.	(59)	(3 052)	(3 160)	
Celsius Holdings Inc.	(623)	(56 737)	(58 682)	
Chefs' Warehouse Inc.	(553)	(12 671)	(23 261)	
Coca-Cola Consolidated Inc.	(2)	(1 475)	(1 564)	
Embotelladora Andina SA	(23)	(351)	(374)	
Hain Celestial Group Inc.	(7)	(365)	(377)	
John B Sanfilippo & Son Inc.	(3)	(338)	(342)	
LifeMD Inc.	(89)	(705)	(435)	
Lifeway Foods Inc.	(100)	(741)	(596)	
Medifast Inc.	(3)	(901)	(794)	
NewAge Inc.	(263)	(459)	(342)	
S&W Seed Co.	(196)	(616)	(676)	
Simply Good Foods Co.	(7)	(359)	(368)	
Tattooed Chef Inc.	(122)	(2 467)	(2 395)	
Utz Brands Inc.	(23)	(420)	(463)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Vector Group Ltd.	(19)	(364)	(276)	
Veru Inc.	(289)	(2 935)	(2 150)	
Whole Earth Brands Inc.	(83)	(1 325)	(1 126)	
		(119 895)	(126 050)	(0,45)
Soins de santé (31 décembre 2020 : -1,85 %)				
lLife Healthcare Inc.	(999)	(26 921)	(22 171)	
Acadia Healthcare Co Inc.	(6)	(465)	(460)	
AdaptHealth Corp.	(1 761)	(51 693)	(54 409)	
Addus HomeCare Corp.	(79)	(8 254)	(9 331)	
Aerie Pharmaceuticals Inc.	(378)	(5 189)	(3 352)	
Agenus Inc.	(69)	(342)	(281)	
Allogene Therapeutics Inc.	(408)	(9 579)	(7 689)	
Alphatec Holdings Inc.	(578)	(8 181)	(8 345)	
Ampio Pharmaceuticals Inc.	(1 225)	(3 140)	(882)	
Anavex Life Sciences Corp.	(267)	(5 946)	(5 848)	
ANI Pharmaceuticals Inc.	(11)	(685)	(640)	
Apollo Medical Holdings Inc.	(16)	(2 000)	(1 485)	
AquaBounty Technologies Inc.	(531)	(2 505)	(1 409)	
Asensus Surgical Inc.	(382)	(774)	(536)	
Avalo Therapeutics Inc.	(971)	(3 657)	(2 085)	
Avid Bioservices Inc.	(47)	(1 529)	(1 732)	
Axsome Therapeutics Inc.	(8)	(396)	(382)	
Beam Therapeutics Inc.	(631)	(71 974)	(63 517)	
BioLife Solutions Inc.	(48)	(2 078)	(2 260)	
Bionano Genomics Inc.	(2 085)	(9 563)	(7 875)	
BioVie Inc.	(34)	(344)	(193)	
Blueprint Medicines Corp.	(4)	(544)	(541)	
Bridgebio Pharma Inc.	(21)	(384)	(442)	
Cardiff Oncology Inc.	(337)	(2 627)	(2 558)	
CareDx Inc.	(311)	(18 810)	(17 866)	
Celcuity Inc.	(31)	(927)	(516)	
CEL-SCI Corp.	(71)	(1 081)	(637)	
Checkpoint Therapeutics Inc.	(594)	(2 339)	(2 333)	
Clearside Biomedical Inc.	(54)	(376)	(188)	
ContraFect Corp.	(69)	(338)	(229)	
Corbus Pharmaceuticals Holdings Inc.	(495)	(1 035)	(385)	
Corvel Corp.	(12)	(2 807)	(3 153)	
Covetrus Inc.	(39)	(960)	(984)	
Cross Country Healthcare Inc.	(36)	(1 123)	(1 262)	
CryoLife Inc.	(14)	(356)	(360)	
Curis Inc.	(1 604)	(10 589)	(9 644)	
CytoSorbents Corp.	(59)	(345)	(312)	
DermTech Inc.	(21)	(426)	(419)	
Etofem Biosciences Inc.	(1 489)	(2 153)	(706)	
Evolent Health Inc.	(556)	(10 003)	(19 433)	
Evolus Inc.	(419)	(5 829)	(3 445)	
Five Star Senior Living Inc.	(100)	(506)	(373)	
Galectin Therapeutics Inc.	(105)	(345)	(275)	
Haemonetics Corp.	(5)	(374)	(335)	
Harrow Health Inc.	(29)	(362)	(317)	
HealthEquity Inc.	(55)	(2 872)	(3 074)	
Heat Biologics Inc.	(149)	(1 161)	(572)	
iBio Inc.	(4 529)	(7 039)	(3 141)	
Ideaya Biosciences Inc.	(23)	(699)	(687)	
Immunic Inc.	(231)	(2 713)	(2 792)	
ImmunityBio Inc.	(111)	(904)	(852)	
Immunogen Inc.	(590)	(3 700)	(5 530)	
Integer Holdings Corp.	(3)	(321)	(324)	
Integra LifeSciences Holdings Corp.	(4)	(359)	(338)	
Intra-Cellular Therapies Inc.	(134)	(7 367)	(8 859)	
Invitae Corp.	(2 404)	(81 325)	(46 369)	
iRhythm Technologies Inc.	(56)	(7 699)	(8 325)	
Kezar Life Sciences Inc.	(267)	(5 553)	(5 639)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Kura Oncology Inc.	(11)	(372)	(195)	
Ligand Pharmaceuticals Inc., cat. B	(17)	(3 356)	(3 317)	
Magenta Therapeutics Inc.	(94)	(740)	(526)	
MannKind Corp.	(1 918)	(10 887)	(10 587)	
Marinus Pharmaceuticals Inc.	(103)	(1 575)	(1 546)	
Marker Therapeutics Inc.	(383)	(715)	(460)	
MEDNAX Inc.	(33)	(1 157)	(1 134)	
Merrimack Pharmaceuticals Inc.	(100)	(849)	(494)	
Mersana Therapeutics Inc.	(71)	(800)	(558)	
Milestone Scientific Inc.	(572)	(1 458)	(1 488)	
MiMedx Group Inc.	(24)	(368)	(183)	
Ocugen Inc.	(68)	(449)	(391)	
Odonate Therapeutics Inc.	(15)	(471)	(26)	
Omeros Corp.	(138)	(3 151)	(1 121)	
Oncternal Therapeutics Inc.	(77)	(370)	(221)	
OptimizeRx Corp.	(62)	(6 513)	(4 864)	
Optinose Inc.	(227)	(663)	(465)	
Otonomy Inc.	(136)	(351)	(357)	
Outlook Therapeutics Inc.	(1 560)	(3 242)	(2 680)	
Pacific Biosciences of California Inc.	(1 092)	(32 909)	(28 222)	
Palatin Technologies Inc.	(1 146)	(925)	(741)	
Paratek Pharmaceuticals Inc.	(78)	(426)	(442)	
PAVmed Inc.	(233)	(1 005)	(724)	
Pennant Group Inc.	(40)	(1 240)	(1 166)	
Pluristem Therapeutics Inc.	(104)	(358)	(192)	
Progyny Inc.	(45)	(2 938)	(2 862)	
Protagonist Therapeutics Inc.	(167)	(4 980)	(7 214)	
Repro-Med Systems Inc.	(126)	(423)	(477)	
Revanche Therapeutics Inc.	(140)	(2 575)	(2 886)	
Rubius Therapeutics Inc.	(219)	(6 683)	(2 678)	
Scholar Rock Holding Corp.	(102)	(5 662)	(3 200)	
Sesen Bio Inc.	(275)	(315)	(283)	
Simulations Plus Inc.	(109)	(7 037)	(6 512)	
Solid Biosciences Inc.	(27)	(343)	(60)	
Spectrum Pharmaceuticals Inc.	(190)	(329)	(305)	
T2 Biosystems Inc.	(215)	(447)	(140)	
Tabula Rasa HealthCare Inc.	(129)	(8 628)	(2 444)	
Tactile Systems Technology Inc.	(66)	(2 443)	(1 586)	
Tilray Inc.	(2 500)	(29 046)	(22 300)	
Tivity Health Inc.	(161)	(4 981)	(5 377)	
Tonix Pharmaceuticals Holding Corp.	(4 062)	(3 249)	(1 835)	
Twist Bioscience Corp.	(70)	(7 466)	(6 843)	
Tyme Technologies Inc.	(703)	(1 539)	(536)	
Vaxart Inc.	(2 009)	(19 199)	(15 911)	
Veracyte Inc.	(114)	(6 502)	(5 933)	
Vericel Corp.	(9)	(569)	(447)	
ViewRay Inc.	(607)	(4 349)	(4 225)	
VistaGen Therapeutics Inc.	(242)	(716)	(596)	
VolitionRX Ltd.	(157)	(749)	(623)	
West Pharmaceutical Services Inc.	(1)	(544)	(592)	
Xencor Inc.	(31)	(1 540)	(1 571)	
XOMA Corp.	(67)	(1 473)	(1 765)	
ZIOPHARM Oncology Inc.	(2 299)	(10 906)	(3 165)	
Zynex Inc.	(138)	(2 555)	(1 738)	
		(614 102)	(514 301)	(1,82)
Services financiers (31 décembre 2020 : -0,50 %)				
Annaly Capital Management Inc.	(1)	(11)	(10)	
Arlington Asset Investment Corp.	(91)	(461)	(402)	
ARMOUR Residential REIT Inc.	(87)	(1 213)	(1 078)	
Bancorp Inc.	(12)	(379)	(384)	
Berkshire Hills Bancorp Inc.	(12)	(369)	(431)	
Cadence Bank	(93)	(3 461)	(3 500)	
CVB Financial Corp.	(13)	(354)	(352)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Great Western Bancorp Inc.	(9)	(346)	(386)	
HarborOne Bancorp Inc.	(42)	(722)	(787)	
HCI Group Inc.	(3)	(383)	(317)	
Independent Bank Group Inc.	(4)	(367)	(365)	
Invesco Mortgage Capital Inc.	(3 363)	(15 988)	(11 809)	
Lakeland Financial Corp.	(4)	(336)	(405)	
Live Oak Bancshares Inc.	(15)	(1 677)	(1 654)	
Maiden Holdings Ltd.	(183)	(712)	(707)	
MBIA Inc.	(63)	(1 113)	(1 257)	
Nicolet Bankshares Inc.	(2)	(196)	(217)	
Orchid Island Capital Inc.	(58)	(359)	(330)	
Palomar Holdings Inc.	(5)	(542)	(409)	
Park National Corp.	(4)	(650)	(694)	
Silvergate Capital Corp.	(93)	(17 879)	(17 410)	
Simmons First National Corp.	(5)	(123)	(187)	
Triumph Bancorp Inc.	(4)	(371)	(602)	
Westamerica BanCorp	(5)	(364)	(365)	
Western Asset Mortgage Capital Corp.	(131)	(459)	(349)	
World Acceptance Corp.	(9)	(2 615)	(2 790)	
		(51 450)	(47 197)	(0,17)
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : -0,76 %)				
3D Systems Corp.	(146)	(4 695)	(3 972)	
ACM Research Inc.	(39)	(3 969)	(4 201)	
Akoustis Technologies Inc.	(189)	(2 224)	(1 595)	
Appian Corp.	(25)	(3 249)	(2 059)	
Avaya Holdings Corp.	(14)	(351)	(350)	
AXT Inc.	(36)	(360)	(401)	
Azenta Inc.	(4)	(591)	(521)	
Cleantech Inc.	(318)	(5 419)	(3 824)	
Comtech Telecommunications Corp.	(34)	(1 137)	(1 017)	
Digital Turbine Inc.	(160)	(11 757)	(12 326)	
Eastman Kodak Co.	(2 866)	(23 969)	(16 943)	
Ebix Inc.	(8)	(382)	(307)	
Enphase Energy Inc.	(4)	(952)	(924)	
Fabrinet	(2)	(301)	(299)	
Fastly Inc.	(76)	(3 522)	(3 403)	
Immersion Corp.	(469)	(3 957)	(3 383)	
Impinj Inc.	(51)	(1 159)	(5 714)	
Intevac Inc.	(172)	(1 061)	(1 023)	
Lam Research Corp.	(2)	(1 769)	(1 817)	
MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	(4)	(331)	(396)	
Meta Materials Inc.	(971)	(3 441)	(3 017)	
Methode Electronics Inc.	(19)	(1 110)	(1 180)	
MICT Inc.	(732)	(1 328)	(767)	
MoneyGram International Inc.	(587)	(5 114)	(5 850)	
MongoDB Inc.	(10)	(6 224)	(6 687)	
Napeo Security Technologies Inc.	(119)	(4 581)	(7 513)	
NeoPhotonics Corp.	(34)	(360)	(660)	
OneSpan Inc.	(110)	(3 110)	(2 352)	
OSI Systems Inc.	(3)	(357)	(353)	
PDF Solutions Inc.	(41)	(652)	(1 646)	
Plexus Corp.	(3)	(362)	(363)	
Powerfleet Inc.	(91)	(573)	(545)	
QUALCOMM Inc.	(2)	(468)	(462)	
Rekor Systems Inc.	(103)	(857)	(852)	
Repay Holdings Corp.	(1 025)	(23 781)	(23 655)	
Resonant Inc.	(869)	(2 569)	(1 877)	
Riot Blockchain Inc.	(1 192)	(36 853)	(33 622)	
ShotSpotter Inc.	(247)	(13 574)	(9 210)	
SunPower Corp.	(39)	(1 556)	(1 028)	
Transact Technologies Inc.	(100)	(1 579)	(1 377)	
Turtle Beach Corp.	(118)	(4 699)	(3 318)	
Velodyne Lidar Inc.	(2 766)	(24 402)	(16 212)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Veritone Inc.	(385)	(11 811)	(10 932)	
Wrap Technologies Inc.	(40)	(373)	(199)	
		(220 889)	(198 152)	(0,70)
Services de communication (31 décembre 2020 : -0,51 %)				
Cardlytics Inc.	(106)	(10 755)	(8 849)	
Chicken Soup For The Soul Entertainment Inc.	(21)	(343)	(367)	
Cinedigm Corp.	(2 984)	(5 930)	(4 372)	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	(131)	(556)	(548)	
CuriosityStream Inc.	(48)	(412)	(360)	
EW Scripps Co.	(15)	(369)	(367)	
Globalstar Inc.	(4 259)	(7 088)	(6 241)	
Hemisphere Media Group Inc.	(23)	(343)	(211)	
Madison Square Garden Entertainment Corp.	(105)	(9 102)	(9 329)	
Magnite Inc.	(542)	(12 553)	(11 981)	
Marchex Inc., cat. B	(112)	(369)	(351)	
WideOpenWest Inc.	(330)	(8 253)	(8 970)	
Zedge Inc.	(18)	(342)	(193)	
Zillow Group Inc.	(2)	(302)	(161)	
		(56 717)	(52 300)	(0,19)
Services publics (31 décembre 2020 : -0,03 %)				
American States Water Co.	(3)	(351)	(392)	
Cadiz Inc.	(204)	(2 192)	(995)	
Chesapeake Utilities Corp.	(3)	(346)	(553)	
York Water Co.	(106)	(6 473)	(6 665)	
		(9 362)	(8 605)	(0,03)
Immobilier (31 décembre 2020 : -0,26 %)				
Apartment Investment and Management Co.	(43)	(359)	(419)	
Douglas Elliman Inc.	(9)	(115)	(130)	
eXp World Holdings Inc.	(804)	(37 014)	(34 215)	
Hersha Hospitality Trust	(29)	(340)	(336)	
Macerich Co.	(5)	(111)	(109)	
Maui Land & Pineapple Co Inc.	(33)	(480)	(415)	
Seritage Growth Properties	(859)	(18 482)	(14 399)	
Tanger Factory Outlet Centers Inc.	(21)	(522)	(511)	
		(57 423)	(50 534)	(0,18)
Total des actions américaines – position vendeur		(2 110 450)	(1 858 374)	(6,59)
Actions étrangères – position acheteur				
Énergie (31 décembre 2020 : 1,97 %)				
Adaro Energy Tbk PT	12 300	1 684	2 453	
Aker Solutions ASA	4 050	10 467	13 563	
Ardmore Shipping Corp.	50	362	213	
Avance Gas Holding Ltd.	98	622	487	
BW Energy Ltd.	283	1 052	815	
BW LPG Ltd.	350	2 107	2 509	
BW Offshore Ltd.	147	726	560	
Capricorn Energy PLC	152	489	490	
China Petroleum & Chemical Corp., CAAE	147	9 379	8 636	
Cosmo Energy Holdings Co., Ltd.	100	2 712	2 466	
Dorian LPG Ltd.	160	2 542	2 565	
Drilling Co of 1972 A/S	227	11 898	11 232	
ERG SpA	34	1 332	1 389	
Exxaro Resources Ltd.	2 342	24 905	28 336	
FLEX LNG Ltd.	55	964	1 552	
Gazprom PJSC, ADS	9 428	105 831	110 039	
Harbour Energy PLC	3 550	22 794	21 500	
Harum Energy TBK PT	9 100	888	8 327	
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	300	398	542	
Inpex Corp.	1 300	13 756	14 288	
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	700	15 254	19 242	
Lukoil PJSC	490	56 175	55 396	
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	827	8 651	8 122	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Nabors Industries Ltd., bons de souscription, éch. le 11 juin 2026	32	–	151	
Nippon Coke & Engineering Co., Ltd.	400	472	579	
Nordic American Tankers Ltd.	2 829	9 653	6 039	
OMV AG	360	27 304	25 830	
Panoro Energy ASA	202	649	625	
PetroChina Co., Ltd., CAAE	205	13 090	11 448	
Petroleo Brasileiro SA, NYSE	6 169	78 280	85 560	
Saras SpA	6 139	6 556	4 857	
Schlumberger NV	443	18 576	16 759	
Scorpio Tankers Inc.	126	2 807	2 039	
SFL Corp. Ltd.	1 527	14 473	15 720	
Surya Esa Perkasa Tbk PT	31 000	1 089	1 456	
Teekay Corp.	92	440	365	
Teekay Tankers Ltd.	83	1 461	1 143	
Transocean Ltd.	6 335	30 245	22 086	
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	329	5 846	4 832	
Ultrapar Participacoes SA, CAAE	263	885	877	
Vallourec SA	1 282	14 095	16 205	
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	10	932	866	
Viva Energy Group Ltd.	314	606	678	
YPF SA	1 002	5 831	4 835	
		528 278	537 672	1,91
Matières premières (31 décembre 2020 : 5,48 %)				
Aeci Ltd.	3 094	19 860	27 426	
Afrimat Ltd.	699	2 225	3 177	
Altri SGPS SA	158	1 189	1 273	
Amcor PLC	489	6 781	7 418	
Anglo American Platinum Ltd.	355	36 808	51 045	
Antofagasta PLC	75	1 776	1 717	
ArcelorMittal SA, NYSE	300	12 240	12 062	
Asahi Kasei Corp.	4 900	60 398	58 103	
ASAHI YUKIZAI CORP	300	4 453	5 683	
Aurelia Metals Ltd.	925	729	348	
BASF SE	8	735	710	
Bekaert SA	42	1 802	2 361	
BillerudKorsnas AB	151	3 641	3 596	
Borregaard ASA	196	3 140	6 233	
Brickworks Ltd.	518	9 340	11 493	
Carlit Holdings Co., Ltd.	300	2 538	2 323	
Cementir Holding NV	37	352	445	
Centamin PLC	1 174	2 203	1 784	
Cia Siderurgica Nacional SA	62	343	348	
Ciech SA	125	1 638	1 645	
Croda International PLC	236	34 935	40 861	
Dongyue Group Ltd.	1	2	2	
Elkem ASA	1 498	5 282	6 399	
Eramet SA	174	16 215	17 983	
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	4 896	11 831	13 114	
Evonik Industries AG	14	554	573	
Ferrexpo PLC	980	5 213	5 020	
Fufeng Group Ltd.	1 000	490	436	
Fujikura Kasei Co., Ltd.	300	2 182	1 645	
Geostr. Corp.	100	427	382	
Grange Resources Ltd.	4 110	997	2 850	
Grupa Kety SA	18	3 132	3 441	
H&R GmbH & Co KGaA	36	377	363	
Hexpol AB	22	355	372	
Hokkan Holdings Ltd.	100	1 623	1 593	
Iluka Resources Ltd.	240	2 302	2 226	
Impala Platinum Holdings Ltd.	2 120	25 661	37 752	
Israel Corp. Ltd.	5	1 773	2 729	
JFE Holdings Inc.	2 300	41 380	37 011	
Kansai Paint Co., Ltd.	600	17 264	16 454	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
KH Neochem Co., Ltd.	200	7 031	6 976	
Krakatau Steel Persero Tbk PT	142 700	4 035	5 211	
Kyowa Leather Cloth Co., Ltd.	100	746	712	
Linde PLC	165	58 388	72 203	
Lynas Rare Earths Ltd.	27	140	252	
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc.	500	11 733	10 684	
Mount Gibson Iron Ltd.	5 300	3 081	2 069	
Nampak Ltd.	6 386	1 452	1 966	
New Japan Chemical Co., Ltd.	200	720	566	
Nickel Asia Corp.	5 100	801	676	
Nippon Fine Chemical Co., Ltd.	100	1 651	2 619	
Nippon Sanso Holdings Corp.	200	5 841	5 513	
Nippon Steel Corp.	2 900	64 932	59 756	
Nissan Chemical Corp.	700	49 638	51 292	
NOF Corp.	300	18 723	19 119	
Norsk Hydro ASA	98	858	976	
Novozymes A/S	10	968	1 038	
Outokumpu OYJ	960	4 211	7 584	
OZ Minerals Ltd.	3	72	78	
Pacific Metals Co., Ltd.	100	2 391	2 338	
PhosAgro PJSC	1 907	49 479	51 983	
POSCO	4	378	295	
PPC Ltd.	6 480	1 273	2 590	
Rio Tinto PLC	5	439	423	
Sakata INX Corp.	300	3 599	3 271	
Salzgitter AG	71	1 995	3 204	
Sandfire Resources Ltd.	2 593	12 813	15 669	
Sasa Polyester Sanayi AS	353	1 352	1 775	
SGL Carbon SE	1 234	12 222	13 631	
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	500	104 427	109 253	
Sibanye Stillwater Ltd.	64	1 001	1 014	
Sika AG	23	11 846	12 123	
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	318	23 371	20 257	
Solvay SA	94	14 231	13 800	
Symrise AG	4	701	749	
Takasago International Corp.	100	3 144	3 170	
Tanaka Chemical Corp.	100	2 036	2 572	
Tokuyama Corp.	200	4 065	4 010	
Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd.	100	7 548	7 459	
Tokyo Steel Manufacturing Co., Ltd.	200	2 869	3 021	
Toray Industries Inc.	4 200	32 062	31 411	
Tosoh Corp.	1 000	21 029	18 713	
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	1 900	28 457	28 615	
West African Resources Ltd.	2 906	2 499	3 523	
Yara International ASA	45	2 903	2 868	
Zeon Corp.	1 100	20 813	16 012	
		948 150	1 013 435	3,59
Industries (31 décembre 2020 : 5,88 %)				
2020 Bulkers Ltd.	23	365	369	
51job Inc.	9	803	556	
Aalberts NV	979	65 582	81 930	
Acciona SA	4	768	966	
AddTech AB	876	8 153	26 399	
Alfa Laval AB	457	23 436	23 234	
Alfen Beheer BV	28	3 730	3 549	
Alinco Inc.	100	1 120	1 076	
Allegion PLC	28	4 588	4 684	
Alps Logistics Co., Ltd.	100	1 045	1 227	
Alstom SA	31	1 596	1 390	
Amada Co., Ltd.	100	1 162	1 249	
Amadeus Fire AG	1	277	261	
ANA Holdings Inc.	3 500	104 323	92 314	
Andritz AG	9	583	587	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Arbonia AG	212	3 739	6 054	
Arcadis NV	60	3 453	3 649	
Ashtead Group PLC	23	2 366	2 338	
Aspo OYJ	200	2 808	3 264	
Assa Abloy AB	590	22 166	22 735	
Atlas Copco AB	70	5 546	6 112	
Avon Protection PLC	11	411	211	
Babcock International Group PLC	4 616	24 924	25 161	
Balfour Beatty PLC	270	1 325	1 210	
Bando Chemical Industries Ltd.	900	9 707	8 816	
Baoye Group Co., Ltd.	2 000	2 183	1 270	
Befesa SA	11	1 030	1 065	
Beijer Alma AB	78	1 951	2 987	
Biffa PLC	253	1 660	1 552	
Bobst Group SA	8	871	919	
Bodycote PLC	142	2 193	2 103	
Bossard Holding AG	6	2 624	2 732	
Brenntag SE	6	619	686	
Bucher Industries AG	21	13 166	13 130	
Bystronic AG	15	26 173	26 659	
Cargotec OYJ	13	811	819	
Ceres Power Holdings PLC	245	4 358	4 177	
Cewe Stiftung & Co KGAA	4	695	738	
China Index Holdings Ltd.	170	363	208	
CIR SpA-Compagnie Industriali	735	459	496	
Clarivate PLC	111	3 943	3 298	
Clipper Logistics PLC	31	387	385	
Concentric AB	11	399	431	
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV, NYSE	865	20 330	19 635	
Copa Holdings SA	5	481	522	
Corp America Airports SA	1 493	6 030	10 882	
Costamare Inc.	834	13 340	13 326	
CTT-Correios de Portugal SA	112	360	733	
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	600	18 615	19 040	
Daihatsu Diesel Manufacturing Co., Ltd.	100	576	575	
Daikin Industries Ltd.	100	28 706	28 619	
Derichebourg SA	1 555	19 007	22 672	
Deutz AG	384	3 881	3 624	
Diploma PLC	468	23 905	27 015	
dormakaba Holding AG	2	1 582	1 673	
DS Smith PLC	2 628	16 678	17 256	
DSV A/S	413	121 140	121 841	
Duerr AG	549	25 387	31 639	
Eaton Corp. PLC	126	27 552	27 506	
Elanders AB	63	1 662	1 529	
Elco Ltd.	58	2 248	5 390	
Electrocomponents PLC	736	13 535	15 186	
Embraer SA	2 851	55 473	63 922	
Emeco Holdings Ltd.	1 276	1 748	1 031	
en Japan Inc.	100	3 871	3 565	
Eneti Inc.	84	1 132	821	
Enka Insaat ve Sanayi AS	7 268	10 368	10 411	
Epiroc AB, cat. A	137	4 249	4 381	
Epiroc AB, cat. B	81	2 101	2 166	
Fagerhult AB	50	380	425	
Ferronordic AB	115	4 090	5 407	
Firstgroup PLC	757	1 229	1 324	
Flughafen Zurich AG	55	12 215	12 512	
Fluidra SA	34	1 768	1 719	
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	483	37 637	41 059	
Frencken Group Ltd.	2 000	1 284	3 692	
Fuji Electric Co., Ltd.	300	18 362	20 666	
Gol Linhas Aereas Inteligentes SA	1 489	11 902	11 379	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Golden Ocean Group Ltd., NASD	1 867	23 553	21 932	
GT Capital Holdings Inc.	50	738	669	
H+H International A/S	7	355	311	
Hapag-Lloyd AG	45	5 244	17 905	
Hays PLC	5 771	15 830	14 435	
Heidelberger Druckmaschinen AG	2 695	7 085	10 239	
Hexatronic Group AB	293	18 166	20 603	
Hino Motors Ltd.	500	6 002	5 199	
Howden Joinery Group PLC	2 519	40 860	38 839	
Huber + Suhner AG	26	3 064	3 136	
IHS Markit Ltd.	116	10 781	19 476	
Iino Kaiun Kaisha Ltd.	400	2 024	2 396	
IMCD NV	207	53 076	57 893	
Inaba Denki Sangyo Co., Ltd.	200	5 818	5 928	
Inficon Holding AG	6	9 255	11 129	
International Consolidated Airlines Group SA	299	897	732	
International Container Terminal Services Inc.	370	1 249	1 833	
Inui Global Logistics Co., Ltd.	100	2 847	2 540	
Inwido AB	112	1 078	2 925	
Iseki & Co., Ltd.	100	1 707	1 516	
ISS A/S	1 721	44 556	41 548	
Japan Airlines Co., Ltd.	2 300	63 752	55 403	
Japan Transcity Corp.	200	1 420	1 555	
JGC Holdings Corp.	200	2 390	2 108	
Jiangnan Group Ltd.	6 000	327	282	
Johnson Controls International plc	227	22 265	23 314	
Johnson Service Group PLC	350	762	884	
Jungheinrich AG, actions priv.	412	26 183	26 561	
Kamei Corp.	100	1 306	1 144	
Kamigumi Co., Ltd.	900	21 615	21 502	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	100	4 532	7 591	
Kingspan Group PLC	202	29 590	30 467	
KION Group AG	159	22 221	22 036	
Komatsu Ltd.	300	9 112	8 864	
Konecranes OYJ	9	430	455	
Kongsberg Gruppen ASA	32	1 112	1 311	
Koninklijke BAM Groep NV	3 330	13 714	12 867	
Kornit Digital Ltd.	25	4 973	4 808	
Krones AG	6	725	827	
Kubota Corp.	700	19 425	19 607	
Kyushu Railway Co.	700	19 423	18 367	
Legrand SA	7	960	1 035	
Lifco AB	2 022	35 094	76 365	
Lindab International AB	116	4 229	5 201	
Lonking Holdings Ltd.	12 000	5 458	4 258	
LT Group Inc.	3 000	892	736	
Maezawa Kyuso Industries Co., Ltd.	200	2 368	2 341	
Mainfreight Ltd.	344	26 448	27 935	
Maire Tecnimont SpA	90	359	538	
Marlowe PLC	26	357	454	
McMillan Shakespeare Ltd.	674	5 760	7 477	
Meier Tobler Group AG	50	1 284	1 248	
Metsa Board OYJ	63	577	779	
Metso Outotec Oyj	292	3 932	3 921	
MINEBEA MITSUMI Inc.	200	6 930	7 163	
Mitie Group PLC	1 698	1 979	1 874	
Mitsubishi Electric Corp.	1 100	17 843	17 598	
Mitsubishi Logistics Corp.	400	13 479	12 658	
Mitsui E&S Holdings Co., Ltd.	600	3 150	2 508	
Mitsui OSK Lines Ltd.	900	75 994	84 309	
Mitsui-Soko Holdings Co., Ltd.	300	7 932	8 181	
Munters Group AB	784	5 130	7 651	
Nabtesco Corp.	100	4 056	3 735	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Nagoya Railroad Co., Ltd.	1 000	24 050	19 196	
Nexans SA	20	1 882	2 466	
Nibe Industrier AB	4 441	70 186	84 729	
Nichiha Corp.	400	14 510	13 404	
Nihon M&A Center Holdings Inc.	900	31 770	27 850	
Nippon Express Holdings Co., Ltd.	200	15 158	15 159	
Nippon Sheet Glass Co., Ltd.	300	2 025	1 688	
Nippon Yusen KK	100	8 349	9 609	
Nishimatsu Construction Co., Ltd.	200	7 653	7 997	
Nissinbo Holdings Inc.	300	2 920	2 879	
Nissin Corp.	100	1 840	1 815	
Nissin Electric Co., Ltd.	400	5 891	6 915	
Nitta Corp.	100	3 631	3 233	
Nitto Kogyo Corp.	900	22 615	15 697	
Nitto Seiko Co., Ltd.	100	612	713	
NKT A/S	224	13 062	13 654	
Nordex SE	50	1 140	999	
Noritake Co., Ltd.	100	4 671	5 507	
Norma Group SE	173	10 926	8 419	
OC Oerlikon Corp. AG	170	2 510	2 207	
Openjobmetis Spa agenzia per il lavoro	54	838	997	
Pagegroup PLC	512	5 155	5 549	
Pegasus Sewing Machine Manufacturing Co., Ltd.	200	1 031	1 169	
Pentair PLC	53	4 508	4 889	
Persol Holdings Co., Ltd.	1 400	33 447	51 292	
Pfeiffer Vacuum Technology AG	1	246	310	
Phoenix Mecano AG	1	655	562	
PRIMA INDUSTRIE SPA	38	1 208	1 005	
QinetiQ Group PLC	63	370	287	
Ras Al Khaimah Ceramics	20 353	11 581	19 948	
Raubex Group Ltd.	842	1 780	2 652	
Recruit Holdings Co., Ltd.	1 300	102 461	99 420	
Redde Northgate PLC	444	3 253	3 316	
Renewi PLC	92	1 251	1 192	
Rieter Holding AG	41	11 470	10 061	
ROCKWOOL International A/S	28	16 039	15 466	
Rolls-Royce Holdings PLC	19 348	39 178	40 675	
Royal Mail PLC	2 713	23 271	23 486	
Ryobi Ltd.	200	3 025	2 404	
Saab AB	1 604	58 913	51 537	
Safe Bulk Inc.	4 367	7 400	20 796	
Salcef SpA	70	1 533	2 484	
Sanyo Trading Co., Ltd.	100	1 391	1 141	
Scope Metals Group Ltd.	30	1 594	1 577	
Seino Holdings Co., Ltd.	100	1 624	1 278	
Senior PLC	264	710	664	
Sensata Technologies Holding PLC	51	3 720	3 974	
Seri Industrial SpA	28	388	390	
SFS Group AG	4	711	700	
Siemens AG	136	29 351	29 827	
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	886	27 449	26 816	
SIG PLC	441	358	359	
Signify NV	907	61 394	53 131	
Sinotrans Ltd.	16 000	4 594	6 481	
Sinotruk Hong Kong Ltd.	5 500	20 001	10 693	
SmartGroup Corp. Ltd.	1 633	11 050	11 623	
Solar A/S	65	4 621	9 980	
Somfy SA	123	29 502	31 132	
Speedy Hire PLC	317	380	344	
Spirax-Sarco Engineering PLC	23	6 192	6 316	
Stolt-Nielsen Ltd.	53	724	1 034	
Sumitomo Corp.	400	7 073	7 461	
Takaoka Toko Co., Ltd.	200	3 870	3 117	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Textainer Group Holdings Ltd., JNB	20	539	910	
Thoresen Thai Agencies PCL	5	1	2	
Tinexta Spa	116	3 376	6 359	
Toli Corp.	700	2 026	1 636	
Tomra Systems ASA	469	28 296	42 391	
Toshiba Corp.	200	10 365	10 377	
Toyo Engineering Corp.	200	2 321	1 553	
Trane Technologies plc	76	19 623	19 395	
Travis Perkins PLC	670	17 773	17 819	
TTCL PCL	4	1	1	
Turk Hava Yollari AO	3 607	6 940	6 869	
Ultra Electronics Holdings PLC	46	2 162	2 503	
Uponor OYJ	83	2 039	2 497	
Valmet OYJ	349	18 119	18 910	
Veidekke ASA	575	9 776	10 905	
Volex PLC	63	416	371	
Volution Group PLC	50	356	473	
Volvo AB	1 107	31 071	32 379	
Wacker Neuson SE	29	948	1 051	
Wallenius Wilhelmsen ASA	712	4 725	5 161	
Wartsila OYJ Abp	2 356	42 486	41 830	
Webuild SpA	1 292	4 284	3 860	
Webuild SpA, bons de souscription, éch. le 2 août 2030	19	—	57	
West Japan Railway Co.	100	5 574	5 276	
Wienerberger AG	810	30 371	37 628	
YAMABIKO Corp.	1 500	23 728	20 501	
Yurtec Corp.	100	859	737	
Zehnder Group AG	18	1 306	2 323	
ZTO Express Cayman Inc.	2 001	77 683	71 328	
Zumtobel Group AG	28	364	310	
		2 752 597	2 932 324	10,39
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : 4,93 %)				
361 Degrees International Ltd.	6 000	1 411	3 888	
ABC-Mart Inc.	300	20 620	16 223	
Adairs Ltd.	184	408	678	
Aeffe SpA	274	1 090	1 086	
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	981	197 295	147 199	
Alleanza Holdings Co., Ltd.	400	6 430	4 778	
Aptiv PLC	86	17 801	17 919	
Arcos Dorados Holdings Inc.	1 567	9 415	11 540	
Asics Corp.	100	3 309	2 797	
Atsugi Co., Ltd.	100	714	620	
Autogrill SpA	2 483	21 461	22 278	
BAIC Motor Corp. Ltd.	6 500	4 939	3 528	
Bang & Olufsen A/S	720	4 746	3 880	
Baozun Inc.	313	5 750	5 496	
Barratt Developments PLC	467	5 934	5 976	
Basic-Fit NV	193	11 623	11 644	
Bayerische Motoren Werke AG	6	768	763	
Beacon Lighting Group Ltd.	867	1 269	2 468	
Bellway PLC	596	33 033	34 016	
Beneteau SA	52	1 083	1 064	
Bertrand AG	6	453	491	
Bilia AB	27	446	603	
Bridgestone Corp.	400	22 407	21 715	
Burberry Group PLC	14	463	435	
Calida Holding AG	126	4 971	8 489	
Card Factory PLC	2 773	2 850	2 832	
Carnival Corp.	577	16 332	14 664	
Cashbuild Ltd.	221	4 038	4 565	
Casio Computer Co., Ltd.	200	3 583	3 245	
Cazoo Group Ltd.	69	551	526	
Central Automotive Products Ltd.	100	3 250	3 261	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Chaowei Power Holdings Ltd.	8 000	3 346	2 644	
China Meidong Auto Holdings Ltd.	2 000	2 846	13 026	
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	22 000	23 255	37 213	
Christian Dior SE	4	4 157	4 194	
Cie Générale des Établissements Michelin SCA	153	31 795	31 681	
Clas Ohlson AB	86	1 572	1 647	
Compass Group PLC	2 171	57 344	61 323	
Continental AG	425	59 938	56 843	
Countryside Properties PLC	163	1 184	1 255	
Crystal International Group Ltd.	3 500	977	1 486	
Currys PLC	374	842	732	
Dada Nexus Ltd.	19	417	316	
Delta Galil Industries Ltd.	67	3 055	5 819	
Descente Ltd.	200	6 748	9 291	
Deutsche Lufthansa AG	2 744	25 426	24 359	
D'ieteren Group	224	17 104	55 215	
Dometic Group AB	20	367	332	
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	165	13 504	17 885	
Domino's Pizza Group PLC	460	3 376	3 611	
Dongfeng Motor Group Co., Ltd.	2 000	2 173	2 100	
Dynam Japan Holdings Co., Ltd.	3 600	4 956	4 025	
Electrolux AB	453	13 335	13 873	
ErlingKlinger AG	157	3 154	2 506	
Faurecia SE, PAR	406	23 696	24 395	
Feintool International Holding AG	33	2 656	2 644	
Fielmann AG	17	1 519	1 444	
Fleetwood Ltd.	306	507	697	
Fujikura Composites Inc.	200	1 103	2 005	
FuKoKu Co., Ltd.	100	1 029	1 116	
Futaba Industrial Co., Ltd.	100	693	477	
G8 Education Ltd.	7 191	6 144	7 330	
Gajah Tunggal Tbk PT	1 700	69	100	
Gaotu Techedu Inc.	1 722	6 273	4 220	
Garmin Ltd.	67	14 010	11 524	
Gestamp Automocion SA	90	556	575	
Greggs PLC	591	26 229	33 741	
Halfords Group PLC	471	3 093	2 783	
Harvia Oyj	61	4 899	5 144	
HelloFresh SE	1 021	121 402	99 055	
Hermes International	31	69 396	68 398	
HIS Co., Ltd.	300	7 527	6 154	
Hisense Home Appliances Group Co., Ltd.	5 000	6 222	7 493	
Honda Motor Co., Ltd.	28	1 000	1 006	
Hornbach Baumarkt AG	136	7 371	9 309	
Husqvarna AB	347	6 588	7 012	
IJTT Co., Ltd.	200	1 154	1 490	
Inchcape PLC	245	3 604	3 812	
InterContinental Hotels Group PLC	624	49 989	51 041	
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	400	3 680	3 730	
JD.com Inc., CAAE	1 401	125 606	124 001	
Johnson Electric Holdings Ltd.	6 000	17 163	16 059	
Joyful Honda Co., Ltd.	500	8 296	8 079	
Jumbo Interactive Ltd.	5	68	88	
JVCKenwood Corp.	2 300	4 878	4 440	
Kering SA	32	31 574	32 494	
Leoni AG	121	2 543	1 723	
Lewis Group Ltd.	696	1 269	2 617	
Maisons du Monde SA	15	457	439	
Man Wah Holdings Ltd.	16 000	20 365	31 315	
Matahari Department Store Tbk PT	5 200	1 291	1 913	
Matas A/S	124	2 079	2 982	
Mazda Motor Corp.	500	5 303	4 854	
Melco Resorts & Entertainment Ltd.	45	546	579	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Melia Hotels International SA	77	784	664	
MIPS AB	3	379	497	
Mitsubishi Motors Corp.	4 100	14 199	14 437	
Moncler SpA	211	20 715	19 404	
Motus Holdings Ltd.	1 584	6 430	13 801	
New Oriental Education & Technology Group Inc.	16 703	83 732	44 307	
New Wave Group AB	34	362	796	
Nick Scali Ltd.	184	1 246	2 594	
Nikon Corp.	5 200	52 866	70 729	
Nissan Tokyo Sales Holdings Co., Ltd.	300	1 096	760	
Niu Technologies	594	18 369	12 088	
Nokian Renkaat OYJ	8	378	383	
Oriental Land Co., Ltd.	300	55 036	63 824	
Oriental Watch Holdings	2 000	662	1 581	
OVS SpA	464	889	1 706	
Pandora A/S	6	1 000	945	
Persimmon PLC	704	34 002	34 399	
Pets at Home Group Plc	235	2 027	1 870	
Pinduoduo Inc.	1 231	138 020	90 653	
Porsche Automobil Holding SE, actions priv.	873	109 339	104 636	
Press Kogyo Co., Ltd.	300	1 531	1 283	
Rakuten Group Inc.	5 000	70 476	63 292	
Redbubble Ltd.	1 086	3 648	3 261	
Rinnai Corp.	200	25 107	22 772	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	73	7 299	7 091	
Sabaf SpA	9	355	310	
Safilo Group SpA	1 578	3 605	3 568	
Salvatore Ferragamo SpA	28	808	906	
Samsonite International SA	1	2	3	
Scandic Hotels Group AB	1 555	8 944	7 916	
Schaeffler AG, actions priv.	2 624	28 066	27 478	
Sega Sammy Holdings Inc.	400	8 399	7 929	
Sekisui Chemical Co., Ltd.	900	18 963	18 974	
Shop Apotheke Europe NV	27	5 684	4 394	
SkiStar AB	23	517	546	
Skyworth Group Ltd.	20 000	7 259	17 693	
SSP Group Plc	854	3 809	3 508	
Stella International Holdings Ltd.	16 000	34 564	24 445	
Stellantis NV, PAR	4 680	116 204	112 119	
Subaru Corp.	1 200	28 577	27 076	
Super Retail Group Ltd.	4	45	46	
Suzuki Motor Corp.	400	22 121	19 433	
Swatch Group AG	33	12 641	12 764	
Takashimaya Co., Ltd.	200	2 418	2 347	
TAL Education Group	6 250	157 074	31 026	
Tama Home Co., Ltd.	100	2 851	2 535	
Tamron Co., Ltd.	300	7 088	9 395	
Taylor Wimpey PLC	4 007	11 402	12 031	
TomTom NV	34	360	445	
Toyota Motor Corp.	100	2 274	2 310	
Trip.com Group Ltd.	3 400	113 674	105 736	
Tsogo Sun Gaming Ltd.	2 455	1 433	2 264	
TUI AG	1 148	4 215	4 545	
Tuniu Corp.	232	356	284	
Valeo	1 472	56 578	56 202	
Valora Holding AG	11	2 536	2 376	
Vestel Beyaz Esya Sanayi ve Ticaret AS	4 274	3 334	3 204	
Vistry Group PLC	982	20 279	19 892	
Volkswagen AG	459	121 947	117 018	
Watches of Switzerland Group PLC	324	7 240	7 871	
Weiqiao Textile Co.	1 509	370	641	
WH Smith PLC	83	2 276	2 102	
Whitbread PLC	281	14 991	14 399	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Xingda International Holdings Ltd.	2 000	674	554	
Yachiyo Industry Co., Ltd.	100	729	749	
Yadea Group Holdings Ltd.	4 000	5 052	9 851	
Zeal Network SE	6	378	343	
		2 770 845	2 573 322	9,12
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : 6,35 %)				
AAK AB	531	14 956	14 468	
Adecoagro SA	1 020	8 382	9 895	
Agthia Group PJSC	6 189	12 820	10 961	
Ambev SA	4 772	17 074	16 878	
Anora Group Oyj	217	3 244	3 385	
Artnature Inc.	100	777	803	
Aryzta AG	10 417	15 586	16 478	
Associated British Foods PLC	56	1 805	1 924	
Austevoll Seafood ASA	131	2 217	1 997	
AVI Ltd.	1 747	11 265	10 218	
Barry Callebaut AG	2	6 083	6 144	
Bega Cheese Ltd.	147	718	765	
Beiersdorf AG	166	21 360	21 551	
Bell Food Group AG	2	755	810	
BIM Biresik Magazalar AS	3 224	21 985	18 798	
Britvic PLC	151	2 380	2 377	
Bunge Ltd.	45	5 011	5 307	
Carlsberg AS	22	4 485	4 799	
Cia Brasileira de Distribuicao	237	1 252	1 194	
Coca-Cola Icecek AS	2 216	16 980	18 665	
CP Pokphand Co., Ltd.	48 000	5 703	8 866	
Cranswick PLC	122	8 472	7 727	
Davide Campari-Milano NV	243	4 303	4 487	
Dino Polska SA	4	419	460	
Distell Group Holdings Ltd.	162	1 675	2 164	
Emperador Inc.	2 200	594	1 134	
Essity AB	1 312	53 366	54 071	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, NYSE	57	5 501	5 595	
Glanbia PLC	256	5 026	4 523	
Henkel AG & Co KGaA, actions priv.	278	29 504	28 409	
Honworld Group Ltd.	1 000	475	497	
ICA Gruppen AB	14	886	1 044	
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	195 916	11 728	15 019	
Inghams Group Ltd.	108	362	347	
J Sainsbury PLC	8 132	40 227	38 371	
Jeronimo Martins SGPS SA	30	828	866	
Kao Corp.	200	13 731	13 205	
Medical System Network Co., Ltd.	100	683	674	
Naked Wines PLC	618	8 878	6 883	
Nestlé SA	499	78 534	88 160	
NVC International Holdings Ltd.	7 000	1 317	160	
Orior AG	28	3 399	3 490	
Pernod Ricard SA	221	66 408	67 142	
Rami Levy Chain Stores Hashikma Marketing 2006 Ltd.	4	399	379	
Remy Cointreau SA	12	3 639	3 689	
Retail Partners Co., Ltd.	200	3 263	3 008	
Riken Vitamin Co., Ltd.	100	1 915	1 869	
Ros Agro PLC	22	443	424	
Royal Unibrew A/S	224	33 315	31 893	
Salmar ASA	111	9 348	9 667	
San Miguel Food and Beverage Inc.	1 010	1 832	1 786	
Scandinavian Tobacco Group A/S	136	2 869	3 606	
Sheng Siong Group Ltd.	1 200	1 804	1 642	
Shufersal Ltd.	323	3 336	3 395	
Sonae SGPS SA	3 228	3 336	4 651	
Takara Holdings Inc.	400	6 223	5 357	
Tassal Group Ltd.	714	2 423	2 288	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Tate & Lyle PLC	4 113	50 312	46 541	
Tiger Brands Ltd.	1 221	22 027	17 491	
Yamazaki Baking Co., Ltd.	300	6 504	5 028	
		664 142	663 425	2,35
Soins de santé (31 décembre 2020 : 2,96 %)				
Affimed NV	1 668	15 437	11 630	
AGFA-Gevaert NV	125	665	681	
Alfresa Holdings Corp.	200	3 443	3 363	
ALK-Abello A/S	4	2 490	2 650	
Alkermes PLC	19	590	558	
Astellas Pharma Inc.	100	1 997	2 052	
AstraZeneca PLC, CAAE	511	36 531	37 599	
Bachem Holding AG	75	42 043	74 446	
Bavarian Nordic A/S	180	10 363	9 345	
Biotage AB	51	1 189	1 864	
Calliditas Therapeutics AB	99	1 578	1 558	
Chemometec A/S	24	3 571	3 861	
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	10 000	12 698	11 163	
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	3 000	1 740	2 139	
ConvaTec Group PLC	2 311	7 565	7 637	
CVS Group PLC	58	2 289	2 223	
Daito Pharmaceutical Co., Ltd.	100	3 782	3 258	
Dermapharm Holding SE	158	19 039	20 267	
DiaSorin SPA	85	21 813	20 445	
Ebos Group Ltd.	175	5 965	6 235	
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	5	873	676	
Eisai Co., Ltd.	800	84 310	57 312	
EKF Diagnostics Holdings PLC	555	733	712	
El.En. SpA	435	7 280	9 735	
Elekta AB	105	1 697	1 678	
EMIS Group PLC	31	762	721	
Endo International PLC	76	364	361	
Fagron	21	446	446	
Fresenius SE & Co KGaA	6	365	305	
Galenica AG	80	7 295	7 603	
Genomma Lab Internacional SAB de CV	20	26	27	
Genus PLC	4	340	338	
H Lundbeck A/S	26	797	848	
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc.	100	4 378	4 360	
Horizon Therapeutics Plc	70	8 275	9 528	
Hoya Corp.	200	40 811	37 536	
Humana AB	65	541	659	
Hutchmed China Ltd.	52	2 453	2 304	
Indivior PLC	3 578	9 557	15 732	
Inmode Ltd.	161	14 652	14 354	
Jazz Pharmaceuticals PLC	228	38 756	36 691	
Jeol Ltd.	200	18 677	20 161	
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	48	3 914	5 088	
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	5 904	9 481	11 229	
Mabion SA	46	1 093	881	
Mediclinic International PLC	74	366	406	
Medicover AB	23	762	1 187	
Medtronic PLC	429	60 217	56 059	
Metall Zug AG	2	4 026	5 712	
Modern Dental Group Ltd.	4 000	1 008	3 590	
Myovant Sciences Ltd.	651	12 848	12 803	
Nanosonics Ltd.	81	548	469	
Neuca SA	27	7 760	7 108	
Novartis AG	1 546	159 843	170 814	
Novo Nordisk A/S	595	73 486	84 463	
Novo Nordisk A/S, CAAE	636	70 059	89 977	
Novocure Ltd.	28	3 878	2 655	
Orexo AB	101	493	486	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Orpea SA	18	2 292	2 278	
Perrigo Co PLC	295	14 827	14 495	
ProQR Therapeutics NV	41	431	415	
PW Medtech Group Ltd.	14 000	3 325	2 268	
RaySearch Laboratories AB	77	764	607	
Regis Healthcare Ltd.	1 310	1 814	2 250	
Revenio Group OYJ	156	5 036	12 448	
Richter Gedeon Nyrt	282	7 826	9 589	
Riverstone Holdings Ltd.	400	435	262	
Roche Holding AG, EBS	7	3 905	3 967	
Roche Holding AG, VTX	40	19 570	21 022	
Royalty Pharma PLC	108	5 671	5 436	
Sanofi	723	89 346	91 995	
Sanofi, CAAE	13	827	823	
Sartorius AG	124	82 116	106 017	
Sartorius Stedim Biotech	65	48 575	45 041	
Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd.	200	3 492	3 115	
Siegfried Holding AG	1	1 118	1 233	
Siemens Healthineers AG	1 037	92 912	98 045	
Sigma Healthcare Ltd.	6 092	3 310	2 685	
Siloam International Hospitals Tbk PT	4 100	2 687	3 116	
Sosei Group Corp.	1 400	34 751	29 239	
Spire Healthcare Group PLC	59	230	252	
STERIS PLC	32	9 294	9 839	
Surgical Science Sweden AB	68	2 478	2 671	
SwedenCare AB	72	1 360	1 546	
Tecan Group AG	62	46 520	47 747	
Theravance Biopharma Inc.	224	2 078	3 127	
UCB SA	276	39 244	39 785	
uniQure NV	634	25 833	16 609	
Valneva SE	859	13 897	30 231	
Virbac SA	21	8 453	12 805	
Virtus Health Ltd.	148	454	931	
Vitrolife AB	57	3 513	4 453	
Zai Lab Ltd.	355	65 622	28 183	
		1 491 964	1 552 513	5,50
Services financiers (31 décembre 2020 : 4,12 %)				
ABG Sundal Collier Holding ASA	1 421	1 455	1 879	
AIB Group PLC	3 988	13 234	12 259	
Alior Bank SA	163	2 318	2 794	
Aon PLC	72	20 025	27 335	
Aozora Bank Ltd.	100	2 892	2 762	
Ashmore Group PLC	3 436	17 282	17 107	
Assicurazioni Generali SpA	301	8 050	8 055	
Athene Holding Ltd.	42	3 018	4 421	
Avanza Bank Holding AB	866	23 784	40 137	
AXA SA	3 219	110 949	121 078	
Axis Capital Holdings Ltd.	6	413	413	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, CAAE	10 589	88 863	78 514	
Banco Comercial Portugues SA	94 072	20 720	19 040	
Banco Santander SA	8 983	36 150	37 331	
Bancolumbia SA	14	594	559	
Bank Leumi Le-Israel BM	39	361	529	
Bank Millennium SA	715	1 240	1 836	
Bank of Georgia Group PLC	16	344	457	
Bank of Ireland Group PLC	3 018	22 786	21 615	
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	16 900	1 024	1 123	
Bank Polska Kasa Opieki SA	665	22 678	25 427	
BAWAG Group AG	17	1 165	1 324	
Berner Kantonalbank AG	1	279	281	
BFF Bank SpA	432	4 725	4 400	
BOCOM International Holdings Co., Ltd.	15 000	2 800	4 399	
BPER Banca	9 961	29 324	26 084	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Burford Capital Ltd., NYSE	72	997	960	
Chiba Kogyo Bank Ltd.	200	737	581	
China Life Insurance Co., Ltd.	38	400	395	
Chubb Ltd.	140	25 819	34 185	
Coface SA	44	674	792	
Direct Line Insurance Group PLC	9 703	46 115	46 315	
DWS Group GmbH & Co KGaA	318	16 897	16 207	
East West Banking Corp.	30 600	9 799	7 277	
Eclix Group Ltd.	1 716	2 129	3 483	
Erste Group Bank AG	6	335	356	
Euronext NV	213	26 445	27 919	
Everest Re Group Ltd.	13	4 309	4 498	
FIBI Holdings Ltd.	33	1 604	1 904	
FinecoBank Banca Fineco SpA	369	8 239	8 181	
First International Bank Of Israel Ltd.	63	2 866	3 311	
flatexDEGIRO AG	849	28 289	24 684	
G-Resources Group Ltd.	4	3	2	
Grupo Aval Acciones y Valores SA	327	2 781	2 111	
Gruppo MutuiOnline SpA	156	5 321	9 927	
Gunma Bank Ltd.	100	416	386	
Hargreaves Lansdown PLC	1 085	26 780	25 153	
HUB24 Ltd.	188	2 052	4 886	
IG Group Holdings PLC	218	2 994	3 032	
Impax Asset Management Group PLC	6	123	151	
ING Groep NV	21	370	369	
Insignia Financial Ltd.	16	52	53	
International Personal Finance PLC	745	1 984	1 644	
Invesco Ltd.	105	3 296	3 053	
Investec PLC	8 752	57 115	60 268	
ISX Financial EU Ltd.	45	-	-	
Itau Unibanco Holding SA	100	484	474	
Japan Post Bank Co., Ltd.	100	1 155	1 157	
JSE Ltd.	35	362	310	
KB Financial Group Inc., CAAE	20	1 241	1 166	
KBC Ancora	10	668	604	
KBC Group NV	426	41 610	46 176	
Lancashire Holdings Ltd.	181	1 549	1 641	
Liontrust Asset Management PLC	41	1 491	1 543	
mBank SA	18	2 097	2 444	
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 904	26 965	27 651	
Mitsubishi HC Capital Inc.	200	1 380	1 248	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	200	1 463	1 371	
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	51	1 915	2 484	
Mizuho Financial Group Inc.	2 200	40 803	35 305	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	226	81 925	84 568	
Nordea Bank Abp	25	383	385	
Okasan Securities Group Inc.	600	2 694	2 508	
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	13	355	364	
OTP Bank Nyrt	340	23 766	21 997	
Perpetual Ltd.	6	167	198	
Polar Capital Holdings PLC	23	352	312	
Provident Financial PLC	142	855	873	
Raiffeisen Bank International AG	10	373	372	
Resona Holdings Inc.	1 100	5 482	5 398	
Santander Bank Polska SA	130	11 546	14 199	
Shizuoka Bank Ltd.	100	928	902	
SpareBank 1 Nord Norge	55	580	887	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 200	51 643	51 902	
Suruga Bank Ltd.	700	3 364	3 901	
Swiss Life Holding AG	45	32 407	34 873	
Swissquote Group Holding SA	87	19 146	24 182	
T&D Holdings Inc.	1 000	15 917	16 147	
TOMONY Holdings Inc.	100	386	348	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Tryg A/S	16	471	499	
Turkiye Garanti Bankasi AS	723	937	775	
Unicaja Banco SA	421	492	526	
Warsaw Stock Exchange	13	189	169	
		1 092 955	1 143 101	4,05
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : 7,32 %)				
A&D Co., Ltd.	300	3 668	4 156	
Accenture PLC	202	64 254	105 775	
Adesso SE	2	591	600	
Advantest Corp.	300	30 796	35 869	
Adyen NV	37	112 308	122 853	
Aixtron SE	260	7 460	6 674	
Allgeier SE	4	345	321	
Altron Ltd.	6 414	9 608	4 645	
Amadeus IT Group SA	547	46 464	46 861	
Ambarella Inc.	13	3 291	3 332	
Anritsu Corp.	400	8 225	7 797	
ASE Technology Holding Co., Ltd.	4 826	44 345	47 610	
ASML Holding NV	220	213 395	223 331	
ASML Holding NV, NASD	8	7 796	8 045	
Asseco Poland SA	57	1 222	1 544	
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	417	11 046	25 937	
Atea ASA	766	10 689	17 995	
Atoss Software AG	1	279	312	
Barco NV	14	369	385	
Be Shaping The Future SpA	530	1 959	2 109	
Capgemini SE	326	92 768	100 915	
Capita PLC	1 740	1 434	1 087	
Check Point Software Technologies Ltd.	47	6 933	6 920	
Cheetah Mobile Inc.	1 225	3 662	2 120	
ChipMOS Technologies Inc.	507	14 140	22 479	
Citizen Watch Co., Ltd.	1 100	5 871	6 009	
CM.com NV	98	5 810	3 913	
Comet Holding AG	2	926	933	
Crayon Group Holding ASA	21	435	550	
Cresco Ltd.	100	1 592	2 294	
CyberArk Software Ltd.	187	37 631	40 930	
Daqo New Energy Corp.	233	19 150	11 867	
Dassault Systemes SE	676	51 040	50 795	
Datalogic SpA	251	5 813	5 516	
Disco Corp.	200	81 357	77 113	
DiscoverIE Group PLC	17	351	298	
Doro AB	63	414	272	
Econocom Group SA	98	350	513	
Elmos Semiconductor SE	4	343	336	
Erajaya Swasembada Tbk PT	35 300	1 214	1 877	
Esker SA	11	5 324	5 712	
Fingerprint Cards AB	1 190	5 795	3 433	
Formula Systems 1985 Ltd.	105	7 253	16 185	
Forth Smart Service PCL	4	1	2	
Fortnox AB	22	1 471	1 796	
FUJIFILM Holdings Corp.	600	58 651	56 114	
Furuno Electric Co., Ltd.	200	2 679	2 657	
Future Corp.	200	4 101	3 846	
GB Group PLC	89	1 190	1 124	
GFT Technologies SE	7	398	464	
GL Sciences Inc.	100	1 898	3 488	
Halma PLC	852	41 019	46 645	
Hansen Technologies Ltd.	507	2 102	2 491	
Hexagon AB	37	702	742	
Hi Sun Technology China Ltd.	6 000	1 374	1 001	
Hitachi Ltd.	600	43 523	41 003	
Hochiki Corp.	100	1 579	1 428	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Ichor Holdings Ltd.	16	955	930	
Inari Amertron Bhd	1	1	1	
Infomedia Ltd.	550	1 044	773	
Integrated Research Ltd.	149	672	171	
I-O Data Device Inc.	100	878	840	
Iress Ltd.	1 144	10 885	13 133	
iSignthis Ltd.	1 850	1 362	1 818	
Jastec Co., Ltd.	100	1 191	1 161	
JBCC Holdings Inc.	100	2 036	1 957	
JinkoSolar Holding Co., Ltd.	305	17 958	17 707	
Kaga Electronics Co., Ltd.	100	3 495	3 587	
Kainos Group PLC	180	4 558	5 904	
Keywords Studios PLC	39	1 971	1 963	
Kingboard Holdings Ltd.	4 000	15 616	24 595	
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	1 001	1 503	2 151	
Kitron ASA	159	372	538	
Kudelski SA	100	668	513	
Kyocera Corp.	600	45 820	47 301	
Kyoden Co., Ltd.	700	2 895	6 150	
Kyowa Electronic Instruments Co., Ltd.	400	1 896	1 738	
Lagercrantz Group AB	150	784	2 785	
Landis+Gyr Group AG	186	15 974	15 923	
Lem Holding SA	5	12 554	17 606	
Lenovo Group Ltd.	2 000	1 589	2 903	
LG Display Co., Ltd.	266	3 082	3 394	
Marubun Corp.	100	900	927	
Matrix IT Ltd.	102	2 639	3 910	
Mensch und Maschine Software SE	5	387	478	
Metrodata Electronics Tbk PT	10 300	1 478	3 487	
Micro Focus International PLC	2 102	13 923	15 029	
MIMAKI Engineering Co., Ltd.	200	1 995	2 005	
Murata Manufacturing Co., Ltd.	200	18 882	20 089	
NCC Group PLC	98	493	392	
nearmap Ltd.	141	382	200	
NEC Corp.	400	24 058	23 298	
Nokia OYJ	1 605	10 338	12 851	
Nordic Semiconductor ASA	522	17 803	22 252	
Nova Ltd.	393	20 256	71 566	
One Software Technologies Ltd.	24	453	603	
Ordina NV	87	456	512	
Otsuka Corp.	100	5 956	6 022	
PAX Global Technology Ltd.	5 000	2 782	4 472	
QT Group Oyj	57	11 621	10 939	
Radware Ltd.	125	5 296	6 575	
Renishaw PLC	73	6 401	5 970	
Reply SpA	40	9 163	10 268	
S&T AG	107	2 810	2 253	
Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	91	189 789	189 547	
Sanken Electric Co., Ltd.	400	13 258	27 686	
SAP SE	3	563	538	
Seagate Technology Holdings PLC	66	5 830	9 419	
Sensirion Holding AG	111	11 311	20 528	
Sesa SpA	71	5 920	17 685	
SMA Solar Technology AG	380	24 255	20 404	
Softcat PLC	262	8 246	8 086	
Software AG	7	376	353	
SOITEC	15	4 891	4 637	
Spectris PLC	125	7 723	7 823	
SUESS MicroTec SE	16	357	483	
Sumco Corp.	2 100	57 040	54 110	
Suzuki Co., Ltd.	100	855	970	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 791	240 301	272 178	
TE Connectivity Ltd.	101	18 427	20 584	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4 983	66 592	69 375	
TIS Inc.	1 000	39 597	37 569	
Tobii AB	646	5 331	3 309	
Tokyo Electron Ltd.	100	70 996	72 704	
Tongda Group Holdings Ltd.	80 000	6 805	3 240	
Trend Micro Inc.	100	7 112	7 009	
Truly International Holdings Ltd.	10 000	1 671	5 168	
u-blox Holding AG	54	4 827	5 274	
Unisem M Bhd	2	2	2	
Vitec Software Group AB	135	9 138	10 491	
VTech Holdings Ltd.	2 800	30 970	27 696	
Wasion Holdings Ltd.	12 000	6 005	6 669	
Witt SpA	27	1 216	1 390	
Wipro Ltd.	46	524	567	
Wix.com Ltd.	269	82 637	53 615	
X-Fab Silicon Foundries SE	87	1 132	1 142	
Yokogawa Electric Corp.	600	14 566	13 650	
		2 334 898	2 564 560	9,09
Services de communication (31 décembre 2020 : 2,55 %)				
Alma Media OYJ	100	926	1 554	
America Movil SAB de CV	442	10 932	11 786	
Ascom Holding AG	23	363	375	
Auto Trader Group PLC	996	12 338	12 610	
Baidu Inc.	302	60 304	56 759	
Bilibili Inc.	1 283	102 508	75 195	
Bolloré SA	2 229	15 483	15 753	
Cairo Communication SpA	2 024	4 384	5 931	
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	1 939	99 040	103 383	
Cineworld Group PLC	8 399	12 849	4 597	
Citic Telecom International Holdings Ltd.	3 000	1 495	1 278	
Daily Mail & General Trust PLC	123	2 008	568	
Digital Bros SpA	10	609	430	
Event Hospitality and Entertainment Ltd.	26	367	353	
Freenet AG	13	356	435	
Future PLC	161	10 349	10 550	
G5 Entertainment AB	34	2 180	1 882	
Grupo Televisa SAB, CIAE	1 559	20 191	18 452	
IGG Inc.	9 000	8 989	10 105	
IMAGICA Group Inc.	100	614	701	
Indosat Tbk PT	16 700	4 604	9 176	
IPSOS	10	495	593	
Kin & Carta PLC	372	1 646	1 852	
Kinepolis Group NV	10	752	787	
Konami Holdings Corp.	100	7 187	6 055	
Liberty Global PLC, série A	143	4 122	5 011	
Liberty Global PLC, série C	21	760	745	
Millicom International Cellular SA	655	26 091	23 513	
Mobile TeleSystems PJSC	67	732	673	
NetEase Inc., CAAE	893	107 992	114 807	
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	3 300	109 834	114 024	
oOh!media Ltd.	1 725	2 412	2 677	
Otello Corp. ASA	224	1 081	862	
ProSiebenSat.1 Media SE	980	20 255	19 722	
Proximus SADP	20	500	492	
Reach PLC	106	717	512	
Rovio Entertainment Oyj	34	370	321	
S4 Capital PLC	383	4 563	4 154	
Sanoma OYJ	123	2 535	2 406	
Schibsted ASA	695	36 973	33 858	
Seven West Media Ltd.	5 802	1 224	3 437	
SK Telecom Co., Ltd., CAAE	540	31 800	18 192	
SoftBank Group Corp.	500	35 368	29 803	
Sohu.com Ltd.	141	2 959	2 900	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Spirent Communications PLC	90	435	425	
Swisscom AG	139	96 213	99 163	
Technicolor SA	105	486	427	
Telecom Plus PLC	14	346	380	
Telefonica Deutschland Holding AG	888	3 125	3 114	
Telefonica SA	65	361	348	
Telkom SA SOC Ltd.	1 309	4 363	5 603	
Tencent Holdings Ltd.	200	12 156	14 802	
Tobii Dynavox AB	385	1 882	1 730	
Tremor International Ltd.	110	1 531	1 043	
TX Group AG	11	2 108	2 385	
Ubisoft Entertainment SA	385	23 409	23 819	
Vodacom Group Ltd.	5 382	58 683	57 342	
		976 355	939 850	3,33
Services publics (31 décembre 2020 : 1,81 %)				
A2A SPA	23 441	63 345	57 916	
AC Energy Corp.	47 700	9 579	12 998	
ACEA SpA	14	374	377	
AGL Energy Ltd.	128	1 950	722	
Amaysim Australia Ltd.	742	297	143	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	515	23 351	23 263	
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	500	2 423	2 179	
Centrica PLC	4 825	4 201	5 902	
China Oil & Gas Group Ltd.	20 000	978	1 523	
Cia Energetica de Minas Gerais, CAAE	821	2 313	2 520	
Cia Paranaense de Energia	1 260	8 964	8 961	
Contact Energy Ltd.	89	594	623	
Drax Group PLC	337	3 401	3 488	
EDP Renovaveis SA	826	27 641	25 985	
Encavis AG	423	9 927	9 455	
Enea SA	846	2 426	2 256	
Enel SpA	581	5 727	5 880	
Engie SA	2 002	36 800	37 425	
Falck Renewables SpA	49	520	610	
Fortum OYJ	1 907	72 698	73 934	
Hiroshima Gas Co., Ltd.	500	2 167	2 018	
Iberdrola SA	64	929	958	
Infratil Ltd.	5 415	36 927	37 464	
Kenon Holdings Ltd.	678	21 621	43 476	
Kunlun Energy Co., Ltd.	32 000	31 472	37 900	
Osaka Gas Co., Ltd.	100	2 163	2 085	
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	5 751	17 000	14 531	
Rubis SCA	600	29 469	22 633	
RWE AG	1 969	87 794	101 029	
SSE PLC	1 142	32 190	32 218	
Tauron Polska Energia SA	2 355	1 895	1 959	
Tokyo Electric Power Co Holdings Inc.	3 100	10 565	10 099	
Veolia Environnement SA	1 283	55 142	59 454	
Verbund AG	40	5 162	5 683	
		612 005	647 667	2,30
Immobilier (31 décembre 2020 : 2,22 %)				
ADLER Group SA	216	3 216	3 382	
Agile Group Holdings Ltd.	8 000	13 647	5 483	
AIMS APAC REIT	2 000	2 830	2 717	
Airport City Ltd.	145	3 839	4 101	
Assura PLC	1 455	1 691	1 738	
Atrium Ljungberg AB	344	8 634	9 584	
Azraeli Group Ltd.	135	12 090	16 272	
Big Yellow Group PLC	186	4 408	5 432	
Civitas Social Housing PLC	537	991	890	
Derwent London PLC	361	22 006	21 092	
DIC Asset AG	70	1 586	1 545	
Entra ASA	338	9 654	9 601	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Eurocommercial Properties NV	145	4 659	3 975	
Fastighets AB Balder	13	1 215	1 182	
Fibra Uno Administracion SA de CV	3	6	4	
Goodman Property Trust	288	620	643	
Greenland Hong Kong Holdings Ltd.	5 000	2 446	1 215	
Growthpoint Properties Australia Ltd.	100	390	400	
Hammerson PLC	9 291	5 984	5 214	
Hibernia REIT PLC	197	366	368	
HKR International Ltd.	4 000	2 261	2 009	
Investis Holding SA	125	11 403	18 109	
Japan Hotel REIT Investment Corp.	4	2 884	2 466	
Japan Metropolitan Fund Invest	2	2 241	2 174	
Klepierre SA	229	6 707	6 859	
Kungsleden AB	46	775	777	
Land Securities Group PLC	217	2 888	2 882	
Lar Espana Real Estate Socimi SA	175	2 098	1 287	
LondonMetric Property PLC	2 754	12 971	13 353	
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	200	3 589	3 498	
Mivne Real Estate KD Ltd.	—	—	1	
Montea NV	62	6 179	11 774	
Mori Hills REIT Investment Corp.	1	1 726	1 712	
NAM TAI Property Inc.	79	2 732	1 007	
NewRiver REIT PLC	410	630	618	
Nisshin Group Holdings Co., Ltd.	200	1 125	1 112	
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	3	5 686	5 324	
NP3 Fastigheter AB	66	845	3 338	
NTT UD REIT Investment Corp.	1	1 720	1 702	
Peach Property Group AG	54	4 247	4 746	
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	43 998	37 905	29 084	
Primary Health Properties PLC	3 391	9 880	8 784	
PSP Swiss Property AG	30	4 596	4 729	
Rural Funds Group	4 490	7 752	13 072	
Safestore Holdings PLC	399	8 484	9 618	
Sagax AB, cat. B	1 168	42 776	49 701	
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, cat. B	322	2 870	2 984	
Sankyo Frontier Co., Ltd.	100	4 081	5 693	
Savills PLC	34	803	819	
Sekisui House Reit Inc.	5	4 766	4 700	
Selvaag Bolig ASA	506	3 574	3 697	
Shimao Group Holdings Ltd.	1 503	5 774	1 242	
Shurgard Self Storage SA	56	3 308	4 625	
Sirius Real Estate Ltd.	180	368	435	
Supermarket Income Reit PLC	421	870	879	
Swire Pacific Ltd.	3 500	25 051	25 149	
Swiss Prime Site AG	28	3 444	3 480	
Target Healthcare REIT PLC	1 075	2 250	2 170	
Tritax Big Box REIT PLC	742	2 613	3 161	
Unibail-Rodamco-Westfield	757	61 684	67 005	
United Urban Investment Corp.	26	40 570	38 559	
VGP NV	48	9 151	17 651	
Wallenstam AB	1 117	24 075	26 181	
Warehouse Reit PLC	1 485	4 277	4 492	
Wihlborgs Fastigheter AB	23	668	659	
		484 575	508 155	1,80
Total des actions étrangères – position acheteur		14 656 764	15 076 024	53,43
Actions étrangères – position vendeur				
Énergie (31 décembre 2020 : -1,40 %)				
Akastor ASA	(675)	(1 138)	(516)	
Beach Energy Ltd.	(470)	(516)	(544)	
Carnarvon Energy Ltd.	(4 676)	(961)	(1 460)	
Cooper Energy Ltd.	(7 065)	(2 760)	(1 817)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Core Laboratories NV	(227)	(7 585)	(6 397)	
CropEnergies AG	(645)	(11 296)	(11 359)	
d'Amico International Shipping SA	(7 857)	(1 123)	(1 067)	
ENEOS Holdings Inc.	(200)	(974)	(944)	
Equinor ASA	(191)	(6 734)	(6 454)	
Equinor ASA, CAAE	(81)	(2 792)	(2 694)	
Equital Ltd.	(771)	(26 957)	(37 267)	
Euronav NV	(478)	(6 021)	(5 356)	
Expro Group Holdings NV	(188)	(3 656)	(3 408)	
FAR Ltd.	(135)	(865)	(48)	
Frontline Ltd., NYSE	(688)	(5 819)	(6 144)	
Galp Energia SGPS SA	(119)	(1 446)	(1 456)	
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	(200)	(6 338)	(6 443)	
Koninklijke Vopak NV	(51)	(2 204)	(2 256)	
Lundin Energy AB	(351)	(16 142)	(15 891)	
Naphtha Israel Petroleum Corp. Ltd.	(994)	(7 214)	(9 028)	
Neste Oyj	(214)	(13 196)	(13 329)	
New Zealand Refining Co., Ltd.	(3 450)	(5 873)	(2 805)	
Norwegian Energy Co ASA	(33)	(695)	(726)	
Novatek PJSC	(132)	(38 569)	(39 050)	
Oil Refineries Ltd.	(4 074)	(1 418)	(1 478)	
Paz Oil Co., Ltd.	(31)	(4 839)	(4 865)	
Pharos Energy PLC	(15 325)	(16 774)	(6 817)	
Reliance Industries Ltd., CIAE	(113)	(8 418)	(9 128)	
Royal Dutch Shell PLC	(7)	(344)	(384)	
SBM Offshore NV	(179)	(3 474)	(3 367)	
Subsea 7 SA	(501)	(4 808)	(4 534)	
Tenaris SA	(660)	(17 594)	(17 391)	
Woodside Petroleum Ltd.	(709)	(14 380)	(14 279)	
Worley Ltd.	(200)	(1 798)	(1 952)	
Z Energy Ltd.	(736)	(3 404)	(2 260)	
		(248 125)	(242 914)	(0,86)
Matières premières (31 décembre 2020 : -0,55 %)				
Allkem Ltd.	(15)	(93)	(143)	
Aluflexpack AG	(69)	(2 263)	(2 296)	
Aurubis AG	(195)	(22 398)	(24 666)	
Bellevue Gold Ltd.	(1 189)	(971)	(923)	
BHP Group Ltd.	(21)	(1 522)	(1 601)	
Boral Ltd.	(63)	(353)	(353)	
BRAIN Biotech AG	(29)	(363)	(387)	
Buzzi Unicem SpA	(121)	(3 330)	(3 298)	
Cemex SAB de CV	(2 093)	(16 968)	(17 925)	
Champion Iron Ltd., ASX	(3 325)	(15 156)	(16 612)	
Cia de Minas Buenaventura SAA	(1 262)	(11 530)	(11 669)	
Clariant AG	(99)	(2 630)	(2 608)	
Constellium SE	(15)	(355)	(339)	
Corbion NV	(6)	(348)	(357)	
Covestro AG	(622)	(46 845)	(48 426)	
CRH PLC	(40)	(2 427)	(2 668)	
Evolution Mining Ltd.	(284)	(943)	(1 059)	
Ferroglobe PLC	(391)	(3 756)	(3 067)	
Fortescue Metals Group Ltd.	(4 565)	(74 851)	(80 536)	
Fuchs Petrolub SE, actions priv.	(6)	(387)	(379)	
GCC SAB de CV	(20)	(146)	(196)	
Gold Fields Ltd.	(6 313)	(86 783)	(87 637)	
Gold Road Resources Ltd.	(2 047)	(2 634)	(2 951)	
Hadera paper Ltd.	(260)	(16 617)	(24 006)	
Harmony Gold Mining Co., Ltd.	(660)	(3 508)	(3 426)	
Holcim Ltd.	(141)	(8 830)	(9 091)	
Imdex Ltd.	(193)	(358)	(523)	
Kobe Steel Ltd.	(100)	(638)	(633)	
Koninklijke DSM NV	(96)	(26 865)	(27 304)	
Kumiai Chemical Industry Co., Ltd.	(300)	(2 790)	(2 603)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA	(86)	(666)	(725)	
Maeda Kosen Co., Ltd.	(200)	(7 808)	(8 611)	
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	(400)	(3 901)	(3 738)	
Nickel Mines Ltd.	(248)	(367)	(326)	
Nippon Denko Co., Ltd.	(1 800)	(7 521)	(5 765)	
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	(4 100)	(64 233)	(56 397)	
Nitta Gelatin Inc.	(200)	(1 555)	(1 305)	
Nufarm Ltd.	(201)	(841)	(895)	
Orica Ltd.	(19)	(234)	(239)	
Orora Ltd.	(109)	(359)	(350)	
Pack Corp.	(100)	(3 438)	(2 959)	
Perenti Global Ltd.	(3 224)	(2 020)	(2 739)	
Perseus Mining Ltd.	(650)	(852)	(967)	
Ramelius Resources Ltd.	(302)	(422)	(435)	
Red 5 Ltd.	(20 409)	(5 164)	(5 436)	
Severstal PAO	(44)	(1 197)	(1 197)	
Showa Denko KK	(100)	(3 143)	(2 649)	
Silver Lake Resources Ltd.	(257)	(413)	(419)	
Sims Ltd.	(1 159)	(15 388)	(17 094)	
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd., CAAE	(50)	(1 470)	(1 437)	
SolGold PLC	(1 148)	(379)	(570)	
South32 Ltd.	(1 205)	(3 690)	(4 438)	
SSAB AB, série B	(2 666)	(15 435)	(16 965)	
Sunrise Energy Metals Ltd.	(665)	(2 296)	(1 090)	
Syrah Resources Ltd.	(4 868)	(5 757)	(8 092)	
Takemoto Yohki Co., Ltd.	(200)	(1 873)	(1 821)	
ThyssenKrupp AG	(3 293)	(41 208)	(45 808)	
Umicore SA	(305)	(17 577)	(15 663)	
UPM-Kymmene OYJ	(20)	(888)	(961)	
Vale SA	(72)	(1 299)	(1 275)	
Wacker Chemie AG	(55)	(11 581)	(10 397)	
		(579 633)	(598 445)	(2,12)
Industries (31 décembre 2020: -1,02 %)				
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	(9)	(362)	(305)	
Adecco Group AG	(141)	(8 797)	(9 109)	
Advan Group Co., Ltd.	(100)	(1 011)	(1 065)	
AerCap Holdings NV	(1 243)	(91 489)	(102 716)	
Aeroporto Guglielmo Marconi Di Bologna SpA	(77)	(1 160)	(973)	
Air New Zealand Ltd.	(797)	(1 163)	(1 041)	
Aker Carbon Capture ASA	(88)	(56)	(348)	
AP Moller - Maersk A/S	(2)	(7 514)	(9 058)	
Artefact SA	(36)	(402)	(404)	
Atlantia SpA	(1 006)	(23 205)	(25 224)	
Atlas Corp.	(268)	(4 770)	(4 800)	
Auckland International Airport Ltd.	(3 341)	(23 292)	(22 248)	
Besterra Co., Ltd.	(200)	(3 756)	(2 898)	
Bilfinger SE	(36)	(1 532)	(1 546)	
Bravida Holding AB	(30)	(585)	(532)	
Chugai Ro Co., Ltd.	(100)	(1 751)	(1 784)	
CIMIC Group Ltd.	(500)	(7 786)	(7 760)	
Climeon AB	(251)	(1 987)	(434)	
CNH Industrial NV	(563)	(13 646)	(13 805)	
CTT Systems AB	(50)	(1 096)	(1 510)	
D/S Norden A/S	(12)	(357)	(386)	
Dfds A/S	(10)	(613)	(674)	
DO & CO AG	(4)	(410)	(426)	
Elbit Systems Ltd.	(87)	(17 778)	(19 031)	
Electro Optic Systems Holdings Ltd.	(2 135)	(11 060)	(4 588)	
Eltel AB	(600)	(1 789)	(1 306)	
Enav SpA	(135)	(719)	(762)	
Enento Group Oyj	(92)	(4 307)	(4 361)	
Energiekontor AG	(3)	(344)	(306)	
Eolus Vind AB	(20)	(491)	(345)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Escrow Agent Japan Inc.	(500)	(1 459)	(932)	
Ferrovial SA	(1)	(35)	(40)	
Fila SpA	(150)	(2 928)	(2 094)	
Fletcher Building Ltd.	(135)	(886)	(856)	
Georg Fischer AG	(3)	(5 712)	(5 760)	
Global Ports Holding PLC	(619)	(1 281)	(1 356)	
Grace Technology Inc.	(100)	(1 491)	(409)	
GS Yuasa Corp.	(100)	(2 723)	(2 806)	
HeidelbergCement AG	(4)	(375)	(342)	
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	(100)	(3 736)	(3 647)	
Hitachi Zosen Corp.	(400)	(3 660)	(3 501)	
Howa Machinery Ltd.	(100)	(888)	(864)	
IHI Corp.	(200)	(5 114)	(5 081)	
Instalco AB	(16)	(977)	(970)	
Interpump Group SpA	(129)	(11 592)	(11 943)	
Japan Foundation Engineering Co., Ltd.	(600)	(3 536)	(3 758)	
JET2 PLC	(236)	(4 819)	(4 502)	
Johns Lyng Group Ltd.	(167)	(919)	(1 400)	
JOST Werke AG	(45)	(3 021)	(3 200)	
Jungfraubahn Holding AG	(2)	(386)	(372)	
Kanagawa Chuo Kotsu Co., Ltd.	(100)	(4 728)	(3 773)	
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	(100)	(2 305)	(2 279)	
Kikuchi Seisakusho	(200)	(1 785)	(1 130)	
King Jim Co., Ltd.	(300)	(2 960)	(2 932)	
Knorr-Bremse AG	(26)	(3 360)	(3 246)	
Kobe Electric Railway Co., Ltd.	(100)	(3 698)	(3 466)	
Komax Holding AG	(48)	(16 777)	(16 836)	
Kone OYJ	(4)	(357)	(362)	
Kosaido Holdings Co., Ltd.	(200)	(1 814)	(1 753)	
Kozo Keikaku Engineering Inc.	(100)	(3 120)	(2 825)	
Kuehne + Nagel International AG	(126)	(50 950)	(51 425)	
Leonardo SpA	(307)	(2 658)	(2 778)	
Marubeni Corp.	(200)	(2 405)	(2 456)	
Maruwa Unyu Kikan Co., Ltd.	(200)	(5 663)	(3 194)	
Midac Holdings Co., Ltd.	(100)	(4 767)	(4 464)	
Mie Kotsu Group Holdings Inc.	(500)	(2 682)	(2 649)	
Mitsui & Co., Ltd.	(200)	(5 878)	(5 975)	
NHOA	(42)	(871)	(1 039)	
Nippon Aqua Co., Ltd.	(100)	(698)	(754)	
Nolato AB	(30)	(383)	(452)	
NRC Group ASA	(850)	(8 107)	(2 928)	
NSK Ltd.	(500)	(4 394)	(4 048)	
NTN Corp.	(100)	(285)	(263)	
Oesterreichische Post AG	(25)	(1 347)	(1 357)	
OHB SE	(135)	(6 855)	(6 981)	
Outsourcing Inc.	(500)	(10 324)	(8 501)	
Park24 Co., Ltd.	(200)	(4 095)	(3 457)	
Peab AB	(24)	(357)	(382)	
Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	(100)	(851)	(713)	
PNE AG	(469)	(5 204)	(5 693)	
PowerCell Sweden AB	(44)	(1 365)	(1 136)	
Powerhouse Energy Group PLC	(5 373)	(366)	(404)	
Prysmian SpA	(82)	(3 930)	(3 900)	
Randstad NV	(488)	(40 650)	(42 087)	
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	(6 284)	(24 971)	(36 185)	
Rheon Automatic Machinery Co., Ltd.	(100)	(1 422)	(1 427)	
Ryanair Holdings PLC	(425)	(54 619)	(54 935)	
Sacyr SA	(254)	(830)	(834)	
SAS AB	(27 062)	(6 918)	(4 816)	
SATS Ltd.	(100)	(366)	(364)	
Schindler Holding AG	(2)	(683)	(681)	
Secom Co., Ltd.	(100)	(8 866)	(8 760)	
Seikitokyu Kogyo Co., Ltd.	(100)	(968)	(891)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
SembCorp Marine Ltd.	(3 900)	(4 806)	(300)	
Service Stream Ltd.	(580)	(494)	(429)	
Seven Group Holdings Ltd.	(59)	(1 152)	(1 170)	
SG Holdings Co., Ltd.	(100)	(2 892)	(2 954)	
Shikun & Binui Ltd.	(1 030)	(7 569)	(8 331)	
Shinmaywa Industries Ltd.	(100)	(1 073)	(960)	
SHO-BOND Holdings Co., Ltd.	(200)	(10 478)	(11 342)	
Singapore Airlines Ltd.	(300)	(1 367)	(1 403)	
SKF AB	(539)	(15 894)	(16 130)	
SMS Co., Ltd.	(200)	(10 107)	(9 938)	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	(100)	(5 962)	(5 013)	
Stabilus SA	(22)	(2 066)	(2 040)	
Sweco AB	(19)	(414)	(451)	
Sydney Airport	(669)	(4 647)	(5 333)	
Takamiya Co., Ltd.	(100)	(499)	(493)	
THK Co., Ltd.	(300)	(9 440)	(9 125)	
Tomoe Corp.	(100)	(459)	(522)	
Traton SE	(15)	(485)	(477)	
Trelleborg AB	(71)	(2 277)	(2 356)	
Varta AG	(151)	(28 066)	(24 836)	
Vestas Wind Systems A/S	(373)	(14 115)	(14 408)	
Vossloh AG	(89)	(5 627)	(5 772)	
Vow ASA	(169)	(988)	(568)	
Wolters Kluwer NV	(61)	(9 115)	(9 078)	
Yahagi Construction Co., Ltd.	(100)	(833)	(839)	
Yamashina Corp.	(400)	(331)	(325)	
Yamaura Corp.	(400)	(4 220)	(4 234)	
		(739 774)	(736 936)	(2,61)
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : -0,55 %)				
3P Learning Ltd.	(852)	(961)	(1 369)	
AB Dynamics PLC	(11)	(347)	(333)	
Adidas AG	(2)	(717)	(727)	
Air France-KLM	(268)	(1 478)	(1 490)	
Aisin Corp.	(200)	(9 292)	(9 675)	
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	(575)	(11 927)	(13 310)	
Atom Corp.	(500)	(4 306)	(4 223)	
Autoneum Holding AG	(2)	(454)	(471)	
Bapcor Ltd.	(719)	(4 553)	(4 629)	
Benesse Holdings Inc.	(200)	(5 500)	(4 956)	
Betmakers Technology Group Ltd.	(3 198)	(4 127)	(2 350)	
Betsson AB	(457)	(3 573)	(3 484)	
BHG Group AB	(382)	(5 672)	(5 087)	
Bic Camera Inc.	(100)	(1 076)	(1 056)	
Bookoff Group Holdings Ltd.	(200)	(2 202)	(2 211)	
Boozt AB	(15)	(353)	(385)	
Breville Group Ltd.	(338)	(9 454)	(9 840)	
CHIMNEY Co., Ltd.	(100)	(1 476)	(1 290)	
Cie Automotive SA	(20)	(702)	(786)	
Collins Foods Ltd.	(289)	(3 481)	(3 549)	
Colowide Co., Ltd.	(300)	(5 513)	(5 361)	
Corporate Travel Management Ltd.	(942)	(17 809)	(19 041)	
Create Restaurants Holdings Inc.	(400)	(3 863)	(3 168)	
Crown Resorts Ltd.	(2 399)	(22 076)	(26 350)	
Daimler Truck Holding AG	(21)	(845)	(974)	
Daisyo Corp.	(500)	(5 409)	(5 386)	
DD Holdings Co., Ltd.	(300)	(1 959)	(1 836)	
Delivery Hero SE	(36)	(5 646)	(5 068)	
Demac-Can Co., Ltd.	(800)	(13 677)	(8 073)	
Denso Corp.	(200)	(19 987)	(20 905)	
Despegar.com Corp.	(955)	(14 279)	(11 810)	
Dufry AG	(220)	(14 273)	(13 770)	
Eagers Automotive Ltd.	(138)	(1 689)	(1 703)	
EDION Corp.	(500)	(6 306)	(5 885)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Evolution AB	(341)	(49 466)	(61 191)	
Farfetch Ltd.	(2 130)	(101 946)	(89 944)	
Ferrari NV	(1)	(337)	(327)	
Finnair OYJ	(826)	(739)	(706)	
Fiverr International Ltd.	(387)	(84 820)	(55 581)	
Flight Centre Travel Group Ltd.	(936)	(15 533)	(15 146)	
Food & Life Cos Ltd.	(500)	(27 123)	(23 858)	
Fuji Corp. Ltd.	(400)	(3 044)	(3 041)	
Fujio Food Group Inc.	(200)	(3 085)	(2 896)	
Furukawa Battery Co., Ltd.	(100)	(1 782)	(1 551)	
Gfoot Co., Ltd.	(300)	(1 368)	(1 188)	
Gourmet Kineya Co., Ltd.	(400)	(4 512)	(4 414)	
GUD Holdings Ltd.	(10)	(96)	(104)	
H & M Hennes & Mauritz AB	(942)	(23 607)	(23 404)	
Hard Off Corp. Co., Ltd.	(200)	(1 694)	(1 619)	
Harvey Norman Holdings Ltd.	(119)	(644)	(540)	
Haseko Corp.	(200)	(3 226)	(3 128)	
Hoteles City Express SAB de CV	(990)	(324)	(291)	
Huazhu Group Ltd.	(309)	(14 870)	(14 574)	
I K K Holdings Inc.	(200)	(1 439)	(1 318)	
IBJ Inc.	(400)	(4 612)	(3 975)	
IDOM Inc.	(500)	(5 454)	(3 965)	
Iida Group Holdings Co., Ltd.	(200)	(6 104)	(5 871)	
Isuzu Motors Ltd.	(500)	(8 610)	(7 848)	
JB Hi-Fi Ltd.	(98)	(4 188)	(4 349)	
JM AB	(374)	(16 234)	(21 320)	
JTEKT Corp.	(500)	(5 758)	(5 512)	
Just Eat Takeaway.com NV	(459)	(35 330)	(31 958)	
Kambi Group PLC	(232)	(8 970)	(8 357)	
Kappa Create Co., Ltd.	(100)	(1 536)	(1 471)	
Kathmandu Holdings Ltd.	(6 203)	(5 816)	(8 154)	
Kogan.com Ltd.	(853)	(8 544)	(6 909)	
Kojima Co., Ltd.	(900)	(7 088)	(5 351)	
Kongsberg Automotive ASA	(628)	(268)	(273)	
Kourakuen Holdings Corp.	(200)	(3 284)	(3 155)	
K's Holdings Corp.	(100)	(1 502)	(1 226)	
Kura Sushi Inc.	(100)	(4 888)	(3 982)	
Li Auto Inc.	(15)	(554)	(608)	
Lovisa Holdings Ltd.	(26)	(456)	(480)	
Matsuoka Corp.	(100)	(1 381)	(1 361)	
Matsuya Co., Ltd.	(200)	(2 025)	(1 816)	
Media Do Co., Ltd.	(100)	(7 910)	(4 497)	
Mercari Inc.	(200)	(12 302)	(12 856)	
Neinor Homes SA	(75)	(1 241)	(1 136)	
Nemak SAB de CV	(10)	(6)	(4)	
Nextage Co., Ltd.	(100)	(2 488)	(2 607)	
Nihon Trim Co., Ltd.	(100)	(4 279)	(3 488)	
Open Door Inc.	(200)	(4 419)	(4 043)	
Ozu Corp.	(100)	(2 158)	(2 132)	
Pan Pacific International Holdings Corp.	(100)	(2 683)	(1 741)	
PointsBet Holdings Ltd.	(3 142)	(27 273)	(20 343)	
POLYTEC Holding AG	(67)	(655)	(661)	
Prosus NV	(29)	(2 884)	(3 063)	
Puma SE	(2)	(290)	(309)	
RareJob Inc.	(100)	(2 187)	(948)	
Resorttrust Inc.	(100)	(2 112)	(2 061)	
Ringer Hut Co., Ltd.	(100)	(2 492)	(2 438)	
Riso Kyoiku Co., Ltd.	(400)	(1 583)	(1 724)	
Sac's Bar Holdings Inc.	(100)	(592)	(568)	
Sanoh Industrial Co., Ltd.	(100)	(1 415)	(1 038)	
Sanyo Electric Railway Co., Ltd.	(100)	(2 427)	(2 212)	
Sekisui House Ltd.	(200)	(5 323)	(5 417)	
SFP Holdings Co., Ltd.	(400)	(6 130)	(6 200)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Sharp Corp.	(1 500)	(28 345)	(21 735)	
Shimajima Co., Ltd.	(100)	(1 216)	(1 226)	
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	(201)	(579)	(542)	
Sumitomo Electric Industries Ltd.	(1 300)	(22 067)	(21 383)	
Syuppin Co., Ltd.	(200)	(2 910)	(2 385)	
Taiho Kogyo Co., Ltd.	(200)	(1 707)	(1 781)	
Take And Give Needs Co., Ltd.	(200)	(2 197)	(2 117)	
Tata Motors Ltd.	(2 185)	(82 841)	(88 568)	
Temple & Webster Group Ltd.	(47)	(515)	(464)	
Ten Allied Co., Ltd.	(200)	(805)	(678)	
Tokmanni Group Corp.	(13)	(348)	(367)	
Treasure Factory Co., Ltd.	(200)	(2 097)	(2 084)	
Universal Entertainment Corp.	(100)	(2 815)	(2 678)	
USS Co., Ltd.	(100)	(2 031)	(1 970)	
Uxin Ltd.	(1 048)	(3 033)	(2 092)	
Vipshop Holdings Ltd.	(2 748)	(35 532)	(29 158)	
Webjet Ltd.	(1 916)	(9 612)	(9 097)	
Wesfarmers Ltd.	(6)	(335)	(327)	
Westwing Group AG	(139)	(8 433)	(4 421)	
XXL ASA	(673)	(1 274)	(1 353)	
Yoshinoya Holdings Co., Ltd.	(200)	(5 282)	(5 092)	
Zalando SE	(241)	(30 390)	(24 628)	
ZOZO Inc.	(300)	(12 839)	(11 814)	
		(1 027 291)	(948 759)	(3,36)
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : -0,20 %)				
111 Inc.	(436)	(2 280)	(1 928)	
Aeon Co., Ltd.	(100)	(3 165)	(2 972)	
Agrana Beteiligungs AG	(102)	(2 613)	(2 520)	
Anheuser-Busch InBev SA	(536)	(40 928)	(40 995)	
Axfood AB	(58)	(2 006)	(2 107)	
Bakkafrost P/F	(82)	(7 643)	(6 855)	
BRF SA	(96)	(513)	(496)	
British American Tobacco PLC	(1 396)	(61 915)	(65 967)	
Coca-Cola Europacific Partners PLC	(188)	(11 464)	(13 282)	
Elders Ltd.	(797)	(8 594)	(8 974)	
euglena Co., Ltd.	(500)	(5 272)	(3 894)	
GrainCorp Ltd.	(709)	(4 007)	(5 378)	
Grieg Seafood ASA	(2 788)	(32 436)	(33 187)	
Grupo Herdez SAB de CV	(2)	(5)	(5)	
Heineken Holding NV	(39)	(4 646)	(4 546)	
Heineken NV	(361)	(49 423)	(51 265)	
Inageya Co., Ltd.	(100)	(1 646)	(1 520)	
Kesko OYJ	(8)	(346)	(337)	
Kikkoman Corp.	(100)	(10 507)	(10 607)	
Kitanotatsujin Corp.	(400)	(3 064)	(1 470)	
Kobe Bussan Co., Ltd.	(600)	(26 603)	(29 321)	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	(53)	(2 283)	(2 294)	
Kotobuki Spirits Co., Ltd.	(100)	(6 484)	(6 044)	
KWS Saat SE & Co KGaA	(125)	(13 983)	(13 108)	
Lion Corp.	(100)	(2 113)	(1 686)	
Magnit PJSC, CAEE	(228)	(4 320)	(4 320)	
MatsukiyoCocokara & Co.	(100)	(4 990)	(4 673)	
McPherson's Ltd.	(470)	(367)	(352)	
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	(100)	(652)	(596)	
Nisshin Oillio Group Ltd.	(100)	(3 566)	(3 180)	
Nisshin Seifun Group Inc.	(100)	(2 015)	(1 819)	
Norway Royal Salmon ASA	(14)	(354)	(328)	
Okuwa Co., Ltd.	(300)	(3 874)	(3 130)	
Raisio Oyj	(337)	(1 991)	(1 631)	
Sanford Ltd.	(199)	(822)	(835)	
Sapporo Holdings Ltd.	(300)	(7 623)	(7 184)	
Schouw & Co A/S	(7)	(744)	(769)	
Synlait Milk Ltd.	(136)	(362)	(407)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Toho Co., Ltd.	(100)	(1 659)	(1 408)	
Transaction Co., Ltd.	(100)	(1 137)	(1 185)	
Unilever PLC	(633)	(41 726)	(43 009)	
Welcia Holdings Co., Ltd.	(300)	(13 041)	(11 814)	
Woolworths Group Ltd.	(10)	(352)	(349)	
X5 Retail Group NV	(25)	(874)	(836)	
Zur Rose Group AG	(10)	(3 686)	(3 265)	
		(398 094)	(401 848)	(1,42)
Soins de santé (31 décembre 2020 : -0,19 %)				
3-D Matrix Ltd.	(100)	(397)	(575)	
Acacia Pharma Group PLC	(1 313)	(3 035)	(2 399)	
Alcon Inc., NYSE	(91)	(9 441)	(10 014)	
Atrys Health SA	(76)	(1 119)	(1 076)	
Bactiguard Holding AB	(50)	(1 055)	(1 151)	
Basilea Pharmaceutica AG	(52)	(3 187)	(2 950)	
Bayer AG	(1 124)	(76 964)	(75 885)	
BeiGene Ltd.	(20)	(9 041)	(6 845)	
BICO Group AB	(474)	(19 310)	(18 371)	
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd.	(106)	(3 355)	(2 649)	
Cochlear Ltd.	(44)	(9 097)	(8 733)	
Coloplast A/S	(58)	(12 239)	(12 893)	
Compugen Ltd.	(199)	(1 460)	(1 081)	
CompuGroup Medical SE & Co KgaA	(23)	(2 439)	(2 351)	
CSL Ltd.	(22)	(5 972)	(5 874)	
Daiken Medical Co., Ltd.	(200)	(1 241)	(1 229)	
Demant A/S	(27)	(1 646)	(1 747)	
Evotec SE	(265)	(15 777)	(16 178)	
FINDEX Inc.	(100)	(1 335)	(1 104)	
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	(42)	(1 209)	(1 190)	
Fuso Pharmaceutical Industries Ltd.	(100)	(2 828)	(2 852)	
Galapagos NV	(55)	(4 092)	(3 889)	
Galapagos NV, CAAE	(62)	(8 495)	(4 318)	
Genmab A/S	(73)	(39 803)	(37 076)	
Gerresheimer AG	(7)	(915)	(852)	
Grifols SA	(11)	(440)	(267)	
Idorsia Ltd.	(22)	(484)	(569)	
Imugene Ltd.	(1 174)	(431)	(431)	
JMDC Inc.	(100)	(6 359)	(9 412)	
JMS Co., Ltd.	(400)	(3 778)	(2 690)	
Koninklijke Philips NV, NYSE	(6)	(355)	(279)	
KYORIN Holdings Inc.	(200)	(4 373)	(4 050)	
Lonza Group AG	(9)	(9 464)	(9 502)	
M3 Inc.	(100)	(6 942)	(6 354)	
Medios AG	(171)	(8 782)	(9 543)	
Merus NV	(40)	(1 364)	(1 607)	
Mesoblast Ltd.	(1 204)	(1 871)	(1 559)	
Molecular Partners AG	(49)	(964)	(1 211)	
Morphosys AG	(65)	(3 219)	(3 114)	
Nipro Corp.	(200)	(2 471)	(2 389)	
Nissui Pharmaceutical Co., Ltd.	(100)	(1 245)	(1 133)	
OncoTherapy Science Inc.	(300)	(379)	(237)	
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	(400)	(11 253)	(12 531)	
Orion OYJ	(199)	(10 455)	(10 439)	
PeptiDream Inc.	(300)	(8 851)	(8 375)	
Pharma Foods International Co., Ltd.	(600)	(19 836)	(13 920)	
Pharming Group NV	(572)	(755)	(637)	
PolyNovo Ltd.	(4 027)	(9 258)	(5 640)	
Ryman Healthcare Ltd.	(1 800)	(21 219)	(19 069)	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	(800)	(14 132)	(12 347)	
Ship Healthcare Holdings Inc.	(200)	(6 158)	(5 879)	
Smith & Nephew PLC	(390)	(17 401)	(17 055)	
Sonova Holding AG	(17)	(7 985)	(8 432)	
Starpharma Holdings Ltd.	(312)	(360)	(384)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Straumann Holding AG	(2)	(5 233)	(5 371)	
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	(2 300)	(80 912)	(79 144)	
Terumo Corp.	(100)	(5 363)	(5 331)	
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	(2 069)	(24 429)	(20 934)	
Tsumura & Co.	(200)	(7 486)	(7 185)	
UroGen Pharma Ltd.	(62)	(2 081)	(745)	
WaVe Life Sciences Ltd.	(77)	(360)	(305)	
XSpray Pharma AB	(25)	(479)	(224)	
		(542 379)	(511 576)	(1,81)
Services financiers (31 décembre 2020 : -0,34 %)				
ABC Arbitrage	(112)	(1 218)	(1 149)	
Aegon NV, AMS	(921)	(5 354)	(5 812)	
Aiful Corp.	(100)	(382)	(391)	
Aktia Bank OYJ	(163)	(2 772)	(2 875)	
AMP Ltd.	(7 186)	(11 281)	(6 665)	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	(171)	(4 160)	(4 320)	
Axactor SE	(455)	(559)	(492)	
Baloise Holding AG	(179)	(35 410)	(37 000)	
Banco BPM SpA	(201)	(759)	(762)	
Banco Macro SA	(114)	(1 976)	(2 019)	
Banco Santander Brasil SA	(51)	(349)	(346)	
Banco Santander Chile	(203)	(4 508)	(4 177)	
Bank Handlowy w Warszawie SA	(11)	(205)	(203)	
Bank of Queensland Ltd.	(1 029)	(7 485)	(7 645)	
Barclays PLC	(3 185)	(42 338)	(41 640)	
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	(609)	(4 858)	(5 090)	
CA Immobilien Anlagen AG	(19)	(991)	(901)	
Challenger Ltd.	(1 180)	(6 773)	(7 076)	
Concordia Financial Group Ltd.	(100)	(446)	(459)	
Credicorp Ltd.	(10)	(1 574)	(1 542)	
Credit Suisse Group AG	(59)	(731)	(726)	
Credit Suisse Group AG, CAAE	(90)	(1 103)	(1 096)	
Dai-ichi Life Holdings Inc.	(200)	(5 410)	(5 102)	
Danske Bank A/S	(32)	(686)	(698)	
Deutsche Bank AG	(172)	(2 783)	(2 722)	
Deutsche Boerse AG	(9)	(1 849)	(1 902)	
Deutsche Pfandbriefbank AG	(89)	(1 343)	(1 351)	
Fanhua Inc.	(83)	(1 339)	(763)	
Fintech Global Inc.	(1 700)	(950)	(858)	
Flow Traders	(25)	(1 143)	(1 156)	
Futu Holdings Ltd.	(40)	(4 972)	(2 188)	
Grupo Financiero Galicia SA	(954)	(10 892)	(11 436)	
Grupo Supervielle SA	(658)	(1 607)	(1 621)	
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	(169)	(1 679)	(2 424)	
Helvetia Holding AG	(5)	(686)	(744)	
HSBC Holdings PLC	(1 333)	(48 408)	(50 766)	
Humm Group Ltd.	(429)	(343)	(355)	
Illimity Bank SpA	(48)	(863)	(908)	
Immobil SA	(150)	(15 850)	(15 708)	
Itau CorpBanca Chile SA	(53)	(353)	(194)	
James River Group Holdings Ltd.	(174)	(7 240)	(6 332)	
Migdal Insurance & Financial Holdings Ltd.	(1 414)	(1 456)	(2 945)	
Monex Group Inc.	(600)	(4 422)	(4 614)	
Pendal Group Ltd.	(50)	(361)	(256)	
Protector Forsikring ASA	(198)	(1 609)	(3 074)	
Prudential PLC, CAAE	(116)	(5 964)	(5 045)	
QBE Insurance Group Ltd.	(530)	(5 716)	(5 524)	
SiriusPoint Ltd.	(122)	(1 370)	(1 253)	
SpareBank 1 SR-Bank ASA	(458)	(8 790)	(8 739)	
State Bank of India	(25)	(1 504)	(1 948)	
Storebrand ASA	(592)	(7 234)	(7 506)	
Suncorp Group Ltd.	(36)	(360)	(366)	
Swiss Re AG	(37)	(4 496)	(4 630)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
TAG Immobilien AG	(206)	(7 475)	(7 282)	
Talanx AG	(7)	(339)	(428)	
Topdanmark AS	(6)	(391)	(425)	
Zip Co., Ltd.	(804)	(7 114)	(3 197)	
		(302 229)	(296 846)	(1,05)
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : -0,42 %)				
Ad-sol Nissin Corp.	(100)	(2 636)	(1 963)	
Alpha Systems Inc.	(100)	(4 242)	(4 432)	
Altium Ltd.	(286)	(9 793)	(11 869)	
Amper SA	(1 161)	(359)	(285)	
ams AG	(1 310)	(29 829)	(30 138)	
Appen Ltd.	(311)	(2 780)	(3 187)	
Argo Graphics Inc.	(100)	(3 562)	(3 538)	
Artiza Networks Inc.	(100)	(1 760)	(1 302)	
Ascentech KK	(100)	(1 527)	(1 053)	
ASM International NV	(1)	(572)	(558)	
BASE Inc.	(200)	(2 163)	(1 351)	
Bechtle AG	(73)	(6 835)	(6 600)	
Bravura Solutions Ltd.	(1 626)	(4 305)	(3 688)	
Broadband Tower Inc.	(100)	(319)	(213)	
CAICA DIGITAL Inc.	(300)	(569)	(474)	
Cancom SE	(10)	(749)	(851)	
Change Inc.	(400)	(12 951)	(8 332)	
Computershare Ltd.	(174)	(2 767)	(3 196)	
Cybozu Inc.	(400)	(11 543)	(8 034)	
eSOL Co., Ltd.	(400)	(5 097)	(2 698)	
Ferrotec Holdings Corp.	(200)	(8 025)	(9 291)	
Fixstars Corp.	(100)	(1 199)	(977)	
Freee KK	(400)	(31 632)	(27 906)	
GDS Holdings Ltd.	(1 195)	(98 915)	(71 186)	
Gig Works Inc.	(100)	(868)	(557)	
GMO internet Inc.	(200)	(6 839)	(5 956)	
Hilan Ltd.	(11)	(892)	(931)	
ITbook Holdings Co., Ltd.	(1 300)	(8 109)	(5 618)	
Ituran Location and Control Ltd.	(230)	(8 202)	(7 748)	
IVU Traffic Technologies AG	(88)	(2 672)	(2 667)	
Japan Display Inc.	(1 000)	(372)	(395)	
Jenoptik AG	(8)	(344)	(427)	
Konica Minolta Inc.	(500)	(2 813)	(2 874)	
Kyosan Electric Manufacturing Co., Ltd.	(200)	(947)	(1 016)	
Link Administration Holdings Ltd.	(94)	(373)	(481)	
Logitech International SA	(25)	(2 591)	(2 665)	
Meyer Burger Technology AG	(9 566)	(6 235)	(5 397)	
NET One Systems Co., Ltd.	(100)	(3 734)	(3 400)	
Nexi SpA	(65)	(1 337)	(1 306)	
NF Holdings Corp.	(100)	(2 128)	(1 536)	
Nice Ltd.	(58)	(21 584)	(22 243)	
Nihon Enterprise Co., Ltd.	(300)	(831)	(619)	
Obic Co., Ltd.	(100)	(23 745)	(23 693)	
OneConnect Financial Technology Co., Ltd.	(568)	(3 356)	(1 772)	
Optim Corp.	(100)	(3 347)	(1 447)	
Oro Co., Ltd.	(100)	(3 888)	(3 191)	
Pricer AB	(98)	(361)	(335)	
Pushpay Holdings Ltd.	(931)	(1 124)	(1 063)	
PVA TePla AG	(8)	(438)	(482)	
Rakus Co., Ltd.	(500)	(20 545)	(17 002)	
Remixpoint Inc.	(100)	(370)	(373)	
RTX A/S	(240)	(8 559)	(9 150)	
Sakura Internet Inc.	(500)	(4 460)	(3 060)	
Secunet Security Networks AG	(3)	(2 159)	(1 782)	
SimCorp A/S	(157)	(22 204)	(21 674)	
Sinch AB	(3 042)	(49 831)	(48 849)	
Smart Eye AB	(12)	(325)	(329)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
SMN Corp.	(200)	(1 694)	(1 389)	
Systemsoft Corp.	(2 300)	(5 407)	(3 002)	
TeamViewer AG	(660)	(11 687)	(11 206)	
Techno Horizon Co., Ltd.	(400)	(6 492)	(3 567)	
Temenos AG	(33)	(5 619)	(5 767)	
TietoEVRY Oyj	(93)	(3 487)	(3 671)	
Towa Corp.	(100)	(3 618)	(3 559)	
Tower Semiconductor Ltd.	(7)	(346)	(351)	
UMC Electronics Co., Ltd.	(100)	(936)	(482)	
Vnet Group Inc.	(2 394)	(52 689)	(27 307)	
Wellnet Corp.	(100)	(567)	(501)	
Wisotech Global Ltd.	(42)	(2 218)	(2 260)	
		(554 472)	(466 222)	(1,65)
Services de communication (31 décembre 2020 : -0,09 %)				
I&I AG	(24)	(892)	(828)	
Adevinta ASA	(122)	(2 665)	(2 050)	
Adways Inc.	(100)	(875)	(907)	
Aeria Inc.	(200)	(893)	(878)	
Amazia Inc.	(200)	(5 202)	(1 955)	
Autohome Inc.	(983)	(53 351)	(36 605)	
Bittium Oyj	(136)	(1 291)	(1 035)	
Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	(57)	(440)	(355)	
CD Projekt SA	(7)	(420)	(423)	
Chorus Ltd.	(245)	(1 417)	(1 519)	
COLOPL Inc.	(100)	(897)	(721)	
CyberAgent Inc.	(100)	(2 278)	(2 100)	
Dena Co., Ltd.	(300)	(7 005)	(5 828)	
Embracer Group AB	(412)	(5 303)	(5 547)	
Enad Global 7 AB	(110)	(694)	(537)	
Eros STX Global Corp.	(2 929)	(7 587)	(887)	
GA Technologies Co., Ltd.	(100)	(1 215)	(1 429)	
Hello Group Inc.	(1)	(16)	(11)	
Imagineer Co., Ltd.	(100)	(1 219)	(1 085)	
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	(1 367)	(18 404)	(20 972)	
iQIYI Inc.	(2 172)	(21 788)	(12 511)	
J-Stream Inc.	(200)	(4 458)	(1 632)	
Juventus Football Club SPA	(342)	(165)	(169)	
Kadokawa Corp.	(400)	(13 780)	(13 150)	
Kahoot! ASA	(2 882)	(20 245)	(19 238)	
Kakaku.com Inc.	(100)	(3 981)	(3 368)	
Kamakura Shinsho Ltd.	(200)	(1 491)	(1 336)	
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	(300)	(19 176)	(14 891)	
Koninklijke KPN NV	(1 905)	(7 338)	(7 470)	
Megacable Holdings SAB de CV	(101)	(373)	(435)	
Mobile Factory Inc.	(100)	(1 168)	(949)	
Modern Times Group MTG AB	(218)	(2 883)	(2 810)	
MTI Ltd.	(300)	(2 268)	(2 037)	
Nexon Co., Ltd.	(400)	(9 274)	(9 758)	
Orange SA	(2 176)	(29 466)	(28 998)	
Paradox Interactive AB	(32)	(817)	(797)	
REA Group Ltd.	(13)	(1 957)	(2 001)	
RPA Holdings Inc.	(1 500)	(6 268)	(5 923)	
RTL Group SA	(18)	(1 223)	(1 205)	
Scout24 SE	(13)	(1 128)	(1 147)	
Seek Ltd.	(946)	(28 599)	(28 479)	
Septeni Holdings Co., Ltd.	(100)	(463)	(534)	
Sky Network Television Ltd.	(2 584)	(5 346)	(6 034)	
Spark New Zealand Ltd.	(208)	(815)	(813)	
SpeedCast International Ltd.	(1 733)	(1 220)	(955)	
Storytel AB	(301)	(9 035)	(6 933)	
Stroeer SE & Co KGaA	(31)	(3 189)	(3 086)	
Tele2 AB	(87)	(1 576)	(1 567)	
Telecom Argentina SA	(533)	(3 346)	(3 434)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Telecom Italia SpA	(1 498)	(989)	(934)	
Telenor ASA	(19)	(360)	(377)	
Tencent Music Entertainment Group	(3 122)	(30 053)	(27 013)	
TIM SA	(158)	(2 208)	(2 323)	
United Internet AG	(138)	(6 656)	(6 926)	
VEON Ltd.	(138)	(401)	(298)	
Vodafone Group PLC	(130)	(2 497)	(2 452)	
Weibo Corp.	(842)	(44 026)	(32 950)	
Z Holdings Corp.	(13 000)	(84 994)	(95 171)	
		(487 084)	(435 776)	(1,54)
Services publics (31 décembre 2020 : -0,06 %)				
APA Group	(64)	(554)	(591)	
Ascopiave SpA	(932)	(5 056)	(4 646)	
AusNet Services Ltd.	(1 063)	(2 537)	(2 509)	
Central Puerto SA	(500)	(1 532)	(1 977)	
Chugoku Electric Power Co Inc.	(100)	(1 021)	(1 021)	
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	(2 752)	(23 525)	(25 515)	
Consolidated Water Co., Ltd.	(25)	(371)	(336)	
E.ON SE	(3 480)	(56 689)	(60 946)	
Elia Group SA	(90)	(15 231)	(14 958)	
Enel Americas SA	(627)	(4 354)	(4 308)	
Enel Chile SA	(730)	(2 401)	(1 669)	
Energix-Renewable Energies Ltd.	(1 470)	(7 071)	(7 905)	
Grenergy Renovables SA	(8)	(339)	(333)	
Hokuriku Electric Power Co.	(200)	(1 308)	(1 283)	
Kansai Electric Power Co Inc.	(700)	(8 630)	(8 247)	
Korea Electric Power Corp.	(51)	(589)	(589)	
Kyushu Electric Power Co Inc.	(200)	(1 815)	(1 880)	
Orsted AS	(89)	(14 682)	(14 356)	
RENOVA Inc.	(100)	(4 041)	(2 284)	
Scatec ASA	(358)	(8 320)	(7 833)	
Shizuoka Gas Co., Ltd.	(200)	(2 760)	(2 161)	
Tohoku Electric Power Co Inc.	(100)	(820)	(895)	
West Holdings Corp.	(100)	(3 814)	(6 285)	
		(167 460)	(172 527)	(0,61)
Immobilier (31 décembre 2020 : -0,56 %)				
Aedifica SA	(78)	(12 640)	(12 874)	
AFI Properties Ltd.	(38)	(1 518)	(3 177)	
Altisource Portfolio Solutions SA	(63)	(806)	(893)	
Ardepro Co., Ltd.	(2 100)	(1 194)	(1 175)	
Atenor	(158)	(13 076)	(12 891)	
Big Shopping Centers Ltd.	(65)	(12 841)	(13 401)	
Cedar Woods Properties Ltd.	(1 933)	(8 181)	(9 639)	
Charter Hall Group	(21)	(365)	(397)	
Consus Real Estate AG	(7)	(68)	(14)	
Cresud SACIF y A	(646)	(3 883)	(3 852)	
Cromwell Property Group	(3 063)	(2 693)	(2 447)	
Deutsche Wohnen SE	(60)	(3 329)	(3 187)	
Goodman Group	(887)	(19 959)	(21 587)	
Grand City Properties SA	(37)	(1 106)	(1 110)	
Hotel Property Investments	(60)	(162)	(206)	
Hulic Co., Ltd.	(400)	(4 873)	(4 791)	
Ichigo Inc.	(100)	(305)	(307)	
IMMOFINANZ AG	(25)	(736)	(809)	
IRSA Inversiones y Representaciones SA	(467)	(2 280)	(2 513)	
JALCO Holdings Inc.	(900)	(1 524)	(1 491)	
Japan Logistics Fund Inc.	(1)	(3 933)	(3 911)	
Lippo Malls Indonesia Retail Trust	(93)	(18)	(5)	
Mirvac Group	(1 093)	(2 217)	(2 921)	
Mobimo Holding AG	(4)	(1 661)	(1 694)	
Mugen Estate Co., Ltd.	(200)	(1 135)	(1 055)	
National Storage REIT	(19 990)	(30 591)	(48 833)	
Nomura Real Estate Holdings Inc.	(200)	(5 913)	(5 807)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Renta Corp. Real Estate SA	(160)	(520)	(398)	
Resilient REIT Ltd.	(150)	(540)	(709)	
Star Asia Investment Corp.	(1)	(701)	(694)	
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	(100)	(4 527)	(3 711)	
Tosei Reit Investment Corp.	(2)	(3 187)	(2 909)	
Urbanet Corp. Co., Ltd.	(400)	(1 377)	(1 299)	
Vonovia SE	(371)	(26 554)	(25 847)	
Yoma Strategic Holdings Ltd.	(11 200)	(4 068)	(1 375)	
		<u>(178 481)</u>	<u>(197 929)</u>	(0,70)
Total des actions étrangères – position vendeur		<u>(5 225 022)</u>	<u>(5 009 778)</u>	(17,73)
Commissions de courtage intégrées (note 3)		<u>(19 038)</u>		
Total des placements		<u>23 229 284</u>	<u>27 463 602</u>	<u>97,33</u>
Total de la plus-value latente des contrats de change à terme (Annexe 1)			14 436	0,05
Total de la moins-value latente des contrats de change à terme (Annexe 1)			(16 331)	(0,06)
Total de la plus-value latente des swaps sur rendement total (Annexe 2)			549 356	1,95
Total de la moins-value latente des swaps sur rendement total (Annexe 2)			(445 883)	(1,58)
Autres actifs, moins les passifs			<u>653 070</u>	<u>2,31</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			<u>28 218 250</u>	<u>100,00</u>

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Contrats de change à terme (Annexe 1)

Au 31 décembre 2021

Contrepartie*	Code de devise	Montant vendu	Code de devise	Montant acheté	Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente \$
Banque Royale du Canada	JPY	(13 564 000)	USD	118 083	16 mars 2022	276
Banque Royale du Canada	USD	(637 448)	AUD	892 000	16 mars 2022	14 160
						14 436
Banque Royale du Canada	CAD	(176 000)	USD	138 510	16 mars 2022	(1 005)
Banque Royale du Canada	CAD	(130 000)	USD	100 303	16 mars 2022	(3 275)
Banque Royale du Canada	DKK	(822 000)	USD	124 997	16 mars 2022	(1 123)
Banque Royale du Canada	EUR	(563 000)	USD	636 840	16 mars 2022	(5 545)
Banque Royale du Canada	HKD	(1 192 000)	USD	152 775	16 mars 2022	(175)
Banque Royale du Canada	NOK	(1 099 000)	USD	121 535	16 mars 2022	(3 684)
Banque Royale du Canada	SEK	(2 067 000)	USD	227 693	16 mars 2022	(948)
Banque Royale du Canada	ZAR	(1 977 000)	USD	122 124	16 mars 2022	(576)
						(16 331)
						(1 895)

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
Contreparties : La Banque de Nouvelle-Écosse, notation AA; Credit Suisse First Boston Corporation, non notée				
Swaps d'actions – position acheteur				
Dollar australien – taux de swap des acceptations bancaires (BBSW) à 1 mois				
110	29 juill. 2022	Adairs Ltd, swap sur rendement total	405	43
3 457	29 juill. 2022	Agl Energy Ltd, swap sur rendement total	19 493	1 241
332	29 juill. 2022	Ainsworth Game Technology Lt, swap sur rendement total	393	(3)
265	29 juill. 2022	Als Ltd, swap sur rendement total	3 183	139
72	29 juill. 2022	Ansell Ltd, swap sur rendement total	2 084	(38)
3 255	29 juill. 2022	Ardent Leisure Group Ltd, swap sur rendement total	4 036	(315)
412	29 juill. 2022	Aristocrat Leisure Ltd, swap sur rendement total	16 486	76
7	29 juill. 2022	Asx Ltd, swap sur rendement total	597	2
292	29 juill. 2022	Atlas Arteria, swap sur rendement total	1 856	115
464	29 juill. 2022	Australian Unity Office Fund, swap sur rendement total	1 018	24
3 154	29 juill. 2022	Base Resources Ltd, swap sur rendement total	970	57
250	29 juill. 2022	Beacon Lighting Group Ltd, swap sur rendement total	712	93
1 107	29 juill. 2022	Bega Cheese Ltd, swap sur rendement total	5 764	242
3 072	29 juill. 2022	Bluescope Steel Ltd, swap sur rendement total	58 964	802
903	29 juill. 2022	Brambles Ltd, swap sur rendement total	8 815	244
691	29 juill. 2022	Brickworks Ltd, swap sur rendement total	15 332	670
254	29 juill. 2022	Bwp Trust, swap sur rendement total	989	20
138	29 juill. 2022	Capricorn Metals Ltd, swap sur rendement total	431	37
1 532	29 juill. 2022	Cash Converters Intl Ltd, swap sur rendement total	380	21
5 353	29 juill. 2022	Chalice Mining Ltd, swap sur rendement total	47 194	(193)
170	29 juill. 2022	Charter Hall Long Wale Reit, swap sur rendement total	800	4
111	29 juill. 2022	Codan Ltd, swap sur rendement total	951	(21)
1 233	29 juill. 2022	Csr Ltd, swap sur rendement total	6 658	20
129	29 juill. 2022	Data#3 Ltd, swap sur rendement total	697	20
311	29 juill. 2022	De Grey Mining Ltd, swap sur rendement total	347	13
427	29 juill. 2022	Domino'S Pizza Enterprises L, swap sur rendement total	46 285	(4 050)
817	29 juill. 2022	Downer Edi Ltd, swap sur rendement total	4 472	50
1 177	29 juill. 2022	Eclix Group Ltd, swap sur rendement total	2 389	21
1 909	29 juill. 2022	Emeco Holdings Ltd, swap sur rendement total	1 543	(106)
183	29 juill. 2022	Eml Payments Ltd, swap sur rendement total	543	(21)
234	29 juill. 2022	Estia Health Ltd, swap sur rendement total	494	30
297	29 juill. 2022	Event Hospitality And Entert, swap sur rendement total	4 031	(60)
1 604	29 juill. 2022	Falcon Metals Ltd/Australia, swap sur rendement total	847	847
252	29 juill. 2022	Garda Property Group, swap sur rendement total	395	34
2 029	29 juill. 2022	Grange Resources Ltd, swap sur rendement total	1 407	227
331	29 juill. 2022	Hansen Technologies Ltd, swap sur rendement total	1 626	(58)
222	29 juill. 2022	Hub24 Ltd, swap sur rendement total	5 770	(15)
1 039	29 juill. 2022	Idp Education Ltd, swap sur rendement total	33 063	(179)
514	29 juill. 2022	Iluka Resources Ltd, swap sur rendement total	4 768	349
2 805	29 juill. 2022	Immutep Ltd, swap sur rendement total	1 262	34
200	29 juill. 2022	Infomedia Ltd, swap sur rendement total	281	11
541	29 juill. 2022	Inghams Group Ltd, swap sur rendement total	1 739	36
249	29 juill. 2022	Invocare Ltd, swap sur rendement total	2 689	79
1 856	29 juill. 2022	Ioof Holdings Ltd, swap sur rendement total	6 170	(102)
1 052	29 juill. 2022	Iress Ltd, swap sur rendement total	12 077	101
101	29 juill. 2022	Jumbo Interactive Ltd, swap sur rendement total	1 785	95
251	29 juill. 2022	Karooon Energy Ltd, swap sur rendement total	387	7
1 215	29 juill. 2022	Lake Resources NI, swap sur rendement total	1 127	164
2 471	29 juill. 2022	Liontown Resources Ltd, swap sur rendement total	3 767	63
6 353	29 juill. 2022	Lynas Corp Ltd, swap sur rendement total	59 336	7 575
167	29 juill. 2022	Ma Financial Group Ltd, swap sur rendement total	1 373	55
553	29 juill. 2022	Macquarie Group Ltd, swap sur rendement total	104 314	2 507
608	29 juill. 2022	Magellan Financial Group Ltd, swap sur rendement total	11 860	(4 780)
85	29 juill. 2022	Mcmillan Shakespeare Ltd, swap sur rendement total	943	8
71	29 juill. 2022	Medical Developments Interna, swap sur rendement total	326	(8)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
466	29 juill. 2022	Medusa Mining Ltd, swap sur rendement total	304	(11)
703	29 juill. 2022	Megaport Ltd, swap sur rendement total	11 983	(1 067)
659	29 juill. 2022	Metcash Ltd, swap sur rendement total	2 814	337
1 572	29 juill. 2022	Mineral Resources Ltd, swap sur rendement total	80 846	15 503
468	29 juill. 2022	Monash Ivf Group Ltd, swap sur rendement total	453	49
55	29 juill. 2022	Nanosonics Ltd, swap sur rendement total	319	11
1 003	29 juill. 2022	Navigator Global Investments, swap sur rendement total	1 709	142
183	29 juill. 2022	Nearmap Ltd, swap sur rendement total	260	(5)
1 167	29 juill. 2022	Neometals Ltd, swap sur rendement total	1 527	345
778	29 juill. 2022	New Hope Corp Ltd, swap sur rendement total	1 593	115
243	29 juill. 2022	Newcrest Mining Ltd, swap sur rendement total	5 463	194
380	29 juill. 2022	Nextdc Ltd, swap sur rendement total	4 463	118
86	29 juill. 2022	Nib Holdings Ltd, swap sur rendement total	554	5
157	29 juill. 2022	Nitro Software Ltd, swap sur rendement total	356	(30)
268	29 juill. 2022	Ooh!Media Ltd, swap sur rendement total	416	17
2 579	29 juill. 2022	Oz Minerals Ltd, swap sur rendement total	66 839	5 050
1 343	29 juill. 2022	Paladin Energy Ltd, swap sur rendement total	1 085	(79)
25	29 juill. 2022	Perpetual Ltd, swap sur rendement total	826	40
12 408	29 juill. 2022	Pilbara Minerals Ltd, swap sur rendement total	36 465	6 871
2 296	29 juill. 2022	Pinnacle Investment Manageme, swap sur rendement total	32 915	(1 439)
110	29 juill. 2022	Pro Medicus Ltd, swap sur rendement total	6 308	48
117	29 juill. 2022	Pwr Holdings Ltd, swap sur rendement total	923	(29)
795	29 juill. 2022	Redbubble Ltd, swap sur rendement total	2 387	(187)
78	29 juill. 2022	Reject Shop Ltd/The, swap sur rendement total	514	(6)
625	29 juill. 2022	Ridley Corp Ltd, swap sur rendement total	858	67
1 802	29 juill. 2022	Sandfire Resources NI, swap sur rendement total	10 889	940
10 729	29 juill. 2022	Santos Ltd, swap sur rendement total	62 174	(726)
127	29 juill. 2022	Servcorp Ltd, swap sur rendement total	420	(90)
4 684	29 juill. 2022	Seven West Media Ltd, swap sur rendement total	2 775	107
201	29 juill. 2022	Sg Fleet Group Ltd, swap sur rendement total	461	13
526	29 juill. 2022	Smartgroup Corp Ltd, swap sur rendement total	3 744	62
18	29 juill. 2022	Sonic Healthcare Ltd, swap sur rendement total	771	64
2 300	29 juill. 2022	Srg Global Ltd, swap sur rendement total	1 077	101
2 180	29 juill. 2022	Star Entertainment Grp Ltd/T, swap sur rendement total	7 368	187
464	29 juill. 2022	Super Retail Group Ltd, swap sur rendement total	5 310	(33)
182	29 juill. 2022	Tabcorp Holdings Ltd, swap sur rendement total	839	7
878	29 juill. 2022	Tassal Group Ltd, swap sur rendement total	2 814	151
31	29 juill. 2022	Technology One Ltd, swap sur rendement total	365	-
528	29 juill. 2022	Test Local Currency, swap sur rendement total	10 076	97
7 959	29 juill. 2022	Transurban Group, swap sur rendement total	102 111	2 111
552	29 juill. 2022	Uniti Group Ltd, swap sur rendement total	2 256	12
251	29 juill. 2022	Virtus Health Ltd, swap sur rendement total	1 579	183
2 897	29 juill. 2022	Whitehaven Coal Ltd, swap sur rendement total	6 944	504
397	29 juill. 2022	Xero Ltd, swap sur rendement total	51 568	(1 271)
				<u>34 705</u>
Livre sterling – taux moyen de l'indice de financement à un jour (SONIA)				
61	29 juill. 2022	888 Holdings Plc, swap sur rendement total	314	(9)
216	29 juill. 2022	Airtel Africa Plc, swap sur rendement total	494	33
615	29 juill. 2022	Alfa Financial Software Hold, swap sur rendement total	1 994	(159)
257	29 juill. 2022	Ashmore Group Plc, swap sur rendement total	1 280	(20)
109	29 juill. 2022	Aveva Group Plc, swap sur rendement total	6 348	291
1 721	29 juill. 2022	Babcock Intl Group Plc, swap sur rendement total	9 381	660
857	29 juill. 2022	Bakkavor Group Plc, swap sur rendement total	1 850	72
624	29 juill. 2022	Bank Of Georgia Group Plc, swap sur rendement total	17 807	1 332
112	29 juill. 2022	Bodycote Plc, swap sur rendement total	1 658	74
846	29 juill. 2022	Brown (N) Group Plc, swap sur rendement total	624	79
2 219	29 juill. 2022	Burford Capital Ltd, swap sur rendement total	29 270	298
271	29 juill. 2022	Cairn Energy Plc, swap sur rendement total	873	29
12 338	29 juill. 2022	Capita Plc, swap sur rendement total	7 705	(1 529)
2 491	29 juill. 2022	Centamin Plc, swap sur rendement total	3 785	(326)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value
				(moins-value) latente \$
37 871	29 juill. 2022	Centrica Plc, swap sur rendement total	46 327	4 032
791	29 juill. 2022	Ceres Power Holdings Plc, swap sur rendement total	13 486	(1 512)
210	29 juill. 2022	Chemring Group Plc, swap sur rendement total	1 063	82
7 012	29 juill. 2022	Cineworld Group Plc, swap sur rendement total	3 838	(1 802)
726	29 juill. 2022	Civitas Social Housing Plc, swap sur rendement total	1 204	56
112	29 juill. 2022	Clipper Logistics Plc, swap sur rendement total	1 400	122
4 015	29 juill. 2022	Cmc Markets Plc, swap sur rendement total	18 100	2 086
471	29 juill. 2022	Computacenter Plc, swap sur rendement total	23 449	752
50	29 juill. 2022	Craneware Plc, swap sur rendement total	2 074	(107)
19	29 juill. 2022	Cranswick Plc, swap sur rendement total	1 210	33
29	29 juill. 2022	Cvs Group Plc, swap sur rendement total	1 111	20
73	29 juill. 2022	Derwent London Plc, swap sur rendement total	4 265	42
912	29 juill. 2022	Devro Plc, swap sur rendement total	3 258	43
8	29 juill. 2022	Diageo Plc, swap sur rendement total	552	32
563	29 juill. 2022	Diploma Plc, swap sur rendement total	32 499	1 567
2 217	29 juill. 2022	Direct Line Insurance Group, swap sur rendement total	10 582	276
552	29 juill. 2022	Diversified Energy Co Plc, swap sur rendement total	986	49
94	29 juill. 2022	Drax Group Plc, swap sur rendement total	973	56
298	29 juill. 2022	Eco Animal Health Group Plc, swap sur rendement total	816	13
186	29 juill. 2022	Electrocomponents Plc, swap sur rendement total	3 858	28
419	29 juill. 2022	Emis Group Plc, swap sur rendement total	9 749	371
175	29 juill. 2022	Fdm Group Holdings Plc, swap sur rendement total	3 808	448
3 646	29 juill. 2022	Ferrexpo Plc, swap sur rendement total	18 676	635
908	29 juill. 2022	Finsbury Food Group Plc, swap sur rendement total	1 553	53
4 514	29 juill. 2022	Firstgroup Plc, swap sur rendement total	7 893	508
1 725	29 juill. 2022	Forterra Plc, swap sur rendement total	8 145	938
257	29 juill. 2022	Gear4Music Holdings Plc, swap sur rendement total	3 166	175
105	29 juill. 2022	Greggs Plc, swap sur rendement total	5 995	598
106	29 juill. 2022	Gulf Keystone Petroleum Ltd, swap sur rendement total	325	10
1 573	29 juill. 2022	Halfords Group Plc, swap sur rendement total	9 376	1 024
15 007	29 juill. 2022	Hammerson Plc, swap sur rendement total	8 421	627
2 060	29 juill. 2022	Harbour Energy Plc, swap sur rendement total	12 476	(1 327)
1 410	29 juill. 2022	Hargreaves Lansdown Plc, swap sur rendement total	32 687	434
1 641	29 juill. 2022	Hays Plc, swap sur rendement total	4 105	5
172	29 juill. 2022	Hilton Food Group Plc, swap sur rendement total	3 355	24
2 788	29 juill. 2022	Howden Joinery Group Plc, swap sur rendement total	42 986	1 532
1 105	29 juill. 2022	Ibstock Plc, swap sur rendement total	3 853	215
2 269	29 juill. 2022	Idox Plc, swap sur rendement total	2 679	(16)
795	29 juill. 2022	Ig Group Holdings Plc, swap sur rendement total	11 058	522
25	29 juill. 2022	Inchcape Plc, swap sur rendement total	389	19
2 739	29 juill. 2022	Indivior Plc, swap sur rendement total	12 043	1 267
181	29 juill. 2022	Investec Plc, swap sur rendement total	1 246	60
964	29 juill. 2022	Iqe Plc, swap sur rendement total	570	(1)
121	29 juill. 2022	Joules Group Plc, swap sur rendement total	300	(81)
3 359	29 juill. 2022	Jupiter Fund Management, swap sur rendement total	14 735	1 181
21 818	29 juill. 2022	Just Group Plc, swap sur rendement total	31 206	1 972
1 282	29 juill. 2022	Kaimos Group Plc, swap sur rendement total	42 046	1 296
567	29 juill. 2022	Keller Group Plc, swap sur rendement total	9 555	842
740	29 juill. 2022	Kenmare Resources Plc, swap sur rendement total	5 874	556
7	29 juill. 2022	Keywords Studios Plc, swap sur rendement total	352	20
3 918	29 juill. 2022	Learning Technologies Group, swap sur rendement total	11 918	675
14	29 juill. 2022	Liontrust Asset Management, swap sur rendement total	532	39
83	29 juill. 2022	Londonmetric Property Plc, swap sur rendement total	406	19
332	29 juill. 2022	M&C Saatchi Plc, swap sur rendement total	957	108
264	29 juill. 2022	Marston'S Plc, swap sur rendement total	348	54
457	29 juill. 2022	Menzies (John) Plc, swap sur rendement total	2 424	312
1 695	29 juill. 2022	Micro Focus International, swap sur rendement total	12 119	1 839
2 828	29 juill. 2022	Mitchells & Butlers Plc, swap sur rendement total	12 386	1 069
112	29 juill. 2022	Moneysupermarket.Com, swap sur rendement total	414	13
2 972	29 juill. 2022	Morgan Advanced Materials Pl, swap sur rendement total	18 229	(42)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
674	29 juill. 2022	Morgan Sindall Group Plc, swap sur rendement total	29 059	1 666
409	29 juill. 2022	Naked Wines Plc, swap sur rendement total	4 555	83
24	29 juill. 2022	Oxford Biomedica Plc, swap sur rendement total	505	(30)
570	29 juill. 2022	Oxford Instruments Plc, swap sur rendement total	25 691	3 256
336	29 juill. 2022	Pagegroup Plc, swap sur rendement total	3 642	16
1 191	29 juill. 2022	Pan African Resources Plc, swap sur rendement total	340	(26)
3 527	29 juill. 2022	Pendragon Plc, swap sur rendement total	1 400	270
1 202	29 juill. 2022	Pennon Group Plc, swap sur rendement total	23 999	(726)
5 663	29 juill. 2022	Petropavlovsk Plc, swap sur rendement total	1 855	(181)
48	29 juill. 2022	Pets At Home Group Plc, swap sur rendement total	385	1
977	29 juill. 2022	Playtech Plc, swap sur rendement total	12 244	(228)
8 482	29 juill. 2022	Premier Foods Plc, swap sur rendement total	16 224	1 274
128	29 juill. 2022	Primary Health Properties, swap sur rendement total	332	3
530	29 juill. 2022	Provident Financial Plc, swap sur rendement total	3 257	43
59	29 juill. 2022	Qinetiq Group Plc, swap sur rendement total	269	6
965	29 juill. 2022	Rank Group Plc, swap sur rendement total	2 576	313
23	29 juill. 2022	Rathbone Brothers Plc, swap sur rendement total	781	50
58	29 juill. 2022	Reach Plc, swap sur rendement total	280	24
649	29 juill. 2022	Redde Plc, swap sur rendement total	4 913	480
50	29 juill. 2022	Renew Holdings Plc, swap sur rendement total	714	25
132	29 juill. 2022	Renewi Plc, swap sur rendement total	1 710	(16)
10	29 juill. 2022	Renishaw Plc, swap sur rendement total	818	41
2 268	29 juill. 2022	Royal Mail Plc, swap sur rendement total	19 894	428
1 170	29 juill. 2022	Rps Group Plc, swap sur rendement total	2 478	56
1 047	29 juill. 2022	S4 Capital Plc, swap sur rendement total	11 357	984
2 596	29 juill. 2022	Sainsbury (J) Plc, swap sur rendement total	12 249	(38)
227	29 juill. 2022	Senior Plc, swap sur rendement total	571	60
50	29 juill. 2022	Shaftesbury Plc, swap sur rendement total	526	–
425	29 juill. 2022	Sig Plc, swap sur rendement total	346	(15)
51	29 juill. 2022	Softcat Plc, swap sur rendement total	1 574	(39)
708	29 juill. 2022	Somero Enterprises Inc, actions ord., swap sur rendement total	6 602	786
31	29 juill. 2022	Spectris Plc, swap sur rendement total	1 940	78
4 493	29 juill. 2022	Spirent Communications Plc, swap sur rendement total	21 231	640
1 474	29 juill. 2022	Ssp Group Plc, swap sur rendement total	6 055	608
238	29 juill. 2022	Stagecoach Group Plc, swap sur rendement total	365	85
240	29 juill. 2022	Sthree Plc, swap sur rendement total	1 905	(230)
147	29 juill. 2022	Superdry Plc, swap sur rendement total	698	64
941	29 juill. 2022	Supermarket Income Reit Plc, swap sur rendement total	1 964	–
238	29 juill. 2022	Ted Baker Plc, swap sur rendement total	420	(33)
139	29 juill. 2022	Ti Fluid Systems Plc, swap sur rendement total	606	74
97	29 juill. 2022	Travis Perkins Plc, swap sur rendement total	2 580	102
112	29 juill. 2022	Tremor International Ltd, swap sur rendement total	1 062	(24)
146	29 juill. 2022	Tritax Big Box Reit Plc, swap sur rendement total	622	27
8 873	29 juill. 2022	Tullow Oil Plc, swap sur rendement total	7 051	715
738	29 juill. 2022	Tyman Plc, swap sur rendement total	5 044	188
67	29 juill. 2022	Ultra Electronics Hldgs Plc, swap sur rendement total	3 645	107
4 335	29 juill. 2022	Vertu Motors Plc, swap sur rendement total	5 151	569
1 526	29 juill. 2022	Vesuvius Plc, swap sur rendement total	11 754	943
11	29 juill. 2022	Victrex Plc, swap sur rendement total	460	22
799	29 juill. 2022	Vistry Group Plc, swap sur rendement total	16 185	1 351
1 041	29 juill. 2022	Whitbread Plc, swap sur rendement total	53 342	3 242
292	29 juill. 2022	Wincanton Plc, swap sur rendement total	1 838	150
843	29 juill. 2022	Xlmedia Plc, swap sur rendement total	555	(2)
230	29 juill. 2022	Xp Power Ltd, swap sur rendement total	20 151	1 102
				<u>43 030</u>
Couronne danoise – taux interbancaire offert à Copenhague (CIBOR) à 1 mois				
11	29 juill. 2022	Iss A/S, swap sur rendement total	266	15
25	29 juill. 2022	Nkt A/S, swap sur rendement total	1 524	47
1 207	29 juill. 2022	Scandinavian Tobacco Group A, swap sur rendement total	32 007	3 916
				<u>3 978</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
Euro – taux à court terme (€STR)				
1 360	29 juill. 2022	A2A Spa, swap sur rendement total	3 360	8
75	29 juill. 2022	Adva Optical Networking Se, swap sur rendement total	1 517	144
2	29 juill. 2022	Aedifica, swap sur rendement total	330	4
1 382	29 juill. 2022	Aib Group Plc, swap sur rendement total	4 248	411
2	29 juill. 2022	Air Liquide Sa, swap sur rendement total	440	15
41	29 juill. 2022	Ald Sa, swap sur rendement total	762	34
9	29 juill. 2022	Alten Sa, swap sur rendement total	2 049	164
50	29 juill. 2022	Anora Group Oyj, swap sur rendement total	780	14
10	29 juill. 2022	Argan, swap sur rendement total	1 672	88
320	29 juill. 2022	Autogrill Spa, swap sur rendement total	2 871	226
7	29 juill. 2022	Axa Sa, swap sur rendement total	263	17
300	29 juill. 2022	Axway Software Sa, swap sur rendement total	11 592	(409)
5 753	29 juill. 2022	Banco Comercial Portugues, R, swap sur rendement total	1 164	(6)
523	29 juill. 2022	Bank Of Ireland Group Plc, swap sur rendement total	3 746	118
24	29 juill. 2022	Basic-Fit Nv, swap sur rendement total	1 448	107
20	29 juill. 2022	Beneteau, swap sur rendement total	409	38
54	29 juill. 2022	Capgemini Se, swap sur rendement total	16 716	765
25	29 juill. 2022	Cegedim Sa, swap sur rendement total	862	35
7	29 juill. 2022	Christian Dior Se, swap sur rendement total	7 340	648
98	29 juill. 2022	Coface Sa, swap sur rendement total	1 764	74
51	29 juill. 2022	Derichebourg, swap sur rendement total	744	66
307	29 juill. 2022	Elior Group, swap sur rendement total	2 807	304
1 169	29 juill. 2022	Engie, swap sur rendement total	21 853	178
1	29 juill. 2022	Eramet, swap sur rendement total	103	4
23	29 juill. 2022	Esker Sa, swap sur rendement total	11 943	531
744	29 juill. 2022	Fortum Oyj, swap sur rendement total	28 845	1 603
425	29 juill. 2022	Glanbia Plc, swap sur rendement total	7 509	484
122	29 juill. 2022	Groupe Crit, swap sur rendement total	10 865	148
5	29 juill. 2022	Groupe Ldlc, swap sur rendement total	409	42
7	29 juill. 2022	Harvia Oyj, swap sur rendement total	590	37
15	29 juill. 2022	Hermes International, swap sur rendement total	33 096	(1 754)
605	29 juill. 2022	Hibernia Reit Plc, swap sur rendement total	1 130	16
4	29 juill. 2022	Icade, swap sur rendement total	363	3
1	29 juill. 2022	Id Logistics Group, swap sur rendement total	528	24
278	29 juill. 2022	Iren Spa, swap sur rendement total	1 060	2
4	29 juill. 2022	Kinopolis, swap sur rendement total	315	38
3	29 juill. 2022	Korian, swap sur rendement total	120	9
20	29 juill. 2022	Maisons Du Monde Sa, swap sur rendement total	585	(3)
109	29 juill. 2022	Manitou Bf, swap sur rendement total	4 314	159
25	29 juill. 2022	Mensch Und Maschine Software, swap sur rendement total	2 388	40
24	29 juill. 2022	Mersen, swap sur rendement total	1 272	166
50	29 juill. 2022	Mlp Se, swap sur rendement total	616	44
100	29 juill. 2022	Neopost Sa, swap sur rendement total	2 749	4
100	29 juill. 2022	Nexans Sa, swap sur rendement total	12 332	586
38	29 juill. 2022	Omv Ag, swap sur rendement total	2 727	164
394	29 juill. 2022	Ovs Spa, swap sur rendement total	1 449	(76)
329	29 juill. 2022	Permanent Tsb Group Holdings, swap sur rendement total	756	29
25	29 juill. 2022	Publity Ag, swap sur rendement total	799	(30)
4	29 juill. 2022	Qt Group Oyj, swap sur rendement total	768	–
9	29 juill. 2022	Revenio Group Oyj, swap sur rendement total	718	(5)
9	29 juill. 2022	Rothschild & Co, swap sur rendement total	522	33
246	29 juill. 2022	Rubis, swap sur rendement total	9 279	573
412	29 juill. 2022	Sanofi, swap sur rendement total	52 423	2 455
1 638	29 juill. 2022	Saras Spa, swap sur rendement total	1 296	(8)
65	29 juill. 2022	Schaeffler Ag, actions priv., swap sur rendement total	681	40
617	29 juill. 2022	Showroomprive, swap sur rendement total	1 919	(21)
85	29 juill. 2022	Somfy Sa, swap sur rendement total	21 514	761
3 242	29 juill. 2022	Sonae, swap sur rendement total	4 671	284
2	29 juill. 2022	Sopra Steria Group, swap sur rendement total	452	12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
2	29 juill. 2022	Stef, swap sur rendement total	293	(2)
52	29 juill. 2022	Stellantis Nv, swap sur rendement total	1 246	115
12	29 juill. 2022	Synergie Sa, swap sur rendement total	627	24
34	29 juill. 2022	Tamburi Investment Partners, swap sur rendement total	485	22
3	29 juill. 2022	Trigano Sa, swap sur rendement total	737	33
2	29 juill. 2022	Vallourec Sa, swap sur rendement total	25	3
7	29 juill. 2022	Valmet Oyj, swap sur rendement total	379	13
253	29 juill. 2022	Valneva Se, swap sur rendement total	8 904	(1 269)
942	29 juill. 2022	Veolia Environnement, swap sur rendement total	43 652	5 063
136	29 juill. 2022	Vgp, swap sur rendement total	50 012	4 021
14	29 juill. 2022	Virbac Sa, swap sur rendement total	8 537	214
30	29 juill. 2022	Wartsila Oyj Abp, swap sur rendement total	533	6
323	29 juill. 2022	Webuild, swap sur rendement total	965	39
447	29 juill. 2022	X-Fab Silicon Foundries Se, swap sur rendement total	5 869	(111)
				<u>17 608</u>
Dollar de Hong Kong – taux interbancaire offert à Hong Kong (HIBOR) à 1 mois				
6 000	29 juill. 2022	Agile Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	4 112	(886)
115 000	29 juill. 2022	Agritrade Resources Ltd, swap sur rendement total	1 546	154
5 000	29 juill. 2022	Ajisen China Holdings Ltd, swap sur rendement total	1 021	(25)
2 600	29 juill. 2022	Anta Sports Products Ltd, swap sur rendement total	49 244	(3 127)
20 000	29 juill. 2022	Baic Motor Corp Ltd, H, swap sur rendement total	10 855	412
12 000	29 juill. 2022	Beijing Capital Intl Airpo, H, swap sur rendement total	9 274	431
4 000	29 juill. 2022	Beijing Enterprises Urban Re, swap sur rendement total	343	20
3 000	29 juill. 2022	Bocom International Holdings, swap sur rendement total	880	37
5 300	29 juill. 2022	Budweiser Brewing Co Apac Lt, swap sur rendement total	17 560	521
1 000	29 juill. 2022	Byd Co Ltd, H, swap sur rendement total	43 194	(5 249)
1 000	29 juill. 2022	Chaowei Power Holdings Ltd, swap sur rendement total	331	(8)
1 000	29 juill. 2022	China Aoyuan Group Ltd, swap sur rendement total	228	(218)
5 000	29 juill. 2022	China Feihe Ltd, swap sur rendement total	8 474	51
5 500	29 juill. 2022	China Hongqiao Group Ltd, swap sur rendement total	7 333	580
500	29 juill. 2022	China Merchants Bank, H, swap sur rendement total	4 905	6
1 000	29 juill. 2022	China Modern Dairy Holdings, swap sur rendement total	212	–
2 000	29 juill. 2022	China Petroleum & Chemical, H, swap sur rendement total	1 176	71
6 000	29 juill. 2022	China Resources Beer Holding, swap sur rendement total	62 069	(198)
1 000	29 juill. 2022	China Risun Group Ltd, swap sur rendement total	766	(4)
4 500	29 juill. 2022	China Yongda Automobiles Ser, swap sur rendement total	7 612	(1 027)
4 000	29 juill. 2022	China Youzan Ltd, swap sur rendement total	350	(104)
4 000	29 juill. 2022	Chinasoft International Ltd, swap sur rendement total	6 584	(1 849)
1 000	29 juill. 2022	Chongqing Rural Commercial, H, swap sur rendement total	449	18
2 000	29 juill. 2022	Chow Sang Sang Hldg, swap sur rendement total	3 532	(55)
12	29 juill. 2022	Cifi Holdings Group Co Ltd, swap sur rendement total	9	–
7 000	29 juill. 2022	Citic Dameng Holdings Ltd, swap sur rendement total	1 338	225
1 000	29 juill. 2022	Consun Pharmaceutical Group, swap sur rendement total	713	112
4 000	29 juill. 2022	Cosco Shipping Ports Ltd, swap sur rendement total	4 387	413
3 000	29 juill. 2022	Crystal International Group, swap sur rendement total	1 273	(46)
800	29 juill. 2022	Dfzq, H, swap sur rendement total	863	23
20 000	29 juill. 2022	Dongfeng Motor Grp Co Ltd, H, swap sur rendement total	20 998	(2 485)
9 999	29 juill. 2022	Dongyue Group, swap sur rendement total	19 699	(4 099)
2 400	29 juill. 2022	Dynam Japan Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	3 616	984
200	29 juill. 2022	Everbright Securities Co L, H, swap sur rendement total	195	4
2 000	29 juill. 2022	Fufeng Group Ltd, swap sur rendement total	872	(140)
9 000	29 juill. 2022	Geely Automobile Holdings Lt, swap sur rendement total	31 059	(2 729)
6 000	29 juill. 2022	Genscript Biotech Corp, swap sur rendement total	33 538	(5 002)
7 000	29 juill. 2022	Grand Baoxin Auto Group Ltd, swap sur rendement total	771	(80)
1 745	29 juill. 2022	G-Resources Group Ltd, swap sur rendement total	792	(9)
2 000	29 juill. 2022	Haichang Ocean Park Holdings, swap sur rendement total	1 030	161
8 000	29 juill. 2022	Hang Lung Properties Ltd, swap sur rendement total	20 790	810
2 000	29 juill. 2022	Harbin Electric Co Ltd, H, swap sur rendement total	1 141	(57)
2 662	29 juill. 2022	Hopson Development Holdings, swap sur rendement total	7 013	(1 176)
3 000	29 juill. 2022	Igg Inc, swap sur rendement total	3 368	(228)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
1 000	29 juill. 2022	Jinxin Fertility Group Ltd, swap sur rendement total	1 412	(322)
3 500	29 juill. 2022	Johnson Electric Holdings, swap sur rendement total	9 464	(152)
30	29 juill. 2022	Kaisa Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	4	(2)
5 000	29 juill. 2022	Kingboard Holdings Ltd, swap sur rendement total	31 197	(514)
8 499	29 juill. 2022	Kingboard Laminates Hldg Ltd, swap sur rendement total	18 672	(389)
6 000	29 juill. 2022	Kingdee International Sftwr, swap sur rendement total	23 331	235
1 000	29 juill. 2022	Koolearn Technology Holding, swap sur rendement total	857	(298)
18 000	29 juill. 2022	Kunlun Energy Co Ltd, swap sur rendement total	21 319	(115)
24 000	29 juill. 2022	Lenovo Group Ltd, swap sur rendement total	34 841	3 772
6 500	29 juill. 2022	Li Ning Co Ltd, swap sur rendement total	89 884	(3 540)
4 000	29 juill. 2022	Lifetech Scientific Corp, swap sur rendement total	2 372	(375)
4 800	29 juill. 2022	Man Wah Holdings Ltd, swap sur rendement total	9 395	(201)
6 000	29 juill. 2022	Midland Holdings Ltd, swap sur rendement total	914	(176)
4 000	29 juill. 2022	Minth Group Ltd, swap sur rendement total	22 261	(1 171)
3 000	29 juill. 2022	Modern Dental Group Ltd, swap sur rendement total	2 693	(251)
8 668	29 juill. 2022	Nvc Lighting Holdings Ltd, swap sur rendement total	198	(37)
2 000	29 juill. 2022	Oriental Watch Holdings, swap sur rendement total	1 581	(86)
8 000	29 juill. 2022	Perfect Shape Medical Ltd, swap sur rendement total	7 566	(479)
2	29 juill. 2022	Powerlong Real Estate Holdin, swap sur rendement total	1	-
1 000	29 juill. 2022	Pw Medtech Group Ltd, swap sur rendement total	162	(12)
31 000	29 juill. 2022	Razer Inc, swap sur rendement total	12 155	(499)
14 399	29 juill. 2022	Samsonite International Sa, swap sur rendement total	36 954	2 655
5 200	29 juill. 2022	Shandong Molong Petroleum, H, swap sur rendement total	4 432	1 644
6 500	29 juill. 2022	Shanghai Fosun Pharmaceuti, H, swap sur rendement total	36 175	(4 578)
12 000	29 juill. 2022	Shanghai Jin Jiang Capital, H, swap sur rendement total	5 697	86
10 497	29 juill. 2022	Shimao Property Holdings Ltd, swap sur rendement total	8 673	(2 994)
1 000	29 juill. 2022	Sino-Ocean Group Holding Ltd, swap sur rendement total	295	(1)
3 000	29 juill. 2022	Sinotruk Hong Kong Ltd, swap sur rendement total	5 833	209
2 800	29 juill. 2022	Sisram Medical Ltd, swap sur rendement total	4 305	(1 263)
7 000	29 juill. 2022	Sitc International Holdings, swap sur rendement total	32 890	(2 450)
8 000	29 juill. 2022	Skyworth Group Ltd, swap sur rendement total	7 077	919
500	29 juill. 2022	Stella International, swap sur rendement total	764	86
5 000	29 juill. 2022	Sunac China Holdings Ltd, swap sur rendement total	9 543	(1 145)
4 500	29 juill. 2022	Swire Pacific Ltd – cat. A, swap sur rendement total	32 335	831
300	29 juill. 2022	Tencent Holdings Ltd, swap sur rendement total	22 203	(198)
1 000	29 juill. 2022	Texhong Textile Group Ltd, swap sur rendement total	1 669	(124)
4 000	29 juill. 2022	Tianjin Development Hldgs Lt, swap sur rendement total	1 102	64
396	29 juill. 2022	Times China Holdings Ltd, swap sur rendement total	242	(34)
1 000	29 juill. 2022	Towngas China Co Ltd, swap sur rendement total	1 098	241
2 000	29 juill. 2022	Truly International Holdings, swap sur rendement total	1 034	184
6 000	29 juill. 2022	Union Medical Healthcare Ltd, swap sur rendement total	10 929	(1 148)
8 000	29 juill. 2022	Viva China Holdings Ltd, swap sur rendement total	1 996	(159)
1 300	29 juill. 2022	Vtech Holdings Ltd, swap sur rendement total	12 858	(740)
6 000	29 juill. 2022	Weimob Inc, swap sur rendement total	7 670	(1 122)
4 991	29 juill. 2022	Weiqiao Textile Co Ltd, H, swap sur rendement total	2 119	14
4 000	29 juill. 2022	Wh Group Ltd, swap sur rendement total	3 169	(5)
600	29 juill. 2022	Xd Inc, swap sur rendement total	3 840	(533)
600	29 juill. 2022	Xiaomi Corp, cat. B, swap sur rendement total	1 837	(38)
2 000	29 juill. 2022	Xin Point Holdings Ltd, swap sur rendement total	842	(124)
1 000	29 juill. 2022	Xinhua Winshare Publishing, H, swap sur rendement total	958	6
16 000	29 juill. 2022	Xinyi Glass Holdings Ltd, swap sur rendement total	50 550	1 170
8 000	29 juill. 2022	Yadea Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	19 702	1 564
1 000	29 juill. 2022	Yue Yuen Industrial Hldg, swap sur rendement total	2 113	(82)
1 000	29 juill. 2022	Yuzhou Properties Co, swap sur rendement total	104	(20)
4 000	29 juill. 2022	Zhongsheng Group Holdings, swap sur rendement total	39 403	(2 220)
1 000	29 juill. 2022	Zhou Hei Ya International Ho, swap sur rendement total	953	(209)
24 000	29 juill. 2022	Zijin Mining Group Co Ltd, H, swap sur rendement total	36 085	(4 246)
13 000	29 juill. 2022	Zte Corp, H, swap sur rendement total	44 968	404
				<u>(41 736)</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
Nouveau shekel israélien – taux interbancaire offert à Tel Aviv (TELBOR) à 1 mois				
53	29 juill. 2022	Airport City Ltd, swap sur rendement total	1 499	80
12	29 juill. 2022	Azrieli Group Ltd, swap sur rendement total	1 446	13
7	29 juill. 2022	Fibi Holdings, swap sur rendement total	404	3
234	29 juill. 2022	First Intl Bank Israel, swap sur rendement total	12 298	186
17	29 juill. 2022	Fox Wizel Ltd, swap sur rendement total	3 863	119
45	29 juill. 2022	Gav-Yam Lands Corp Ltd, swap sur rendement total	701	25
19	29 juill. 2022	Israel Corp Limited/The, swap sur rendement total	10 371	1 012
26	29 juill. 2022	Kenon Holdings Ltd, swap sur rendement total	1 667	131
225	29 juill. 2022	Mizrahi Tefahot Bank Ltd, swap sur rendement total	10 958	310
4	29 juill. 2022	Nova Measuring Instruments, swap sur rendement total	728	53
71	29 juill. 2022	Phoenix Holdings Ltd/The, swap sur rendement total	1 159	22
				<u>1 954</u>
Yen japonais – taux moyen du financement à un jour offert à Tokyo (TONAR)				
100	29 juill. 2022	Nihon House Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	556	90
200	29 juill. 2022	Nisshin Fudosan Co Ltd, swap sur rendement total	1 112	92
100	29 juill. 2022	Sankyo Frontier Co Ltd, swap sur rendement total	5 693	185
100	29 juill. 2022	Tamron Co Ltd, swap sur rendement total	3 132	364
				<u>731</u>
Dollar néo-zélandais – taux du marché des acceptations bancaires (BKBM) à 1 mois				
106	29 juill. 2022	Freightways Ltd, swap sur rendement total	1 178	22
17	29 juill. 2022	Mainfreight Ltd, swap sur rendement total	1 381	40
				<u>62</u>
Couronne norvégienne – taux interbancaire offert en Norvège (NIBOR) à 1 mois				
2 390	29 juill. 2022	Aker Solutions Asa, swap sur rendement total	8 004	(159)
22	29 juill. 2022	Atea Asa, swap sur rendement total	517	1
87	29 juill. 2022	Bw Lpg Ltd, swap sur rendement total	624	65
3 557	29 juill. 2022	Dno Asa, swap sur rendement total	5 327	(72)
48	29 juill. 2022	Entra Asa, swap sur rendement total	1 363	2
61	29 juill. 2022	Europris Asa, swap sur rendement total	616	26
18	29 juill. 2022	Flex Lng Ltd, swap sur rendement total	508	(36)
1 275	29 juill. 2022	Nordic Semiconductor Asa, swap sur rendement total	54 352	(1 396)
653	29 juill. 2022	Panoro Energy Asa, swap sur rendement total	2 020	228
1	29 juill. 2022	Salmar Asa, swap sur rendement total	87	5
				<u>(1 336)</u>
Zloty polonais – taux interbancaire offert à Varsovie (WIBOR) à 1 mois				
54	29 juill. 2022	Alior Bank Sa, swap sur rendement total	926	(51)
34	29 juill. 2022	Asseco Poland Sa, swap sur rendement total	921	(17)
193	29 juill. 2022	Bank Pekao Sa, swap sur rendement total	7 379	165
173	29 juill. 2022	Budimex, swap sur rendement total	12 308	493
100	29 juill. 2022	Ing Bank Slaski Sa, swap sur rendement total	8 368	173
103	29 juill. 2022	Livechat Software Sa, swap sur rendement total	3 807	(184)
5	29 juill. 2022	Lpp Sa, swap sur rendement total	26 953	5 946
256	29 juill. 2022	Lubelski Wegiel Bogdanka Sa, swap sur rendement total	2 567	(302)
4	29 juill. 2022	Mbank Sa, swap sur rendement total	543	(66)
27	29 juill. 2022	Neuca Sa, swap sur rendement total	7 108	385
2 107	29 juill. 2022	Pge Sa, swap sur rendement total	5 324	(160)
16	29 juill. 2022	Santander Bank Polska Sa, swap sur rendement total	1 748	(85)
9 355	29 juill. 2022	Tauron Polska Energia Sa, swap sur rendement total	7 781	(635)
660	29 juill. 2022	Warsaw Stock Exchange, swap sur rendement total	8 568	(268)
				<u>5 394</u>
Dollar de Singapour – taux interbancaire offert à Singapour (SIBOR) à 1 mois				
800	29 juill. 2022	Boustead Singapore Ltd, swap sur rendement total	746	4
1 700	29 juill. 2022	China Sunshin Chemical Hldgs, swap sur rendement total	773	(9)
100	29 juill. 2022	City Developments Ltd, swap sur rendement total	638	(20)
400	29 juill. 2022	Ho Bee Land Ltd, swap sur rendement total	1 046	3
1 000	29 juill. 2022	Hong Fok Corp Ltd, swap sur rendement total	712	9
1 400	29 juill. 2022	Hrnetgroup Ltd, swap sur rendement total	1 056	12
1 200	29 juill. 2022	Ifast Corp Ltd, swap sur rendement total	9 444	74
4 400	29 juill. 2022	Japfa Ltd, swap sur rendement total	2 494	19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
1 600	29 juill. 2022	Jardine Cycle & Carriage Ltd, swap sur rendement total	30 882	(905)
100	29 juill. 2022	Oversea-Chinese Banking Corp, swap sur rendement total	1 068	39
16 700	29 juill. 2022	Riverstone Holdings Ltd, swap sur rendement total	10 953	(84)
5 100	29 juill. 2022	Sembcorp Industries Ltd, swap sur rendement total	9 556	569
16 000	29 juill. 2022	Sheng Siong Group Ltd, swap sur rendement total	21 887	(13)
360	29 juill. 2022	Starhill Global Reit, swap sur rendement total	221	10
44 800	29 juill. 2022	Thomson Medical Group Ltd, swap sur rendement total	3 526	83
3 200	29 juill. 2022	Ums Holdings Ltd, swap sur rendement total	4 557	65
15 400	29 juill. 2022	Yanlord Land Group Ltd, swap sur rendement total	16 016	280
				<u>136</u>
Rand sud-africain – taux interbancaire offert à Johannesburg (JIBAR) à 1 mois				
723	29 juill. 2022	Absa Group Ltd, swap sur rendement total	8 729	989
6	29 juill. 2022	Anglo American Platinum Ltd, swap sur rendement total	863	52
88	29 juill. 2022	Aspen Pharmacare Holdings Lt, swap sur rendement total	1 563	20
140	29 juill. 2022	Barloworld Ltd, swap sur rendement total	1 666	(8)
45	29 juill. 2022	Bidvest Group Ltd, swap sur rendement total	675	21
48	29 juill. 2022	Clicks Group Ltd, swap sur rendement total	1 199	118
42	29 juill. 2022	Discovery Ltd, swap sur rendement total	477	27
250	29 juill. 2022	Distell Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	3 340	144
42	29 juill. 2022	Exxaro Resources Ltd, swap sur rendement total	508	2
10 588	29 juill. 2022	Firststrand Ltd, swap sur rendement total	50 950	3 881
44	29 juill. 2022	Impala Platinum Holdings Ltd, swap sur rendement total	784	76
150	29 juill. 2022	Lewis Group Ltd, swap sur rendement total	564	(8)
655	29 juill. 2022	Life Healthcare Group Holdin, swap sur rendement total	1 246	31
284	29 juill. 2022	Momentum Metropolitan Holdin, swap sur rendement total	426	(11)
20	29 juill. 2022	Mr Price Group Ltd, swap sur rendement total	316	(1)
541	29 juill. 2022	Mtn Group Ltd, swap sur rendement total	7 309	286
43	29 juill. 2022	Multichoice Group Ltd, swap sur rendement total	415	6
71	29 juill. 2022	Northam Platinum Ltd, swap sur rendement total	1 177	(75)
818	29 juill. 2022	Ppc Ltd, swap sur rendement total	327	2
143	29 juill. 2022	Raubex Group Ltd, swap sur rendement total	450	41
636	29 juill. 2022	Sanlam Ltd, swap sur rendement total	2 988	150
213	29 juill. 2022	Super Group Ltd, swap sur rendement total	573	18
91	29 juill. 2022	Telkom Sa Soc Ltd, swap sur rendement total	389	11
1 287	29 juill. 2022	Tsogo Sun Hotels Ltd, swap sur rendement total	359	44
546	29 juill. 2022	Vodacom Group Ltd, swap sur rendement total	5 818	48
390	29 juill. 2022	Woolworths Holdings Ltd, swap sur rendement total	1 601	3
				<u>5 867</u>
Couronne suédoise – taux interbancaire offert à Stockholm (STIBOR) à 1 mois				
1 198	29 juill. 2022	Addtech Ab, actions, B, swap sur rendement total	36 102	1 667
679	29 juill. 2022	Bilia Ab, actions, A, swap sur rendement total	15 176	889
25	29 juill. 2022	Clas Ohlson Ab, actions, B, swap sur rendement total	479	89
25	29 juill. 2022	Eastnine Ab, swap sur rendement total	552	24
1	29 juill. 2022	Hexatronic Group Ab, swap sur rendement total	70	–
85	29 juill. 2022	Humana Ab, swap sur rendement total	862	26
270	29 juill. 2022	Inwido Ab, swap sur rendement total	7 052	896
951	29 juill. 2022	Lagercrantz Group Ab, actions, B, swap sur rendement total	17 660	927
519	29 juill. 2022	Medicover Ab, actions, B, swap sur rendement total	26 791	6 116
972	29 juill. 2022	Munters Group Ab, swap sur rendement total	9 486	894
11	29 juill. 2022	Nibe Industrier Ab, actions, B, swap sur rendement total	210	12
33	29 juill. 2022	Proact It Group Ab, swap sur rendement total	401	(9)
4	29 juill. 2022	Saab Ab, B, swap sur rendement total	129	(3)
191	29 juill. 2022	Scandic Hotels Group Ab, swap sur rendement total	972	36
99	29 juill. 2022	Swedencare Ab, swap sur rendement total	2 126	120
500	29 juill. 2022	Systemair Ab, swap sur rendement total	7 108	1 248
83	29 juill. 2022	Tobii Ab, swap sur rendement total	425	(113)
54	29 juill. 2022	Tobii Dynavox Ab, swap sur rendement total	243	243
150	29 juill. 2022	Troax Group Ab, swap sur rendement total	9 700	857
298	29 juill. 2022	Vitrolife Ab, swap sur rendement total	23 282	330
				<u>14 249</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
Franc suisse – taux moyen du financement à un jour (SARON)				
2	29 juill. 2022	Bossard Holding Ag, actions ord., A, swap sur rendement total	911	68
1	29 juill. 2022	Bucher Industries Ag, actions ord., swap sur rendement total	625	45
3	29 juill. 2022	Flughafen Zurich Ag, actions ord., swap sur rendement total	682	46
22	29 juill. 2022	Julius Baer Group Ltd, swap sur rendement total	1 866	617
5	29 juill. 2022	Lem Holding Sa, actions ord., swap sur rendement total	17 606	768
50	29 juill. 2022	Orascom Development Holding, swap sur rendement total	746	11
1	29 juill. 2022	Schweiter Technologies Ag-Br, swap sur rendement total	1 874	45
17	29 juill. 2022	Sensirion Holding Ag, swap sur rendement total	3 144	204
1	29 juill. 2022	Siegfried Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	1 233	84
104	29 juill. 2022	Swissquote Group Holding, actions ord., swap sur rendement total	28 908	2 156
1	29 juill. 2022	Tecan Group Ag, actions ord., swap sur rendement total	770	10
9	29 juill. 2022	U-Blox Holding Ag, swap sur rendement total	879	61
4	29 juill. 2022	Valora Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	864	(13)
63	29 juill. 2022	Zehnder Group Ag, actions ord., swap sur rendement total	8 131	282
				4 384
Dollar américain – taux interbancaire offert à Londres (ICE LIBOR) à 1 mois				
100	29 juill. 2022	360 Security Technology In, A, swap sur rendement total	253	15
8 830	29 juill. 2022	Aapico Hitech Pcl, swap sur rendement total	9 068	1 186
27 900	29 juill. 2022	Adaro Energy Tbk Pt, swap sur rendement total	5 559	1 379
43	29 juill. 2022	Afreecatv Co Ltd, swap sur rendement total	9 252	(55)
211	29 juill. 2022	Ajanta Pharma Ltd, swap sur rendement total	8 019	638
78 623	29 juill. 2022	Alfa S.A.B., A, swap sur rendement total	72 624	1 184
171	29 juill. 2022	Alkem Laboratories Ltd, swap sur rendement total	10 535	465
154	29 juill. 2022	Allcargo Logistics Ltd, swap sur rendement total	1 021	156
1 975	29 juill. 2022	Alpargatas Sa, actions priv., swap sur rendement total	16 577	(774)
900	29 juill. 2022	Alpek Sa De Cv, swap sur rendement total	1 233	49
200	29 juill. 2022	Alsea Sab De Cv, swap sur rendement total	469	15
939	29 juill. 2022	Amtran Technology Co Ltd, swap sur rendement total	754	(31)
3 300	29 juill. 2022	Anhui Guangxin Agrochemica, A, swap sur rendement total	25 577	(828)
2 000	29 juill. 2022	Anpec Electronics Corp, swap sur rendement total	25 426	1 992
110	29 juill. 2022	Apollo Hospitals Enterprise, swap sur rendement total	9 375	(1 146)
2 600	29 juill. 2022	Arca Continental Sab De Cv, swap sur rendement total	20 869	(20)
1 000	29 juill. 2022	Ardentec Corp, swap sur rendement total	2 534	5
11 800	29 juill. 2022	Asia Plus Group Holdings Pcl, swap sur rendement total	1 553	22
200	29 juill. 2022	Autobio Diagnostics Co Ltd, A, swap sur rendement total	2 188	4
53	29 juill. 2022	Avenue Supermarts Ltd, swap sur rendement total	4 209	11
600	29 juill. 2022	Axtel Sab De Cv, Cpo, swap sur rendement total	143	(4)
3 900	29 juill. 2022	Azul Sa, swap sur rendement total	21 540	1 015
1 616	29 juill. 2022	Bajaj Consumer Care Ltd, swap sur rendement total	5 440	466
48 014	29 juill. 2022	Bajaj Hindusthan Sugar Ltd, swap sur rendement total	12 366	2 231
1 342	29 juill. 2022	Balaji Telefilms Ltd, swap sur rendement total	1 409	134
4 600	29 juill. 2022	Banco Btg Pactual Sa, parts, swap sur rendement total	21 972	322
100	29 juill. 2022	Banco Estado Rio Gran, actions priv., B, swap sur rendement total	219	1
1 500	29 juill. 2022	Banco Inter Sa, parts, swap sur rendement total	9 716	(2 410)
718	29 juill. 2022	Banco Products (India) Ltd, swap sur rendement total	2 108	62
700	29 juill. 2022	Bangkok Chain Hospital Pcl, swap sur rendement total	535	(27)
400	29 juill. 2022	Bank Of Beijing Co Ltd, A, swap sur rendement total	353	5
700	29 juill. 2022	Bank Of Communications Co, A, swap sur rendement total	641	6
9 400	29 juill. 2022	Bank Of Jiangsu Co Ltd, A, swap sur rendement total	10 891	(81)
200	29 juill. 2022	Bank Of Nanjing Co Ltd, A, swap sur rendement total	356	(4)
200	29 juill. 2022	Bank Of Shanghai Co Ltd, A, swap sur rendement total	283	(1)
8 962	29 juill. 2022	Bank St Petersburg Pjsc, swap sur rendement total	12 320	(910)
7 300	29 juill. 2022	Bb Seguridade Participacoes, swap sur rendement total	34 343	79
6 300	29 juill. 2022	Bec World Public Co Ltd, swap sur rendement total	3 379	24
900	29 juill. 2022	Beijing Beilu Pharmaceutic, A, swap sur rendement total	1 642	158
7 500	29 juill. 2022	Beijing Capital Co Ltd, A, swap sur rendement total	5 083	263
500	29 juill. 2022	Beijing Geoenviron Enginee, A, swap sur rendement total	1 746	182
2 500	29 juill. 2022	Berjaya Sports Toto Bhd, swap sur rendement total	1 448	30
8	29 juill. 2022	Bgf Retail Co Ltd, swap sur rendement total	1 235	(7)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
216	29 juill. 2022	Bharti Airtel Ltd, swap sur rendement total	2 511	(89)
8	29 juill. 2022	Bioneer Corp, swap sur rendement total	413	29
1 700	29 juill. 2022	Bk Brasil Operacao E Assesso, swap sur rendement total	2 305	(223)
4	29 juill. 2022	Blue Dart Express Ltd, swap sur rendement total	430	(11)
96	29 juill. 2022	Bnk Financial Group Inc, swap sur rendement total	856	31
1 300	29 juill. 2022	Br Malls Participacoes Sa, swap sur rendement total	2 449	141
2 600	29 juill. 2022	Braskem Sa, actions priv. A, swap sur rendement total	33 972	4 726
15 600	29 juill. 2022	Bukit Asam Tbk Pt, swap sur rendement total	3 744	170
64 900	29 juill. 2022	Cal-Comp Electronics Thailan, swap sur rendement total	7 998	432
887	29 juill. 2022	Cap Sa, swap sur rendement total	10 915	818
150	29 juill. 2022	Castrol India Ltd, swap sur rendement total	313	(13)
100	29 juill. 2022	Centrais Eletricas Brasileiro, swap sur rendement total	757	23
200	29 juill. 2022	Central China Land Media, A, swap sur rendement total	299	13
600	29 juill. 2022	Central China Land Media, A, swap sur rendement total	897	13
23	29 juill. 2022	Cesc Ventures Ltd, swap sur rendement total	280	22
2 647	29 juill. 2022	Chalet Hotels Ltd, swap sur rendement total	9 711	(876)
1 000	29 juill. 2022	Champion Building Materials, swap sur rendement total	575	58
400	29 juill. 2022	Changchun Eurasia Group Co, A, swap sur rendement total	990	60
3 200	29 juill. 2022	Chengdu Hongqi Chain Co Lt, A, swap sur rendement total	3 383	278
1 600	29 juill. 2022	Chengdu Kanghong Pharmaceu, A, swap sur rendement total	6 471	557
1 000	29 juill. 2022	Chicony Power Technology Co, swap sur rendement total	3 565	171
11 200	29 juill. 2022	China Cytos Tours Hldg Co, A, swap sur rendement total	23 104	1 716
900	29 juill. 2022	China Electric Manufacturing, swap sur rendement total	906	282
100	29 juill. 2022	China Pacific Insurance Gr, A, swap sur rendement total	539	1
2 100	29 juill. 2022	China Railway Hi-Tech Indu, A, swap sur rendement total	3 426	226
36 000	29 juill. 2022	China State Construction, A, swap sur rendement total	35 772	301
600	29 juill. 2022	China United Network, A, swap sur rendement total	469	6
3 200	29 juill. 2022	Chongqing Three Gorges, A, swap sur rendement total	7 415	1 141
125	29 juill. 2022	Cia De Gas De Sao Paulo, actions priv., A, swap sur rendement total	4 279	66
700	29 juill. 2022	Cia Energetica De Sp, actions priv., B, swap sur rendement total	3 414	52
4 657	29 juill. 2022	Cia Energetica Minas Ger, actions priv., swap sur rendement total	13 842	65
197 926	29 juill. 2022	Cia Sud Americana De Vapores, swap sur rendement total	21 480	4 236
300	29 juill. 2022	Cimb Group Holdings Bhd, swap sur rendement total	496	37
300	29 juill. 2022	Cisen Pharmaceutical Co Lt, A, swap sur rendement total	796	28
219	29 juill. 2022	Clariant Chemicals (I) Ltd, swap sur rendement total	1 833	42
300	29 juill. 2022	Cmst Development Co Ltd, A, swap sur rendement total	372	1
71	29 juill. 2022	Com2Us Corp, swap sur rendement total	11 921	201
700	29 juill. 2022	Cosan Sa Industria Comercio, swap sur rendement total	3 442	99
600	29 juill. 2022	Cpfl Energia Sa, swap sur rendement total	3 650	(5)
1 000	29 juill. 2022	Credito Real Sab De Cv Sofom, swap sur rendement total	505	55
27	29 juill. 2022	Cte Bio Inc, swap sur rendement total	260	32
20	29 juill. 2022	Cuckoo Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	407	20
5 800	29 juill. 2022	D&O Green Technologies Bhd, swap sur rendement total	10 378	281
27	29 juill. 2022	Daeduck Electronics Co Ltd, swap sur rendement total	714	28
460	29 juill. 2022	Daehan Steel Co Ltd, swap sur rendement total	7 592	768
2	29 juill. 2022	Daewoong Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	314	32
766	29 juill. 2022	Dalmia Bharat Sugar & Indust, swap sur rendement total	4 983	317
600	29 juill. 2022	Dashenlin Pharmaceutical G, A, swap sur rendement total	5 021	827
4	29 juill. 2022	Dentium Co Ltd, swap sur rendement total	296	68
33	29 juill. 2022	Dgb Financial Group Inc, swap sur rendement total	329	14
1 400	29 juill. 2022	Diamond Building Products Pc, swap sur rendement total	445	52
24 364	29 juill. 2022	Dish Tv India Ltd, swap sur rendement total	7 642	657
300	29 juill. 2022	Dong Yi Ri Sheng Home Deco, A, swap sur rendement total	367	26
26	29 juill. 2022	Dong-A St Co Ltd, swap sur rendement total	1 976	5
45	29 juill. 2022	Dongbu Hitek Co Ltd, swap sur rendement total	3 472	177
100	29 juill. 2022	Dongbu Securities Co Ltd, swap sur rendement total	698	4
98	29 juill. 2022	Dongkuk Steel Mill Co Ltd, swap sur rendement total	1 654	174
3 077	29 juill. 2022	Dongwon Development Co, swap sur rendement total	17 440	1 661
95	29 juill. 2022	Doosan Bobcat Inc, swap sur rendement total	4 109	452
4	29 juill. 2022	Doosan Corp, swap sur rendement total	501	39

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur	Plus-value
			de marché \$	(moins-value) latente \$
158	29 juill. 2022	Dr Lal Pathlabs Ltd, swap sur rendement total	10 267	231
371	29 juill. 2022	Duksan Hi-Metal Co Ltd, swap sur rendement total	8 092	2 559
1 000	29 juill. 2022	E Ink Holdings Inc, swap sur rendement total	6 893	1 101
341	29 juill. 2022	Eclerx Services Ltd, swap sur rendement total	15 142	2 594
29	29 juill. 2022	Ecopro Bm Co Ltd, swap sur rendement total	15 415	(1 430)
181	29 juill. 2022	Ecopro Co Ltd, swap sur rendement total	22 573	(2 085)
24	29 juill. 2022	E-Credible Co Ltd, swap sur rendement total	502	(1)
802	29 juill. 2022	Eih Ltd, swap sur rendement total	1 697	74
1 808	29 juill. 2022	Elgi Equipments Ltd, swap sur rendement total	9 193	825
1 164	29 juill. 2022	Embassy Office Parks Reit, swap sur rendement total	6 721	(330)
3 100	29 juill. 2022	Emei Shan Tourism Co, A, swap sur rendement total	4 066	400
10 600	29 juill. 2022	Energy Absolute Pcl, swap sur rendement total	38 706	5 546
4 500	29 juill. 2022	Enn Ecological Holdings Co, A, swap sur rendement total	16 420	(1 015)
372	29 juill. 2022	Eris Lifesciences Ltd, swap sur rendement total	4 807	308
1 000	29 juill. 2022	Eva Airways Corp, swap sur rendement total	1 276	61
1 025	29 juill. 2022	Fdc Ltd, swap sur rendement total	5 301	387
189	29 juill. 2022	Fiem Industries Ltd, swap sur rendement total	3 637	87
558	29 juill. 2022	Filatex India Ltd, swap sur rendement total	920	79
46	29 juill. 2022	Finance-Invest Bnkr/Brkr, swap sur rendement total	1 674	1 674
45	29 juill. 2022	Finolex Cables Ltd, swap sur rendement total	404	(25)
160	29 juill. 2022	Finolex Industries Ltd, swap sur rendement total	563	(7)
15 396	29 juill. 2022	Forth Smart Service Pcl, swap sur rendement total	7 027	(192)
593	29 juill. 2022	Fortis Healthcare Ltd, swap sur rendement total	2 997	197
100	29 juill. 2022	Foxconn Industrial Interne, A, swap sur rendement total	237	15
2 400	29 juill. 2022	Ganso Co Ltd, A, swap sur rendement total	11 232	1 504
181	29 juill. 2022	Genie Music Corp, swap sur rendement total	1 084	81
27 100	29 juill. 2022	Gentera Sab De Cv, swap sur rendement total	21 878	4 487
3 787	29 juill. 2022	Geojit Financial Services Lt, swap sur rendement total	4 845	304
1 327	29 juill. 2022	Gfl Ltd, swap sur rendement total	1 636	23
251	29 juill. 2022	Glaxosmithkline Pharmaceutic, swap sur rendement total	7 496	(89)
4 700	29 juill. 2022	Globetronics Technology Bhd, swap sur rendement total	2 366	(86)
1 218	29 juill. 2022	Gmr Infrastructure Ltd, swap sur rendement total	947	177
15	29 juill. 2022	Golfzon Co Ltd, swap sur rendement total	2 783	134
61	29 juill. 2022	Goodyear India Ltd, swap sur rendement total	1 014	36
700	29 juill. 2022	Grandblue Environment Co, A, swap sur rendement total	2 919	(76)
2 000	29 juill. 2022	Greatek Electronics Inc, swap sur rendement total	7 130	111
210	29 juill. 2022	Greenland Holdings Corp Lt, A, swap sur rendement total	181	10
524	29 juill. 2022	Grindwell Norton Ltd, swap sur rendement total	17 077	2 862
300	29 juill. 2022	Grupo Bimbo Sab, série A, swap sur rendement total	1 166	116
100	29 juill. 2022	Grupo Comercial Chedraui Sa, swap sur rendement total	261	30
100	29 juill. 2022	Grupo Financiero Banorte, O, swap sur rendement total	821	47
18	29 juill. 2022	Gs Holdings, swap sur rendement total	747	(19)
18	29 juill. 2022	Gs Retail Co Ltd, swap sur rendement total	581	40
100	29 juill. 2022	Guangdong Ly Intelligent M, A, swap sur rendement total	146	12
200	29 juill. 2022	Guangdong Vanward New, A, swap sur rendement total	301	21
5 100	29 juill. 2022	Guangxi Wuzhou Zhongheng G, A, swap sur rendement total	3 912	579
1 800	29 juill. 2022	Guangzhou Guangri Stock Co, A, swap sur rendement total	2 697	197
3 830	29 juill. 2022	Gujarat Ambuja Exports Ltd, swap sur rendement total	11 027	819
1 319	29 juill. 2022	Gujarat Inds Power Co Ltd, swap sur rendement total	1 851	66
5 633	29 juill. 2022	Gujarat State Fert & Chemica, swap sur rendement total	11 635	1 069
200	29 juill. 2022	Gulf Energy Development Pcl, swap sur rendement total	348	51
100	29 juill. 2022	Guosen Securities Co Ltd, A, swap sur rendement total	228	9
100	29 juill. 2022	Guotai Junan Securities Co, A, swap sur rendement total	356	23
8	29 juill. 2022	Halla Holdings Corp, swap sur rendement total	389	20
7	29 juill. 2022	Hana Financial Group, swap sur rendement total	312	18
3 600	29 juill. 2022	Hana Microelectronics Pcl, swap sur rendement total	12 118	(295)
120	29 juill. 2022	Hana Micron Inc, swap sur rendement total	2 586	270
72	29 juill. 2022	Hanil Cement Co Ltd, swap sur rendement total	1 032	86
800	29 juill. 2022	Hanshang Group Co, A, swap sur rendement total	2 649	9
23	29 juill. 2022	Hansol Paper Co Ltd, swap sur rendement total	330	10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
65	29 juill. 2022	Hanwha Aerospace Co Ltd, swap sur rendement total	3 312	498
886	29 juill. 2022	Hanwha Corporation, swap sur rendement total	29 529	1 403
118	29 juill. 2022	Hanwha General Insurance Co, swap sur rendement total	465	30
7 288	29 juill. 2022	Hanwha Life Insurance Co Ltd, swap sur rendement total	22 704	1 183
200	29 juill. 2022	Haolangni Health Food Co, A, swap sur rendement total	346	20
2 100	29 juill. 2022	Harum Energy Tbk Pt, swap sur rendement total	1 920	208
254	29 juill. 2022	Healthcare Global Enterprise, swap sur rendement total	1 032	(48)
300	29 juill. 2022	Henan Splendor Science&Tec, A, swap sur rendement total	448	29
175	29 juill. 2022	Hg Infra Engineering Ltd, swap sur rendement total	1 695	(79)
19	29 juill. 2022	Hil Ltd, swap sur rendement total	1 449	46
74	29 juill. 2022	Hillstone Networks Co Ltd, A, swap sur rendement total	436	(18)
810	29 juill. 2022	Hitejinro Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	10 489	401
589	29 juill. 2022	Home Center Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	788	96
1 002	29 juill. 2022	Hsil Ltd, swap sur rendement total	3 588	66
1 000	29 juill. 2022	Hua Eng Wire & Cable Co Ltd, swap sur rendement total	1 013	32
100	29 juill. 2022	Huafon Chemical Co Ltd, A, swap sur rendement total	207	(5)
100	29 juill. 2022	Huatai Securities Co Ltd, A, swap sur rendement total	353	39
300	29 juill. 2022	Huaxia Bank Co Ltd, A, swap sur rendement total	334	(2)
800	29 juill. 2022	Hunan Development Group Co, A, swap sur rendement total	1 412	122
44	29 juill. 2022	Hwa Shin Co Ltd, swap sur rendement total	389	38
12	29 juill. 2022	Hyosung Chemical Corp, swap sur rendement total	3 866	726
184	29 juill. 2022	Hyosung Corporation, swap sur rendement total	18 495	785
1	29 juill. 2022	Hyosung Tnc Co, swap sur rendement total	553	19
59	29 juill. 2022	Hyundai Engineering & Const, swap sur rendement total	2 784	(58)
166	29 juill. 2022	Hyundai Marine & Fire Ins Co, swap sur rendement total	4 044	(55)
69	29 juill. 2022	Hyundai Mipo Dockyard, swap sur rendement total	5 126	34
24	29 juill. 2022	Hyundai Motor Co, swap sur rendement total	5 324	334
523	29 juill. 2022	Hyundai Motor Securities Co, swap sur rendement total	6 856	152
800	29 juill. 2022	Ife Elevators Co Ltd, A, swap sur rendement total	1 335	7
400	29 juill. 2022	Ihh Healthcare Bhd, swap sur rendement total	890	101
550	29 juill. 2022	Ihq Inc, swap sur rendement total	861	(5)
199	29 juill. 2022	Il Dong Pharmaceutical Co Lt, swap sur rendement total	7 097	413
2 299	29 juill. 2022	Inari Amertron Bhd, swap sur rendement total	2 808	(47)
11	29 juill. 2022	Inbody Co Ltd, swap sur rendement total	270	12
4 565	29 juill. 2022	Indian Energy Exchange Ltd, swap sur rendement total	19 619	(12 511)
4 029	29 juill. 2022	Indian Hotels Co Ltd, swap sur rendement total	12 380	165
29 300	29 juill. 2022	Indika Energy Tbk Pt, swap sur rendement total	4 009	(212)
2 600	29 juill. 2022	Indo Tambangraya Megah Tbk P, swap sur rendement total	4 697	(241)
146	29 juill. 2022	Indoco Remedies Ltd, swap sur rendement total	1 128	175
2 000	29 juill. 2022	Infortrend Technology Inc, swap sur rendement total	1 735	351
1 300	29 juill. 2022	Inner Mongolia Yili Indus, A, swap sur rendement total	10 711	576
129	29 juill. 2022	Inscobee Inc, swap sur rendement total	433	7
200	29 juill. 2022	Inspur Software Co Ltd, A, swap sur rendement total	521	10
131	29 juill. 2022	Interconexion Electrica Sa, swap sur rendement total	912	(20)
52	29 juill. 2022	Interflex Co Ltd, swap sur rendement total	302	20
1 831 985	29 juill. 2022	Interregional Distribution G, swap sur rendement total	7 120	(523)
2 600	29 juill. 2022	Iochpe-Maxion S.A., swap sur rendement total	9 049	611
2 600	29 juill. 2022	Ioi Properties Group Bhd, swap sur rendement total	867	(7)
242	29 juill. 2022	Iones Co Ltd, swap sur rendement total	2 710	(147)
111	29 juill. 2022	Isu Chemical Co Ltd, swap sur rendement total	1 714	(98)
408	29 juill. 2022	Itau Unibanco Holding S, actions priv., swap sur rendement total	1 938	(192)
94	29 juill. 2022	J.B. Chemicals & Pharma Ltd, swap sur rendement total	2 844	254
571	29 juill. 2022	J.Kumar Infraprojects Ltd, swap sur rendement total	1 570	-
2 315	29 juill. 2022	Jagran Prakashan Ltd, swap sur rendement total	2 438	42
13 500	29 juill. 2022	Jaiprakash Associates Ltd, swap sur rendement total	2 284	(44)
100	29 juill. 2022	Jbs Sa, swap sur rendement total	860	76
26	29 juill. 2022	Jcontentree Corp, swap sur rendement total	1 507	124
113	29 juill. 2022	Jeju Semiconductor Corp, swap sur rendement total	780	57
22	29 juill. 2022	Jet Airways India Ltd, swap sur rendement total	34	3
2 000	29 juill. 2022	Jiangsu Jiangnan Water Co, A, swap sur rendement total	2 536	357

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value
				(moins-value) latente \$
200	29 juill. 2022	Jiangxi Hongcheng Waterwor, A, swap sur rendement total	324	3
47	29 juill. 2022	Jin Air Co Ltd, swap sur rendement total	833	26
9 016	29 juill. 2022	Jindal Stainless Ltd, swap sur rendement total	30 379	5 340
3 500	29 juill. 2022	Jingwei Textile Machinery ,A, swap sur rendement total	6 044	329
2 000	29 juill. 2022	Jishi Media Co Ltd ,A, swap sur rendement total	894	127
116	29 juill. 2022	Jk Paper Ltd, swap sur rendement total	404	(1)
222	29 juill. 2022	Jm Financial Ltd, swap sur rendement total	281	15
114	29 juill. 2022	Joycity Corp, swap sur rendement total	1 240	126
23	29 juill. 2022	Jubilant Foodworks Ltd, swap sur rendement total	1 404	(8)
40	29 juill. 2022	Jusung Engineering Co Ltd, swap sur rendement total	892	175
118	29 juill. 2022	Kakao Corp, swap sur rendement total	14 090	(1 225)
23 952	29 juill. 2022	Karur Vysya Bank Ltd, swap sur rendement total	18 548	(765)
300	29 juill. 2022	Kasikombank Pcl, swap sur rendement total	1 620	135
11 700	29 juill. 2022	Kgi Securities Thailand Pcl, swap sur rendement total	2 804	127
545	29 juill. 2022	Kia Motors Corp, swap sur rendement total	47 550	2 458
1 873	29 juill. 2022	Kirloskar Brothers Ltd, swap sur rendement total	10 637	(389)
32	29 juill. 2022	Kolon Corp, swap sur rendement total	1 123	153
22	29 juill. 2022	Korea Aerospace Industries, swap sur rendement total	758	119
1 775	29 juill. 2022	Korea Asset In Trust Co Ltd, swap sur rendement total	7 696	145
76	29 juill. 2022	Korea Circuit Co Ltd, swap sur rendement total	2 517	658
688	29 juill. 2022	Korea Gas Corporation, swap sur rendement total	28 553	2 901
37	29 juill. 2022	Korea Information&Communicat, swap sur rendement total	370	22
463	29 juill. 2022	Korea Real Estate Invest, swap sur rendement total	1 280	20
266	29 juill. 2022	Korea Shipbuilding & Offshor, swap sur rendement total	26 709	1 154
1 582	29 juill. 2022	Korean Air Lines Co Ltd, swap sur rendement total	49 283	4 695
729	29 juill. 2022	Korean Reinsurance Co, swap sur rendement total	7 157	(93)
1 080	29 juill. 2022	Kpr Mill Ltd, swap sur rendement total	12 289	2 715
7	29 juill. 2022	Kt&G Corp, swap sur rendement total	587	(1)
648	29 juill. 2022	Ktb Investment & Securities, swap sur rendement total	3 570	(497)
100	29 juill. 2022	Kumho Petrochemical Co Ltd, swap sur rendement total	17 619	1 135
466	29 juill. 2022	Kyeryong Const Indust Co Ltd, swap sur rendement total	16 124	339
337	29 juill. 2022	L&T Technology Services Ltd, swap sur rendement total	32 077	2 159
520	29 juill. 2022	La Opala Rg Ltd, swap sur rendement total	3 750	849
100	29 juill. 2022	Laobaixing Pharmacy Chain, A, swap sur rendement total	981	128
12 072	29 juill. 2022	Lemon Tree Hotels Ltd, swap sur rendement total	9 564	517
574	29 juill. 2022	Lenenergo, actions priv., swap sur rendement total	1 641	(38)
538	29 juill. 2022	Lg International Corp, swap sur rendement total	15 104	1 856
34	29 juill. 2022	Lg Uplus Corp, swap sur rendement total	491	-
1 000	29 juill. 2022	Li Peng Enterprise Co Ltd, swap sur rendement total	470	12
600	29 juill. 2022	Lingkaran Trans Kota Hldgs, swap sur rendement total	684	35
23 400	29 juill. 2022	Lotte Chemical Titan Holding, swap sur rendement total	17 032	2 084
43	29 juill. 2022	Lotte Fine Chemical Co Ltd, swap sur rendement total	3 423	(148)
4	29 juill. 2022	Lotte Food Co Ltd, swap sur rendement total	1 463	107
31 600	29 juill. 2022	Loxley Public Company Ltd, swap sur rendement total	2 789	38
109	29 juill. 2022	Ls Corp, swap sur rendement total	6 259	561
60	29 juill. 2022	Lupin Ltd, swap sur rendement total	970	77
85	29 juill. 2022	Lutronic Corp, swap sur rendement total	1 746	412
6 700	29 juill. 2022	Macquarie Mexico Real Estate, swap sur rendement total	10 818	1 050
1 000	29 juill. 2022	Magni-Tech Industries Bhd, swap sur rendement total	594	19
98	29 juill. 2022	Mahindra Cie Automotive Ltd, swap sur rendement total	390	(4)
134	29 juill. 2022	Mahindra Holidays & Resorts, swap sur rendement total	428	(39)
100	29 juill. 2022	Mahle-Metal Leve Sa, swap sur rendement total	698	39
4 200	29 juill. 2022	Major Cineplex Group Pcl, swap sur rendement total	3 195	296
300	29 juill. 2022	Malaysian Pacific Industries, swap sur rendement total	4 491	(51)
331	29 juill. 2022	Man Infraconstruction Ltd, swap sur rendement total	573	79
3 800	29 juill. 2022	Marfrig Global Foods Sa, swap sur rendement total	19 014	(662)
1 500	29 juill. 2022	Matahari Department Store Tb, swap sur rendement total	551	32
310	29 juill. 2022	Matrimony.Com Ltd, swap sur rendement total	4 886	-
36	29 juill. 2022	Max Financial Services Ltd, swap sur rendement total	600	31
515	29 juill. 2022	Mechel, actions priv., swap sur rendement total	2 724	448

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur	Plusvalue
			de marché \$	(moins-valeur) latente \$
8 000	29 juill. 2022	Mega Lifesciences Pcl, swap sur rendement total	15 367	(515)
21	29 juill. 2022	Megastudyedu Co Ltd, swap sur rendement total	1 837	168
1 468	29 juill. 2022	Meritz Fire & Marine Insuran, swap sur rendement total	52 276	3 374
100	29 juill. 2022	Minerva Sa, swap sur rendement total	240	12
800	29 juill. 2022	Minor International Pcl, swap sur rendement total	875	57
579	29 juill. 2022	Mirae Asset Life Insurance, swap sur rendement total	2 461	34
525	29 juill. 2022	Mk Electron Co Ltd, swap sur rendement total	10 309	276
14 300	29 juill. 2022	More Return Pcl, swap sur rendement total	979	(17)
32	29 juill. 2022	Mphasis Ltd, swap sur rendement total	1 848	290
7 100	29 juill. 2022	My Eg Services Bhd, swap sur rendement total	2 304	76
43	29 juill. 2022	Narayana Hrudayalaya Ltd, swap sur rendement total	467	36
7 954	29 juill. 2022	Nava Bharat Ventures Ltd, swap sur rendement total	14 895	336
185	29 juill. 2022	Naver Corp, swap sur rendement total	74 322	(639)
18	29 juill. 2022	Ncsoft Co, swap sur rendement total	12 285	(604)
200	29 juill. 2022	Nestle (Malaysia) Berhad, swap sur rendement total	8 140	131
23 200	29 juill. 2022	Neusoft Corp, A, swap sur rendement total	62 520	8 884
139	29 juill. 2022	Nexen Corp, swap sur rendement total	673	9
20	29 juill. 2022	Nexon Gt Co Ltd, swap sur rendement total	451	39
292	29 juill. 2022	Nhn Corp, swap sur rendement total	13 947	(50)
744	29 juill. 2022	Nhpc Ltd, swap sur rendement total	391	2
25	29 juill. 2022	Nice Information & Telecom, swap sur rendement total	783	57
489	29 juill. 2022	Niit Ltd, swap sur rendement total	3 752	443
532	29 juill. 2022	Nlc India Ltd, swap sur rendement total	561	49
1	29 juill. 2022	Nongshim Co Ltd, swap sur rendement total	338	47
200	29 juill. 2022	Notre Dame Intermed Par Sa, swap sur rendement total	2 737	(25)
2 348	29 juill. 2022	Nrb Bearings Ltd, swap sur rendement total	6 369	124
231	29 juill. 2022	Nucleus Software Exports Ltd, swap sur rendement total	2 200	246
5	29 juill. 2022	Oci Co Ltd, swap sur rendement total	552	(25)
300	29 juill. 2022	Opple Lighting Co Ltd, A, swap sur rendement total	1 238	73
151	29 juill. 2022	Orient Electric Ltd, swap sur rendement total	965	(23)
31	29 juill. 2022	Osstem Implant Co Ltd, swap sur rendement total	4 695	1 003
334	29 juill. 2022	Partron Co Ltd, swap sur rendement total	4 715	220
249	29 juill. 2022	Pearl Abyss Corp, swap sur rendement total	36 552	1 676
286	29 juill. 2022	Persistent Systems Ltd, swap sur rendement total	23 846	3 941
52 000	29 juill. 2022	Perusahaan Gas Negara Perser, swap sur rendement total	6 332	(540)
6 400	29 juill. 2022	Petro Rio Sa, swap sur rendement total	29 993	802
100	29 juill. 2022	Petronas Chemicals Group Bhd, swap sur rendement total	271	16
1 267	29 juill. 2022	Phosagro Pjsc, CIAE, actions ord., S, swap sur rendement total	36 226	935
32	29 juill. 2022	Polyplex Corporation Ltd, swap sur rendement total	1 020	27
4 400	29 juill. 2022	Polyplex Pcl, swap sur rendement total	3 983	187
4 500	29 juill. 2022	Porto Seguro Sa, swap sur rendement total	21 344	(1 218)
500	29 juill. 2022	Portobello Sa, swap sur rendement total	1 093	164
89	29 juill. 2022	Posco Chemtech Co Ltd, swap sur rendement total	13 603	(1 305)
286	29 juill. 2022	Prakash Industries Ltd, swap sur rendement total	265	(14)
159	29 juill. 2022	Prataap Snacks Ltd, swap sur rendement total	2 283	248
24 500	29 juill. 2022	Precious Shipping Pcl, swap sur rendement total	15 469	1 041
2	29 juill. 2022	Procter & Gamble Hygiene, swap sur rendement total	526	20
2 300	29 juill. 2022	Qianjiang Water Resources, A, swap sur rendement total	5 782	799
400	29 juill. 2022	Qingdao Kingking Applied, A, swap sur rendement total	359	9
700	29 juill. 2022	Qualitas Controladora Sab Cv, swap sur rendement total	4 468	594
6 100	29 juill. 2022	Raia Drogasil Sa, swap sur rendement total	33 607	2 916
500	29 juill. 2022	Rajthanee Hospital Pcl, swap sur rendement total	623	(15)
1 100	29 juill. 2022	Rajthanee Hospital Pcl, swap sur rendement total	1 370	(32)
100	29 juill. 2022	Rede D'Or Sao Luiz Sa, swap sur rendement total	1 016	(111)
9 887	29 juill. 2022	Redington India Ltd, swap sur rendement total	24 347	(101)
539	29 juill. 2022	Rfhic Corp, swap sur rendement total	20 395	445
53 783	29 juill. 2022	Rosseti Pjsc, swap sur rendement total	1 012	(151)
238	29 juill. 2022	Rupa & Company Ltd, swap sur rendement total	1 788	116
2 700	29 juill. 2022	S Hotels & Resorts Pcl, swap sur rendement total	308	2
48	29 juill. 2022	S&T Dynamics Co Ltd, swap sur rendement total	456	24

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur	Plus-value
			de marché \$	(moins-value) latente \$
229	29 juill. 2022	S&T Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	4 278	199
5	29 juill. 2022	S-1 Corporation, swap sur rendement total	392	1
52	29 juill. 2022	Sam Young Electronics Co Ltd, swap sur rendement total	629	60
41	29 juill. 2022	Samchully Co Ltd, swap sur rendement total	3 951	295
314	29 juill. 2022	Sammok S-Form Co Ltd, swap sur rendement total	4 616	266
684	29 juill. 2022	Samsung Card Co, swap sur rendement total	22 869	(736)
181	29 juill. 2022	Samsung Electro-Mechanics Co, swap sur rendement total	37 943	5 579
685	29 juill. 2022	Samsung Engineering Co Ltd, swap sur rendement total	16 650	1 524
4	29 juill. 2022	Samsung Fire & Marine Ins, swap sur rendement total	858	(3)
3 376	29 juill. 2022	Samsung Heavy Industries, swap sur rendement total	20 317	2 112
219	29 juill. 2022	Samsung Life Insurance Co Lt, swap sur rendement total	14 900	972
144	29 juill. 2022	Samsung Sdi Co Ltd, swap sur rendement total	100 112	(5 318)
31	29 juill. 2022	Sanofi India Ltd, swap sur rendement total	4 157	17
100	29 juill. 2022	Sao Martinho Sa, swap sur rendement total	781	(6)
700	29 juill. 2022	Sappe Pcl, swap sur rendement total	699	(23)
28	29 juill. 2022	Schaeffler India Ltd, swap sur rendement total	4 181	512
200	29 juill. 2022	Sdic Capital Co Ltd, A, swap sur rendement total	327	9
682	29 juill. 2022	Seah Besteel Corp, swap sur rendement total	14 405	1 168
107	29 juill. 2022	Seah Steel Holdings, swap sur rendement total	11 698	444
6 700	29 juill. 2022	Sernsang Power Corp Co Ltd, swap sur rendement total	3 237	117
1 900	29 juill. 2022	Shaanxi Broadcast & Tv Net, A, swap sur rendement total	2 337	312
300	29 juill. 2022	Shandong Lukang Pharma, A, swap sur rendement total	447	18
2 300	29 juill. 2022	Shandong Wohua Pharmaceuti, A, swap sur rendement total	3 382	422
300	29 juill. 2022	Shanghai Fudan Forward S &, A, swap sur rendement total	413	28
300	29 juill. 2022	Shanghai International Por, A, swap sur rendement total	327	41
900	29 juill. 2022	Shanghai Jin Jiang Online, B, swap sur rendement total	686	21
1 200	29 juill. 2022	Shanghai Kaichuang Marine, A, swap sur rendement total	2 747	357
200	29 juill. 2022	Shanghai Weaver Network Co, A, swap sur rendement total	2 773	254
200	29 juill. 2022	Shenzhen Overseas Chinese, A, swap sur rendement total	280	44
6	29 juill. 2022	Shin Heung Energy & Electron, swap sur rendement total	401	46
45	29 juill. 2022	Shinsegae Food Co Ltd, swap sur rendement total	3 912	289
21	29 juill. 2022	Shinsegae Inc, swap sur rendement total	5 662	804
131	29 juill. 2022	Shinwon Corp, swap sur rendement total	406	66
575	29 juill. 2022	Showbox Corp, swap sur rendement total	3 698	470
300	29 juill. 2022	Sichuan Guoguang Agrochemi, A, swap sur rendement total	596	48
1 137	29 juill. 2022	Sigurd Microelectronics Corp, swap sur rendement total	3 052	(20)
111	29 juill. 2022	Silicon Works Co Ltd, swap sur rendement total	19 711	7 077
133	29 juill. 2022	Simmtech Co Ltd, swap sur rendement total	6 444	665
100	29 juill. 2022	Sindoh Co Ltd, swap sur rendement total	3 508	36
200	29 juill. 2022	Sinocare Inc, A, swap sur rendement total	1 189	36
6	29 juill. 2022	Sk Hynix Inc, swap sur rendement total	834	107
40	29 juill. 2022	Sk Innovation Co Ltd, swap sur rendement total	10 126	1 851
24	29 juill. 2022	Skc Co Ltd, swap sur rendement total	4 445	(608)
11	29 juill. 2022	Skf India Ltd, swap sur rendement total	700	(18)
550	29 juill. 2022	Slc Agricola Sa, swap sur rendement total	5 615	869
152	29 juill. 2022	Sm Entertainment Co, swap sur rendement total	11 971	1 092
4 300	29 juill. 2022	Snc Former Pcl, swap sur rendement total	2 911	394
17	29 juill. 2022	Solar Industries India Ltd, swap sur rendement total	700	(91)
89	29 juill. 2022	Somany Ceramics Ltd, swap sur rendement total	1 287	48
147	29 juill. 2022	Soulbrain Co Ltd, swap sur rendement total	5 399	(88)
10	29 juill. 2022	Sundaytoz Corp, swap sur rendement total	365	82
100	29 juill. 2022	Sunflower Pharmaceutical, A, swap sur rendement total	327	13
200	29 juill. 2022	Sunyard Technology Co Ltd, A, swap sur rendement total	486	82
14 800	29 juill. 2022	Super Energy Corp Pcl, swap sur rendement total	535	11
47	29 juill. 2022	Suprema Inc, swap sur rendement total	1 245	34
662	29 juill. 2022	Supreme Petrochem Ltd, swap sur rendement total	7 903	555
8 700	29 juill. 2022	Synnex Thailand Pcl, swap sur rendement total	12 078	2 531
204	29 juill. 2022	Taeyoung Engineering & Const, swap sur rendement total	2 274	162
1 733	29 juill. 2022	Tanla Platforms Ltd, swap sur rendement total	55 484	11 793
473	29 juill. 2022	Tata Teleservices Maharashtra, swap sur rendement total	1 659	615

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value
				(moins-value) latente \$
1 000	29 juill. 2022	Tatung Co Ltd, swap sur rendement total	1 488	(71)
20	29 juill. 2022	Tci Express Ltd, swap sur rendement total	753	32
900	29 juill. 2022	Thai Union Group Pcl, swap sur rendement total	668	3
300	29 juill. 2022	Thai Vegetable Oil Pcl, swap sur rendement total	354	16
27	29 juill. 2022	Thermax Ltd, swap sur rendement total	820	24
47 195	29 juill. 2022	Thoresen Thai Agencies Pcl, swap sur rendement total	17 143	938
50	29 juill. 2022	Thyrocare Technologies Ltd, swap sur rendement total	941	12
1 600	29 juill. 2022	Tianjin Port Co Ltd, A, swap sur rendement total	1 332	101
1 300	29 juill. 2022	Tibet Weixinkang Medicine, A, swap sur rendement total	2 400	184
172	29 juill. 2022	Tk Corporation, swap sur rendement total	1 981	117
1 900	29 juill. 2022	Tofflon Science & Technolo, A, swap sur rendement total	19 084	(40)
6 500	29 juill. 2022	Tpi Polene Power Pcl, swap sur rendement total	1 029	19
8 400	29 juill. 2022	Tpi Polene Public Co Ltd, swap sur rendement total	550	16
51	29 juill. 2022	Transport Corp Of India Ltd, swap sur rendement total	647	58
7 495	29 juill. 2022	Triveni Engineering & Indus, swap sur rendement total	28 210	2 184
13	29 juill. 2022	Ttcl Pcl, swap sur rendement total	2	-
40	29 juill. 2022	Ttk Prestige Ltd, swap sur rendement total	671	-
72	29 juill. 2022	Tway Air Co Ltd, swap sur rendement total	245	28
19	29 juill. 2022	Unid Co Ltd, swap sur rendement total	2 026	26
600	29 juill. 2022	Unipar Carbochloro Sa, swap sur rendement total	14 044	2 030
24 396	29 juill. 2022	Unisem (M) Berhad, swap sur rendement total	30 187	(547)
700	29 juill. 2022	United Paper Pcl, swap sur rendement total	485	62
1 000	29 juill. 2022	Universal Cement, swap sur rendement total	986	31
100	29 juill. 2022	Usinas Sider Minas Ger, actions priv., A, swap sur rendement total	344	38
2 265	29 juill. 2022	Vaibhav Global Ltd, swap sur rendement total	22 651	3 970
100	29 juill. 2022	Valiant Co Ltd, A, swap sur rendement total	470	(41)
9	29 juill. 2022	Value Added Technology Co Lt, swap sur rendement total	338	24
1 000	29 juill. 2022	Vanguard International Semi, swap sur rendement total	7 213	149
2 000	29 juill. 2022	Via Technologies Inc, swap sur rendement total	7 842	(166)
464	29 juill. 2022	Visang Education Inc, swap sur rendement total	3 841	284
1 100	29 juill. 2022	Vitrox Corp Bhd, swap sur rendement total	6 654	(116)
22	29 juill. 2022	Voltamp Transformers Ltd, swap sur rendement total	745	40
1 700	29 juill. 2022	Wasu Media Holding Co Ltd, A, swap sur rendement total	2 859	280
8 600	29 juill. 2022	Weg Sa, swap sur rendement total	64 368	2 056
251	29 juill. 2022	West Coast Paper Mills Ltd, swap sur rendement total	1 005	(36)
20	29 juill. 2022	Wins Co Ltd, swap sur rendement total	352	8
2 500	29 juill. 2022	Wiz Solucoes E Corretagem, swap sur rendement total	4 512	(90)
381	29 juill. 2022	Wonderla Holidays Ltd, swap sur rendement total	1 335	19
357	29 juill. 2022	Wonik Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	1 887	213
25	29 juill. 2022	Wonik Ips Co Ltd, swap sur rendement total	1 122	86
153	29 juill. 2022	Woongjin Co Ltd, swap sur rendement total	278	7
600	29 juill. 2022	Workpoint Entertainment Pcl, swap sur rendement total	513	16
1 200	29 juill. 2022	Wuxi Apptec Co Ltd, A, swap sur rendement total	28 279	(259)
6 100	29 juill. 2022	Wuxi Commercial Mansion Co, A, swap sur rendement total	7 213	12
2 400	29 juill. 2022	Xgd Inc, A, swap sur rendement total	7 002	619
4 000	29 juill. 2022	Xiangxue Pharmaceutical Co, A, swap sur rendement total	6 415	1 198
600	29 juill. 2022	Xinjiang East Universe Gro, A, swap sur rendement total	1 764	102
1 200	29 juill. 2022	Yifeng Pharmacy Chain Co L, A, swap sur rendement total	13 143	2 386
204	29 juill. 2022	Youngone Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	10 123	(161)
70	29 juill. 2022	Yuhan Corp, swap sur rendement total	4 614	(149)
43	29 juill. 2022	Zeus Co Ltd, swap sur rendement total	1 070	210
1 700	29 juill. 2022	Zhejiang Hisun Pharmaceuti, A, swap sur rendement total	4 726	(164)
600	29 juill. 2022	Zhejiang Jingxin Pharmaceu, A, swap sur rendement total	1 134	58
500	29 juill. 2022	Zhejiang Jingxing Paper, A, swap sur rendement total	401	21
				153 196
Plus-value (moins-value) latente des swaps d'actions, montant net – position acheteur				242 222

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
Swaps d'actions – position vendeur				
Dollar australien – taux de swap des acceptations bancaires (BBSW) à 1 mois				
(378)	29 juill. 2022	Abacus Property Group, swap sur rendement total	(1 346)	(99)
(111)	29 juill. 2022	Adelaide Brighton Ltd, swap sur rendement total	(287)	5
(1 506)	29 juill. 2022	Allkem Ltd, swap sur rendement total	(14 384)	(338)
(23)	29 juill. 2022	Altium Ltd, swap sur rendement total	(955)	(60)
(2 571)	29 juill. 2022	Ama Group Ltd, swap sur rendement total	(1 015)	(59)
(4 964)	29 juill. 2022	Amp Ltd, swap sur rendement total	(4 604)	114
(40)	29 juill. 2022	Ap Eagers Ltd, swap sur rendement total	(494)	15
(20)	29 juill. 2022	Appen Ltd, swap sur rendement total	(205)	(29)
(37)	29 juill. 2022	Australian Strategic Material, swap sur rendement total	(362)	90
(38)	29 juill. 2022	Bendigo And Adelaide Bank, swap sur rendement total	(318)	(14)
(421)	29 juill. 2022	Boral Ltd, swap sur rendement total	(2 358)	19
(1 223)	29 juill. 2022	Bravura Solutions Ltd, swap sur rendement total	(2 774)	89
(2)	29 juill. 2022	Breville Group Ltd, swap sur rendement total	(58)	(3)
(4 378)	29 juill. 2022	Carnarvon Petroleum Ltd, swap sur rendement total	(1 367)	(181)
(681)	29 juill. 2022	Cedar Woods Properties Ltd, swap sur rendement total	(3 396)	(37)
(81)	29 juill. 2022	Challenger Ltd, swap sur rendement total	(486)	(4)
(2 074)	29 juill. 2022	Champion Iron Ltd, swap sur rendement total	(10 362)	(1 806)
(48)	29 juill. 2022	Cimic Group Ltd, swap sur rendement total	(745)	55
(85)	29 juill. 2022	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd, swap sur rendement total	(2 124)	120
(1 346)	29 juill. 2022	Computershare Ltd, swap sur rendement total	(24 723)	(1 124)
(3 500)	29 juill. 2022	Cooper Energy Ltd, swap sur rendement total	(900)	(111)
(33)	29 juill. 2022	Corporate Travel Management, swap sur rendement total	(667)	3
(254)	29 juill. 2022	Crown Resorts Ltd, swap sur rendement total	(2 790)	(218)
(1 802)	29 juill. 2022	Elders Ltd, swap sur rendement total	(20 289)	(1 738)
(250)	29 juill. 2022	Flight Centre Travel Group L, swap sur rendement total	(4 045)	30
(420)	29 juill. 2022	Fortescue Metals Group Ltd, swap sur rendement total	(7 410)	(819)
(7 066)	29 juill. 2022	Gold Road Resources Ltd, swap sur rendement total	(10 188)	(744)
(61)	29 juill. 2022	Igo Ltd, swap sur rendement total	(643)	(53)
(125)	29 juill. 2022	Kogan.Com Ltd, swap sur rendement total	(1 013)	(95)
(3 348)	29 juill. 2022	Mirvac Group, swap sur rendement total	(9 104)	(307)
(143)	29 juill. 2022	Nine Entertainment Co Holdin, swap sur rendement total	(382)	3
(479)	29 juill. 2022	Northern Star Resources Ltd, swap sur rendement total	(4 139)	(50)
(1 984)	29 juill. 2022	Nrw Holdings Ltd, swap sur rendement total	(3 216)	(36)
(1 373)	29 juill. 2022	Orica Ltd, swap sur rendement total	(17 262)	593
(8 434)	29 juill. 2022	Perenti Global Ltd, swap sur rendement total	(7 165)	(813)
(7 453)	29 juill. 2022	Perseus Mining Ltd, swap sur rendement total	(11 088)	(42)
(1 685)	29 juill. 2022	Polynovo Ltd, swap sur rendement total	(2 360)	(101)
(38)	29 juill. 2022	Qbe Insurance Group Ltd, swap sur rendement total	(396)	8
(716)	29 juill. 2022	Resolute Mining Ltd, swap sur rendement total	(256)	(22)
(1 057)	29 juill. 2022	Seek Ltd, swap sur rendement total	(31 820)	1 929
(152)	29 juill. 2022	Senex Energy Ltd, swap sur rendement total	(645)	(45)
(6 764)	29 juill. 2022	Service Stream Ltd, swap sur rendement total	(5 001)	124
(2 714)	29 juill. 2022	Silver Lake Resources Ltd, swap sur rendement total	(4 424)	(287)
(780)	29 juill. 2022	South32 Ltd, swap sur rendement total	(2 872)	(343)
(195)	29 juill. 2022	Stockland, swap sur rendement total	(781)	1
(2 664)	29 juill. 2022	Webjet Ltd, swap sur rendement total	(12 649)	706
(3 233)	29 juill. 2022	Worleyparsons Ltd, swap sur rendement total	(31 562)	(3 144)
(3 876)	29 juill. 2022	Zip Co Ltd, swap sur rendement total	(15 413)	2 990
				<u>(5 828)</u>
Libre sterling – taux moyen de l'indice de financement à un jour (SONIA)				
(9)	29 juill. 2022	4Imprint Group Plc, swap sur rendement total	(434)	5
(220)	29 juill. 2022	Ab Dynamics Plc, swap sur rendement total	(6 674)	(614)
(541)	29 juill. 2022	Abrdn Plc, swap sur rendement total	(2 230)	(6)
(565)	29 juill. 2022	Advanced Medical Solutions, swap sur rendement total	(3 267)	(164)
(109)	29 juill. 2022	Anglo American Plc, swap sur rendement total	(5 624)	(86)
(1 188)	29 juill. 2022	Anglo Pacific Group Plc, swap sur rendement total	(2 740)	(99)
(1 565)	29 juill. 2022	Ascential Plc, swap sur rendement total	(10 774)	840

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value
				(moins-value) latente \$
(21)	29 juill. 2022	Asos Plc, swap sur rendement total	(859)	(21)
(80)	29 juill. 2022	Aveva Group Plc, swap sur rendement total	(4 659)	(213)
(34)	29 juill. 2022	B&M European Value Retail Sa, swap sur rendement total	(383)	(19)
(3 053)	29 juill. 2022	Barclays Plc, swap sur rendement total	(9 768)	(141)
(383)	29 juill. 2022	Batm Advanced Communications, swap sur rendement total	(556)	(37)
(24)	29 juill. 2022	Berkeley Group Holdings/The, swap sur rendement total	(1 961)	(80)
(6 377)	29 juill. 2022	Boohoo Group Plc, swap sur rendement total	(13 441)	3 064
(329)	29 juill. 2022	British Land Co Plc, swap sur rendement total	(3 047)	(183)
(4 968)	29 juill. 2022	Cairn Homes Plc, swap sur rendement total	(8 092)	(271)
(186)	29 juill. 2022	Chesnara Plc, swap sur rendement total	(907)	(28)
(12)	29 juill. 2022	Clarkson Plc, swap sur rendement total	(797)	(38)
(10 025)	29 juill. 2022	Coats Group Plc, swap sur rendement total	(11 869)	(130)
(8 298)	29 juill. 2022	Costain Group Plc, swap sur rendement total	(7 581)	15
(4)	29 juill. 2022	Dcc Plc, swap sur rendement total	(414)	(2)
(190)	29 juill. 2022	De La Rue Plc, swap sur rendement total	(505)	(44)
(2 365)	29 juill. 2022	Dignity Plc, swap sur rendement total	(23 873)	(1 204)
(2 070)	29 juill. 2022	Easyjet Plc, swap sur rendement total	(19 691)	(1 437)
(57)	29 juill. 2022	Energiean Plc, swap sur rendement total	(833)	23
(616)	29 juill. 2022	Entain Plc, swap sur rendement total	(17 737)	(164)
(75)	29 juill. 2022	Essentra Plc, swap sur rendement total	(443)	(44)
(50)	29 juill. 2022	Euromoney Instl Investor Plc, swap sur rendement total	(802)	13
(54)	29 juill. 2022	Evrax Plc, swap sur rendement total	(556)	(1)
(100)	29 juill. 2022	Faron Pharmaceuticals Oy, swap sur rendement total	(458)	73
(348)	29 juill. 2022	Flutter Entertainment Plc, swap sur rendement total	(70 017)	(8 596)
(2)	29 juill. 2022	Games Workshop Group Plc, swap sur rendement total	(342)	(22)
(4 620)	29 juill. 2022	Glencore Plc, swap sur rendement total	(29 637)	(1 370)
(2 068)	29 juill. 2022	Great Portland Estates Plc, swap sur rendement total	(25 924)	(572)
(8 328)	29 juill. 2022	Greencore Group Plc, swap sur rendement total	(18 452)	(640)
(6 144)	29 juill. 2022	Gym Group Plc/The, swap sur rendement total	(26 752)	(1 891)
(2 250)	29 juill. 2022	Helical Plc, swap sur rendement total	(17 476)	(577)
(873)	29 juill. 2022	Hill & Smith Holdings Plc, swap sur rendement total	(27 004)	(1 787)
(6 968)	29 juill. 2022	Hyve Group Plc, swap sur rendement total	(11 182)	(602)
(253)	29 juill. 2022	Ig Design Group Plc, swap sur rendement total	(1 113)	(55)
(59)	29 juill. 2022	Imperial Brands Plc, swap sur rendement total	(1 632)	(66)
(93)	29 juill. 2022	Informa Plc, swap sur rendement total	(822)	(79)
(7 206)	29 juill. 2022	Itm Power Plc, swap sur rendement total	(48 574)	7 825
(51)	29 juill. 2022	James Fisher & Sons Plc, swap sur rendement total	(322)	(37)
(11 338)	29 juill. 2022	Jd Sports Fashion Plc, swap sur rendement total	(42 248)	960
(2 879)	29 juill. 2022	Jet2 Plc, swap sur rendement total	(54 921)	(6 835)
(858)	29 juill. 2022	John Wood Group Plc, swap sur rendement total	(2 805)	150
(377)	29 juill. 2022	Johnson Matthey Plc, swap sur rendement total	(13 339)	(28)
(294)	29 juill. 2022	Legal & General Group Plc, swap sur rendement total	(1 496)	(37)
(44)	29 juill. 2022	London Stock Exchange Group, swap sur rendement total	(5 217)	(267)
(244)	29 juill. 2022	M&G Plc, swap sur rendement total	(833)	(8)
(1 002)	29 juill. 2022	Man Group Plc/Jersey, swap sur rendement total	(3 898)	(42)
(771)	29 juill. 2022	Marks & Spencer Group Plc, swap sur rendement total	(3 052)	75
(765)	29 juill. 2022	Marshalls Plc, swap sur rendement total	(9 064)	13
(2 078)	29 juill. 2022	National Express Group Plc, swap sur rendement total	(9 144)	(1 095)
(73)	29 juill. 2022	Next Plc, swap sur rendement total	(10 179)	(222)
(316)	29 juill. 2022	Ocado Group Plc, swap sur rendement total	(9 072)	479
(659)	29 juill. 2022	On The Beach Group Plc, swap sur rendement total	(3 214)	(904)
(51)	29 juill. 2022	Paypoint Plc, swap sur rendement total	(580)	(55)
(97)	29 juill. 2022	Pennon Group Plc, swap sur rendement total	(1 937)	59
(10 170)	29 juill. 2022	Petrofac Ltd, swap sur rendement total	(20 062)	(1 139)
(8 291)	29 juill. 2022	Phoenix Group Holdings Plc, swap sur rendement total	(92 655)	(1 803)
(2 337)	29 juill. 2022	Prudential Plc, swap sur rendement total	(50 958)	94
(9 098)	29 juill. 2022	Quilter Plc, swap sur rendement total	(23 114)	(1 093)
(34)	29 juill. 2022	Redrow Plc, swap sur rendement total	(408)	(8)
(8 687)	29 juill. 2022	Restaurant Group Plc, swap sur rendement total	(14 015)	(2 169)
(7)	29 juill. 2022	Rhi Magnesita Nv, swap sur rendement total	(396)	(26)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value
				(moins-valeur) latente \$
(37)	29 juill. 2022	Rws Holdings Plc, swap sur rendement total	(411)	(18)
(55)	29 juill. 2022	Saga Plc, swap sur rendement total	(268)	(27)
(31 380)	29 juill. 2022	Solgold Plc, swap sur rendement total	(15 569)	(3 283)
(2 229)	29 juill. 2022	St James'S Place Plc, swap sur rendement total	(64 201)	(4 998)
(1 444)	29 juill. 2022	Standard Life Inv Prop Inc, swap sur rendement total	(2 013)	(170)
(39 408)	29 juill. 2022	Stobart Group Ltd, swap sur rendement total	(9 533)	(1 371)
(102)	29 juill. 2022	Synthomer Plc, swap sur rendement total	(697)	101
(2 573)	29 juill. 2022	Tesco Plc, swap sur rendement total	(12 762)	(313)
(2 038)	29 juill. 2022	Tp Icap Plc, swap sur rendement total	(5 324)	(714)
(154)	29 juill. 2022	United Utilities Group Plc, swap sur rendement total	(2 907)	21
(941)	29 juill. 2022	Virgin Money Uk Plc, swap sur rendement total	(2 862)	(147)
(141)	29 juill. 2022	Weir Group Plc/The, swap sur rendement total	(4 129)	(76)
(2 917)	29 juill. 2022	Wetherspoon (J.D.) Plc, swap sur rendement total	(47 960)	(5 163)
(1 014)	29 juill. 2022	Wizz Air Holdings Plc, swap sur rendement total	(72 653)	(3 659)
(1 988)	29 juill. 2022	Wpp Plc, swap sur rendement total	(38 077)	(2 622)
(1 641)	29 juill. 2022	Zotefoams Plc, swap sur rendement total	(11 287)	1 039
				<u>(44 763)</u>
Couronne danoise – taux interbancaire offert à Copenhague (CIBOR) à 1 mois				
(4)	29 juill. 2022	Ap Moller-Maersk A/S, B, swap sur rendement total	(18 116)	(2 849)
(49)	29 juill. 2022	Coloplast, B, swap sur rendement total	(10 893)	(742)
(177)	29 juill. 2022	D/S Norden, swap sur rendement total	(5 688)	(497)
(33)	29 juill. 2022	Danske Bank A/S, swap sur rendement total	(720)	(30)
(431)	29 juill. 2022	Dfds A/S, swap sur rendement total	(29 051)	(4 202)
(7)	29 juill. 2022	Flsmidth & Co A/S, swap sur rendement total	(330)	(30)
(4)	29 juill. 2022	Gn Store Nord A/S, swap sur rendement total	(318)	(27)
(98)	29 juill. 2022	Simcorp A/S, swap sur rendement total	(13 529)	(938)
(919)	29 juill. 2022	Topdanmark A/S, swap sur rendement total	(65 139)	(2 323)
(571)	29 juill. 2022	Zealand Pharma A/S, swap sur rendement total	(16 002)	(974)
				<u>(12 612)</u>
Euro – taux à court terme (€STR)				
(68)	29 juill. 2022	Actia Group, swap sur rendement total	(357)	(37)
(4 237)	29 juill. 2022	Aegon Nv, swap sur rendement total	(26 737)	(2 188)
(7)	29 juill. 2022	Aena Sme Sa, swap sur rendement total	(1 396)	(91)
(3 412)	29 juill. 2022	Air France-Klm, swap sur rendement total	(18 972)	(561)
(281)	29 juill. 2022	Airbus Se, swap sur rendement total	(45 353)	(2 903)
(42)	29 juill. 2022	Altarea, swap sur rendement total	(10 111)	(406)
(30)	29 juill. 2022	Amundi Sa, swap sur rendement total	(3 126)	33
(60)	29 juill. 2022	Anima Holding Spa, swap sur rendement total	(387)	(27)
(1)	29 juill. 2022	Argenx Se, swap sur rendement total	(453)	(20)
(2 759)	29 juill. 2022	Atlantia Spa, swap sur rendement total	(69 177)	(5 075)
(597)	29 juill. 2022	Atos Se, swap sur rendement total	(32 064)	(125)
(200)	29 juill. 2022	Atrium European Real Estate, swap sur rendement total	(1 033)	(23)
(24)	29 juill. 2022	Azimut Holding Spa, swap sur rendement total	(851)	(6)
(7)	29 juill. 2022	Befimmo, swap sur rendement total	(339)	(20)
(18)	29 juill. 2022	Biomerieux, swap sur rendement total	(3 229)	13
(100)	29 juill. 2022	Bittium Oyj, swap sur rendement total	(761)	(49)
(62)	29 juill. 2022	Bpost Sa, swap sur rendement total	(683)	(44)
(35)	29 juill. 2022	Brembo Spa, swap sur rendement total	(630)	(39)
(163)	29 juill. 2022	Brunello Cucinelli Spa, swap sur rendement total	(14 212)	(1 131)
(188)	29 juill. 2022	Bureau Veritas Sa, swap sur rendement total	(7 880)	(316)
(30)	29 juill. 2022	Ca Immobilien Anlagen Ag, swap sur rendement total	(1 422)	108
(2 057)	29 juill. 2022	Carrefour Sa, swap sur rendement total	(47 587)	(3 454)
(440)	29 juill. 2022	Casino Guichard Perrachon, swap sur rendement total	(14 632)	(1 787)
(28)	29 juill. 2022	Celyad, swap sur rendement total	(141)	(9)
(31)	29 juill. 2022	Cerved Group Spa, swap sur rendement total	(458)	(4)
(109)	29 juill. 2022	Cfe, swap sur rendement total	(19 227)	(4 466)
(209)	29 juill. 2022	Chargeurs Sa, swap sur rendement total	(7 824)	(256)
(38)	29 juill. 2022	Citycon Oyj, swap sur rendement total	(382)	(8)
(46)	29 juill. 2022	Cnp Assurances, swap sur rendement total	(1 437)	(12)
(5)	29 juill. 2022	Corbion Nv, swap sur rendement total	(298)	(8)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(16)	29 juill. 2022	Covivio, swap sur rendement total	(1 660)	(18)
(72)	29 juill. 2022	Dalata Hotel Group Plc, swap sur rendement total	(385)	(26)
(9 069)	29 juill. 2022	D'Amico International Shippi, swap sur rendement total	(1 231)	(39)
(24)	29 juill. 2022	Deutsche Euroshop Ag, swap sur rendement total	(505)	(7)
(245)	29 juill. 2022	Do & Co Ag, swap sur rendement total	(26 078)	(2 432)
(8)	29 juill. 2022	Edenred, swap sur rendement total	(466)	(13)
(34)	29 juill. 2022	Edf, swap sur rendement total	(505)	(21)
(65)	29 juill. 2022	Enav Spa, swap sur rendement total	(367)	(24)
(266)	29 juill. 2022	Endesa Sa, swap sur rendement total	(7 909)	(345)
(170)	29 juill. 2022	Essilorluxottica, swap sur rendement total	(45 723)	(1 513)
(795)	29 juill. 2022	Euronav Nv, swap sur rendement total	(8 907)	517
(78)	29 juill. 2022	Fila Spa, swap sur rendement total	(1 089)	(119)
(16 465)	29 juill. 2022	Finnair Oyj, swap sur rendement total	(14 078)	(718)
(89)	29 juill. 2022	Flow Traders, swap sur rendement total	(4 116)	(144)
(100)	29 juill. 2022	Flughafen Wien Ag, swap sur rendement total	(3 821)	50
(28)	29 juill. 2022	Fugro Nv-Cva, swap sur rendement total	(277)	(11)
(566)	29 juill. 2022	Galapagos Nv, swap sur rendement total	(40 018)	(5 531)
(208)	29 juill. 2022	Gaztransport Et Techniga Sa, swap sur rendement total	(24 575)	(2 985)
(62)	29 juill. 2022	Gecina Sa, swap sur rendement total	(10 945)	(409)
(95)	29 juill. 2022	Huhtamaki Oyj, swap sur rendement total	(5 307)	(121)
(214)	29 juill. 2022	Immofinanz Ag, swap sur rendement total	(6 929)	(609)
(1 847)	29 juill. 2022	Infrastrutture Wireless Ital, swap sur rendement total	(28 335)	(1 461)
(173)	29 juill. 2022	Ipsen, swap sur rendement total	(20 005)	1 439
(108)	29 juill. 2022	Irish Continental Group Plc, swap sur rendement total	(702)	(42)
(96)	29 juill. 2022	Italgas Spa, swap sur rendement total	(835)	(78)
(948)	29 juill. 2022	Just Eat Takeaway.Com Nv, swap sur rendement total	(66 004)	5 731
(1 436)	29 juill. 2022	Juventus Football Club Spa, swap sur rendement total	(712)	(19)
(895)	29 juill. 2022	Kapsch Trafficcom Ag, swap sur rendement total	(18 204)	813
(60)	29 juill. 2022	Kaufman & Broad Sa, swap sur rendement total	(3 185)	(306)
(7)	29 juill. 2022	Kerry Group Plc, A, swap sur rendement total	(1 139)	(11)
(8)	29 juill. 2022	Kesko Oyj, actions, B, swap sur rendement total	(337)	(7)
(13)	29 juill. 2022	Lagardere Sca, swap sur rendement total	(455)	(6)
(2 230)	29 juill. 2022	Landi Renzo Spa, swap sur rendement total	(2 656)	(5)
(604)	29 juill. 2022	Mephy Energy Sa, swap sur rendement total	(18 775)	771
(372)	29 juill. 2022	Metrovacesa Sa, swap sur rendement total	(3 805)	100
(207)	29 juill. 2022	Mota Engil Sgps Sa, swap sur rendement total	(379)	(13)
(7 877)	29 juill. 2022	Navigator Co Sa/The, swap sur rendement total	(37 905)	(2 763)
(25)	29 juill. 2022	Neinor Homes Sa, swap sur rendement total	(379)	7
(129)	29 juill. 2022	Neles Oyj, swap sur rendement total	(2 537)	(97)
(6)	29 juill. 2022	Nexi Spa, swap sur rendement total	(121)	(4)
(518)	29 juill. 2022	Nos Sgps, swap sur rendement total	(2 537)	(18)
(305)	29 juill. 2022	Novacyt, swap sur rendement total	(1 919)	171
(33)	29 juill. 2022	Oeneo, swap sur rendement total	(651)	(20)
(64)	29 juill. 2022	Origin Enterprises Plc, swap sur rendement total	(303)	16
(838)	29 juill. 2022	Oriola Corp, B, swap sur rendement total	(2 414)	(65)
(37)	29 juill. 2022	Orion Oyj, série B, swap sur rendement total	(1 941)	(20)
(42)	29 juill. 2022	Pharma Mar Sa, swap sur rendement total	(3 440)	16
(7 181)	29 juill. 2022	Pharming Group Nv, swap sur rendement total	(7 994)	(740)
(125)	29 juill. 2022	Pirelli & C Spa, swap sur rendement total	(1 097)	(105)
(21)	29 juill. 2022	Plastic Omnium, swap sur rendement total	(690)	(13)
(97)	29 juill. 2022	Postnl Nv, swap sur rendement total	(533)	(8)
(10)	29 juill. 2022	Recordati Spa, swap sur rendement total	(812)	(74)
(245)	29 juill. 2022	Reno De Medici Spa, swap sur rendement total	(510)	-
(1 117)	29 juill. 2022	Rexel Sa, swap sur rendement total	(28 609)	(1 167)
(56)	29 juill. 2022	Safran Sa, swap sur rendement total	(8 660)	(632)
(781)	29 juill. 2022	Sbm Offshore Nv, swap sur rendement total	(14 691)	(639)
(10)	29 juill. 2022	Schoeller-Bleckmann Oilfield, swap sur rendement total	(445)	(7)
(100)	29 juill. 2022	Sligro Food Group Nv, swap sur rendement total	(3 060)	(297)
(36)	29 juill. 2022	Smurfit Kappa Group Plc, swap sur rendement total	(2 505)	(90)
(8)	29 juill. 2022	Snp Schneider-Neureither & P, swap sur rendement total	(451)	36

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(127)	29 juill. 2022	Société Générale Sa, swap sur rendement total	(5 510)	(457)
(45)	29 juill. 2022	Solaria Energia Y Medio Ambi, swap sur rendement total	(1 106)	(40)
(1 024)	29 juill. 2022	Solocal Group, swap sur rendement total	(1 807)	(123)
(114)	29 juill. 2022	Spie Sa, swap sur rendement total	(3 721)	(107)
(202)	29 juill. 2022	Suominen Oyj, swap sur rendement total	(1 503)	(96)
(89)	29 juill. 2022	Tarkett, swap sur rendement total	(2 493)	(112)
(173)	29 juill. 2022	Technogym Spa, swap sur rendement total	(2 101)	(48)
(882)	29 juill. 2022	Telecom Italia Spa, swap sur rendement total	(550)	32
(12)	29 juill. 2022	Telenet Group Holding Nv, swap sur rendement total	(553)	(9)
(130)	29 juill. 2022	Teleperformance, swap sur rendement total	(73 202)	(4 868)
(47)	29 juill. 2022	Télévision Française (T.F.1), swap sur rendement total	(589)	(14)
(26)	29 juill. 2022	Thales Sa, swap sur rendement total	(2 794)	(88)
(39)	29 juill. 2022	Tietoevry Oyj, swap sur rendement total	(1 539)	(96)
(6)	29 juill. 2022	Tkh Group Nv, cert. d'actions néerlandaises, swap sur rendement total	(478)	(53)
(24)	29 juill. 2022	Tokmanni Group Corp, swap sur rendement total	(677)	(36)
(31)	29 juill. 2022	Varta Ag, swap sur rendement total	(5 098)	(89)
(602)	29 juill. 2022	Volitalia Sa, actions ord., swap sur rendement total	(17 001)	179
				<u>(43 061)</u>
Dollar de Hong Kong – taux interbancaire offert à Hong Kong (HIBOR) à 1 mois				
(2 500)	29 juill. 2022	3Sbio Inc, swap sur rendement total	(2 633)	72
(16 110)	29 juill. 2022	Ak Medical Holdings Ltd, swap sur rendement total	(17 227)	247
(1 000)	29 juill. 2022	Akeso Inc, swap sur rendement total	(5 509)	2 422
(20 000)	29 juill. 2022	Alibaba Pictures Group Ltd, swap sur rendement total	(2 301)	291
(11 251)	29 juill. 2022	A-Living Smart City Services, swap sur rendement total	(24 244)	8 924
(4 000)	29 juill. 2022	Alphamab Oncology, swap sur rendement total	(8 814)	3 456
(3 500)	29 juill. 2022	Anhui Conch Cement Co Ltd, H, swap sur rendement total	(22 087)	(1 509)
(2 000)	29 juill. 2022	Aoyuan Healthy Life Group Co, swap sur rendement total	(791)	148
(1 200)	29 juill. 2022	Ascentage Pharma Group Inter, swap sur rendement total	(5 483)	782
(298)	29 juill. 2022	Asia Cement China Holdings, swap sur rendement total	(240)	(2)
(15 002)	29 juill. 2022	Avichina Industry & Tech, H, swap sur rendement total	(13 101)	(572)
(200)	29 juill. 2022	Bank Of East Asia Ltd, swap sur rendement total	(363)	3
(6 250)	29 juill. 2022	Beijing Chunlizhengda Medi, H, swap sur rendement total	(15 331)	3 271
(2 000)	29 juill. 2022	Beijing Enterprises Water Gr, swap sur rendement total	(982)	(36)
(12 000)	29 juill. 2022	Beijing North Star Co Ltd, H, swap sur rendement total	(2 275)	(76)
(2 000)	29 juill. 2022	Beijing Tong Ren Tang Chines, swap sur rendement total	(4 349)	(956)
(400)	29 juill. 2022	Boc Aviation Ltd, swap sur rendement total	(3 701)	(124)
(4 000)	29 juill. 2022	Brilliance China Automotive, swap sur rendement total	(4 731)	6
(500)	29 juill. 2022	Byd Electronic Intl Co Ltd, swap sur rendement total	(2 313)	33
(1 000)	29 juill. 2022	Canvest Environmental Protec, swap sur rendement total	(668)	3
(7 000)	29 juill. 2022	Cathay Pacific Airways, swap sur rendement total	(7 247)	(92)
(12 000)	29 juill. 2022	Cgn New Energy Holdings Co L, swap sur rendement total	(15 865)	(2 479)
(500)	29 juill. 2022	China Aircraft Leasing Group, swap sur rendement total	(463)	(58)
(5 000)	29 juill. 2022	China Coal Energy Co, H, swap sur rendement total	(3 645)	(329)
(500)	29 juill. 2022	China Conch Venture Holdings, swap sur rendement total	(3 086)	3
(1 000)	29 juill. 2022	China Construction Bank, H, swap sur rendement total	(875)	(50)
(1 500)	29 juill. 2022	China East Education Holding, swap sur rendement total	(1 186)	600
(3 000)	29 juill. 2022	China Education Group Holdin, swap sur rendement total	(6 153)	827
(1 000)	29 juill. 2022	China Everbright Greentech L, swap sur rendement total	(475)	(42)
(11 000)	29 juill. 2022	China Everbright Intl Ltd, swap sur rendement total	(11 157)	(1 867)
(1 000)	29 juill. 2022	China Galaxy Securities Co, H, swap sur rendement total	(726)	(28)
(13 800)	29 juill. 2022	China Gas Holdings Ltd, swap sur rendement total	(36 221)	(3 977)
(5 600)	29 juill. 2022	China International Capita, H, swap sur rendement total	(19 507)	(1 979)
(200)	29 juill. 2022	China Isotope & Radiation Co, swap sur rendement total	(713)	7
(4 000)	29 juill. 2022	China Jinmao Holdings Group, swap sur rendement total	(1 562)	(8)
(6 000)	29 juill. 2022	China Kepei Education Group, swap sur rendement total	(3 120)	973
(600)	29 juill. 2022	China Literature Ltd, swap sur rendement total	(4 764)	557
(3 000)	29 juill. 2022	China Longyuan Power Group, H, swap sur rendement total	(8 846)	(619)
(2 000)	29 juill. 2022	China Maple Leaf Educational, swap sur rendement total	(175)	105
(1 000)	29 juill. 2022	China Medical System Holding, swap sur rendement total	(2 109)	(61)
(24 000)	29 juill. 2022	China Merchants Land Ltd, swap sur rendement total	(2 877)	430

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(51 000)	29 juill. 2022	China Molybdenum Co Ltd, H, swap sur rendement total	(33 961)	5 807
(19 000)	29 juill. 2022	China New Higher Education G, swap sur rendement total	(10 159)	1 559
(8 000)	29 juill. 2022	China Oilfield Services, H, swap sur rendement total	(8 853)	(821)
(1 000)	29 juill. 2022	China Overseas Grand Oceans, swap sur rendement total	(642)	(44)
(14 000)	29 juill. 2022	China Reinsurance Group Co, H, swap sur rendement total	(1 701)	(40)
(500)	29 juill. 2022	China Renaissance Holdings L, swap sur rendement total	(1 197)	21
(18 000)	29 juill. 2022	China Resources Cement, swap sur rendement total	(17 177)	(433)
(10 500)	29 juill. 2022	China Shenhua Energy Co, H, swap sur rendement total	(31 098)	(2 970)
(19 000)	29 juill. 2022	China Suntien Green Energy, H, swap sur rendement total	(18 716)	(1 597)
(2 000)	29 juill. 2022	China Yuhua Education Corp L, swap sur rendement total	(904)	226
(2 800)	29 juill. 2022	China Zhongwang Holdings Ltd, swap sur rendement total	(762)	1
(1 000)	29 juill. 2022	Chinese Estates Holdings Ltd, swap sur rendement total	(463)	163
(200)	29 juill. 2022	Chow Tai Fook Jewellery Grou, swap sur rendement total	(454)	(1)
(1 000)	29 juill. 2022	Colour Life Services Group, swap sur rendement total	(152)	35
(79 000)	29 juill. 2022	Cosco Shipping Development, H, swap sur rendement total	(18 175)	257
(6 000)	29 juill. 2022	Cosco Shipping Energy Tran, H, swap sur rendement total	(2 887)	97
(2 000)	29 juill. 2022	Cosco Shipping Holdings Co, H, swap sur rendement total	(4 899)	(537)
(10 000)	29 juill. 2022	Cosmopolitan Intl Hldgs, swap sur rendement total	(2 754)	(768)
(1 000)	29 juill. 2022	Country Garden Holdings Co, swap sur rendement total	(1 121)	(5)
(2 000)	29 juill. 2022	Country Garden Services Hold, swap sur rendement total	(15 133)	181
(2 000)	29 juill. 2022	Cpmc Holdings Ltd, swap sur rendement total	(1 413)	(106)
(1 000)	29 juill. 2022	Dafa Properties Group Ltd, swap sur rendement total	(753)	(50)
(12 600)	29 juill. 2022	Dongfang Electric Corp Ltd, H, swap sur rendement total	(26 784)	(1 304)
(98 553)	29 juill. 2022	Esprit Holdings Ltd, swap sur rendement total	(11 337)	(926)
(6 000)	29 juill. 2022	Ever Sunshine Lifestyle Serv, swap sur rendement total	(11 743)	1 061
(1 000)	29 juill. 2022	Fosun International Ltd, swap sur rendement total	(1 363)	23
(22 000)	29 juill. 2022	Future Land Development Hold, swap sur rendement total	(18 784)	1 299
(1 000)	29 juill. 2022	Galaxy Entertainment Group L, swap sur rendement total	(6 546)	383
(21 000)	29 juill. 2022	Gcl-Poly Energy Holdings Ltd, swap sur rendement total	(9 629)	137
(5 000)	29 juill. 2022	Greatview Aseptic Packaging, swap sur rendement total	(2 309)	(180)
(3 500)	29 juill. 2022	Greentown China Holdings, swap sur rendement total	(7 122)	(420)
(14 000)	29 juill. 2022	Guangdong Investment Ltd, swap sur rendement total	(22 478)	1 079
(148 006)	29 juill. 2022	Guotai Junan International, swap sur rendement total	(25 899)	508
(16 000)	29 juill. 2022	Haidilao International Holdi, swap sur rendement total	(45 625)	(609)
(4 500)	29 juill. 2022	Hengan Intl Group Co Ltd, swap sur rendement total	(29 273)	(1 727)
(12 000)	29 juill. 2022	Hengten Networks Group Ltd, swap sur rendement total	(5 735)	124
(15 500)	29 juill. 2022	Hkbn Ltd, swap sur rendement total	(24 975)	(330)
(5 000)	29 juill. 2022	Hong Kong Television Network, swap sur rendement total	(6 886)	264
(219 000)	29 juill. 2022	Honghua Group, swap sur rendement total	(9 758)	(526)
(6 000)	29 juill. 2022	Hope Education Group Co Ltd, swap sur rendement total	(1 458)	194
(7 000)	29 juill. 2022	Huabao International Holding, swap sur rendement total	(16 331)	8 522
(4 000)	29 juill. 2022	Hutchison Telecomm Hong Kong, swap sur rendement total	(810)	16
(400)	29 juill. 2022	Idreamsky Technology Holding, swap sur rendement total	(405)	18
(2 200)	29 juill. 2022	Imax China Holding Inc, swap sur rendement total	(4 121)	440
(3 000)	29 juill. 2022	Ind & Comm Bk Of China, H, swap sur rendement total	(2 139)	(131)
(1 000)	29 juill. 2022	Innocare Pharma Ltd, swap sur rendement total	(2 479)	563
(6 000)	29 juill. 2022	Jiangxi Copper Co Ltd, H, swap sur rendement total	(12 132)	106
(1 000)	29 juill. 2022	Jiumaojiu International Hold, swap sur rendement total	(2 220)	377
(25 495)	29 juill. 2022	Kwg Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	(22 595)	1 319
(1 000)	29 juill. 2022	Lee & Man Paper Manufacturin, swap sur rendement total	(878)	(4)
(3 000)	29 juill. 2022	Lifestyle Intl Hldgs Ltd, swap sur rendement total	(2 085)	(94)
(1 300)	29 juill. 2022	Livzon Pharmaceutical Grou, H, swap sur rendement total	(6 003)	(585)
(500)	29 juill. 2022	Longfor Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	(3 011)	35
(500)	29 juill. 2022	Luye Pharma Group Ltd, swap sur rendement total	(288)	2
(2 000)	29 juill. 2022	Lvgem China Real Estate Inve, swap sur rendement total	(444)	14
(2 000)	29 juill. 2022	Maoyan Entertainment, swap sur rendement total	(2 961)	(111)
(200)	29 juill. 2022	Meituan Dianping, série B, swap sur rendement total	(7 304)	456
(8 000)	29 juill. 2022	Mgm China Holdings Ltd, swap sur rendement total	(6 131)	316
(400)	29 juill. 2022	Microport Scientific Corp, swap sur rendement total	(1 841)	274
(2 600)	29 juill. 2022	Midea Real Estate Holding Lt, swap sur rendement total	(5 106)	565

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(500)	29 juill. 2022	Mtr Corp, swap sur rendement total	(3 390)	(13)
(7 000)	29 juill. 2022	Nexteer Automotive Group Ltd, swap sur rendement total	(10 978)	549
(4 000)	29 juill. 2022	Nine Dragons Paper Holdings, swap sur rendement total	(5 638)	52
(15 000)	29 juill. 2022	Nissin Foods Co Ltd, swap sur rendement total	(14 509)	(780)
(9 000)	29 juill. 2022	Oshidori International Holdi, swap sur rendement total	(817)	(29)
(94 000)	29 juill. 2022	Panda Green Energy Group Ltd, swap sur rendement total	(4 493)	(456)
(300)	29 juill. 2022	Ping An Healthcare And Techn, swap sur rendement total	(1 378)	49
(15 000)	29 juill. 2022	Poly Property Group Co Ltd, swap sur rendement total	(4 982)	(210)
(6 000)	29 juill. 2022	Prosperity Reit, swap sur rendement total	(2 994)	(56)
(7 000)	29 juill. 2022	Q Technology Group Co Ltd, swap sur rendement total	(11 432)	1 082
(2 000)	29 juill. 2022	Qingling Motors Co Ltd, H, swap sur rendement total	(512)	(3)
(2 000)	29 juill. 2022	Redco Properties Group Ltd, swap sur rendement total	(846)	(113)
(8 000)	29 juill. 2022	Redsun Properties Group Ltd, swap sur rendement total	(2 839)	25
(8 000)	29 juill. 2022	Regal International Airport, swap sur rendement total	(31 172)	1 849
(500)	29 juill. 2022	Ronshine China Holdings Ltd, swap sur rendement total	(243)	(2)
(9 600)	29 juill. 2022	Sands China Ltd, swap sur rendement total	(28 246)	(324)
(800)	29 juill. 2022	Shandong Weigao Gp Medical, H, swap sur rendement total	(1 261)	169
(300)	29 juill. 2022	Shanghai Haohai Biological, H, swap sur rendement total	(2 503)	(39)
(6 000)	29 juill. 2022	Shanghai Industrial Urban De, swap sur rendement total	(739)	(77)
(800)	29 juill. 2022	Shanghai Kindly Instrument, H, swap sur rendement total	(2 982)	(96)
(5 792)	29 juill. 2022	Shanghai Pharmaceuticals, H, swap sur rendement total	(13 870)	(498)
(2 000)	29 juill. 2022	Shenzhen Expressway Co, H, swap sur rendement total	(2 446)	(82)
(4 000)	29 juill. 2022	Shougang Fushan Resources Gr, swap sur rendement total	(1 711)	(391)
(18 500)	29 juill. 2022	Shui On Land Ltd, swap sur rendement total	(3 147)	(32)
(4 000)	29 juill. 2022	Shun Tak Holdings Ltd, swap sur rendement total	(1 393)	(42)
(1 000)	29 juill. 2022	Sihuan Pharmaceutical Hldgs, swap sur rendement total	(240)	5
(1 000)	29 juill. 2022	Sinic Holdings Group Co, H, swap sur rendement total	(81)	-
(4 000)	29 juill. 2022	Sinopharm Group Co, H, swap sur rendement total	(10 991)	10
(6 000)	29 juill. 2022	Sjm Holdings Ltd, swap sur rendement total	(5 104)	304
(26 000)	29 juill. 2022	Smartone Telecommunications, swap sur rendement total	(17 482)	33
(2 000)	29 juill. 2022	Ssy Group Ltd, swap sur rendement total	(1 303)	(37)
(1 500)	29 juill. 2022	Sun Art Retail Group Ltd, swap sur rendement total	(761)	10
(200)	29 juill. 2022	Swire Properties Ltd, swap sur rendement total	(633)	(30)
(18 000)	29 juill. 2022	Tai Cheung Holdings, swap sur rendement total	(14 349)	(487)
(2 600)	29 juill. 2022	Television Broadcasts Ltd, swap sur rendement total	(1 984)	(99)
(10 000)	29 juill. 2022	Tiangong Intl Co Ltd, swap sur rendement total	(7 728)	(347)
(16 000)	29 juill. 2022	Tianli Education Internation, swap sur rendement total	(4 951)	11
(14 000)	29 juill. 2022	Times Neighborhood Holdings, swap sur rendement total	(6 555)	1 281
(22 399)	29 juill. 2022	Tongcheng-Elong Holdings Ltd, swap sur rendement total	(52 404)	6 271
(800)	29 juill. 2022	Transport Intl Hldg Ltd, swap sur rendement total	(1 659)	39
(1 000)	29 juill. 2022	Travelsky Technology Ltd, H, swap sur rendement total	(2 126)	(31)
(3 500)	29 juill. 2022	Venus Medtech Hangzhou Inc, H, swap sur rendement total	(16 785)	5 038
(14 000)	29 juill. 2022	Vitasoy Intl Holdings Ltd, swap sur rendement total	(35 703)	(336)
(5 503)	29 juill. 2022	Viva Biotech Holdings, swap sur rendement total	(4 199)	54
(1 000)	29 juill. 2022	Vobile Group Ltd, swap sur rendement total	(1 001)	161
(2 000)	29 juill. 2022	Vpower Group International, H, swap sur rendement total	(418)	(25)
(1 000)	29 juill. 2022	Want Want China Holdings Ltd, swap sur rendement total	(1 161)	(92)
(18 667)	29 juill. 2022	We Solutions Ltd, swap sur rendement total	(1 361)	133
(16 000)	29 juill. 2022	Wisdom Education Internation, swap sur rendement total	(1 789)	1 806
(500)	29 juill. 2022	Wuxi Apptec Co Ltd, H, swap sur rendement total	(10 936)	2 060
(18 800)	29 juill. 2022	Wynn Macau Ltd, swap sur rendement total	(19 403)	1 787
(2 000)	29 juill. 2022	Xiabuxiabu Catering Manageme, swap sur rendement total	(1 973)	(216)
(4 400)	29 juill. 2022	Xinjiang Goldwind Sci&Tec, H, swap sur rendement total	(10 850)	1 210
(2 000)	29 juill. 2022	Xinyi Solar Holdings Ltd, swap sur rendement total	(4 284)	363
(3 000)	29 juill. 2022	Xtep International Holdings, swap sur rendement total	(6 319)	(204)
(11 999)	29 juill. 2022	Yanzhou Coal Mining Co, H, swap sur rendement total	(30 133)	(3 008)
(11 997)	29 juill. 2022	Yichang Hec Changjiang Pha, H, swap sur rendement total	(11 857)	(793)
(2 000)	29 juill. 2022	Yuexiu Property Co Ltd, swap sur rendement total	(2 226)	138
(38 435)	29 juill. 2022	Yuexiu Real Estate Investmen, swap sur rendement total	(20 114)	524
(2 000)	29 juill. 2022	Zhejiang Expressway Co, H, swap sur rendement total	(2 252)	109

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value
				(moins-value) latente \$
(2 200)	29 juill. 2022	Zhongan Online P&C Insuran, H, swap sur rendement total	(9 660)	(176)
(10 699)	29 juill. 2022	Zhuzhou Crcc Times Electri, H, swap sur rendement total	(78 265)	8 921
(42 800)	29 juill. 2022	Zoomlion Heavy Industry,- H, swap sur rendement total	(34 048)	1 485
				<u>46 823</u>
Nouveau shekel israélien – taux interbancaire offert à Tel Aviv (TELBOR) à 1 mois				
(17)	29 juill. 2022	Clal Insurance Enterpr Hldgs, swap sur rendement total	(551)	(8)
(3 510)	29 juill. 2022	El Al Israel Airlines, swap sur rendement total	(3 063)	784
				<u>776</u>
Yen japonais – taux moyen du financement à un jour offert à Tokyo (TONAR)				
(100)	29 juill. 2022	Acom Co Ltd, swap sur rendement total	(363)	2
(100)	29 juill. 2022	Harada Industry Co Ltd, swap sur rendement total	(1 090)	(23)
				<u>(21)</u>
Dollar néo-zélandais – taux du marché des acceptations bancaires (BKBM) à 1 mois				
(3 773)	29 juill. 2022	Air New Zealand Ltd, swap sur rendement total	(4 927)	17
(38)	29 juill. 2022	Auckland Intl Airport Ltd, swap sur rendement total	(253)	7
(90)	29 juill. 2022	Chorus Ltd, swap sur rendement total	(558)	(37)
(5 330)	29 juill. 2022	Kathmandu Holdings Ltd, swap sur rendement total	(7 006)	(230)
(2 402)	29 juill. 2022	New Zealand Refining Co Ltd, swap sur rendement total	(1 953)	(145)
(101)	29 juill. 2022	Port Of Tauranga Ltd, swap sur rendement total	(583)	3
(128)	29 juill. 2022	Restaurant Brands Nz Ltd, swap sur rendement total	(1 528)	83
(1 179)	29 juill. 2022	Ryman Healthcare Ltd, swap sur rendement total	(12 490)	52
(1 225)	29 juill. 2022	Sanford Limited, swap sur rendement total	(5 138)	138
(854)	29 juill. 2022	Scales Corp Ltd, swap sur rendement total	(4 233)	(304)
(1 235)	29 juill. 2022	Synlait Milk Ltd, swap sur rendement total	(3 695)	(278)
(652)	29 juill. 2022	Z Energy Ltd, swap sur rendement total	(2 002)	(34)
				<u>(728)</u>
Couronne norvégienne – taux interbancaire offert en Norvège (NIBOR) à 1 mois				
(95)	29 juill. 2022	Adevinta Asa, swap sur rendement total	(1 596)	143
(1 333)	29 juill. 2022	Atlantic Sapphire Asa, swap sur rendement total	(8 067)	151
(224)	29 juill. 2022	Bakkafrost P/F, swap sur rendement total	(18 726)	286
(649)	29 juill. 2022	Bonheur Asa, swap sur rendement total	(33 002)	(6 219)
(445)	29 juill. 2022	Fjordkraft Holding Asa, swap sur rendement total	(3 038)	(288)
(82)	29 juill. 2022	Hexagon Composites Asa, swap sur rendement total	(385)	41
(133)	29 juill. 2022	Kahoot! Asa, swap sur rendement total	(888)	29
(7 533)	29 juill. 2022	Nel Asa, swap sur rendement total	(16 412)	4 066
(76)	29 juill. 2022	Norway Royal Salmon Asa, swap sur rendement total	(1 779)	(5)
(873)	29 juill. 2022	Odfjell Drilling Ltd, swap sur rendement total	(2 526)	(323)
(74)	29 juill. 2022	Solon Eiendom Asa, swap sur rendement total	(465)	(2)
(5 875)	29 juill. 2022	Storebrand Asa, swap sur rendement total	(74 494)	(4 014)
(1 306)	29 juill. 2022	Tgs Nopec Geophysical Co Asa, swap sur rendement total	(15 823)	(56)
(423)	29 juill. 2022	Vow Asa, swap sur rendement total	(1 421)	(88)
				<u>(6 279)</u>
Zloty polonais – taux interbancaire offert à Varsovie (WIBOR) à 1 mois				
(2 692)	29 juill. 2022	Amrest Holdings Se, swap sur rendement total	(23 387)	436
(3)	29 juill. 2022	Benefit Systems Sa, swap sur rendement total	(598)	(5)
(817)	29 juill. 2022	Cd Projekt Sa, swap sur rendement total	(49 393)	(2 525)
(576)	29 juill. 2022	Eurocash Sa, swap sur rendement total	(1 957)	15
(9)	29 juill. 2022	Ten Square Games Sa, swap sur rendement total	(984)	4
				<u>(2 075)</u>
Dollar de Singapour – taux interbancaire offert à Singapour (SIBOR) à 1 mois				
(13 300)	29 juill. 2022	Ascott Residence Trust, swap sur rendement total	(12 835)	(496)
(7 800)	29 juill. 2022	Cdl Hospitality Trusts, swap sur rendement total	(8 551)	(364)
(6 965)	29 juill. 2022	Esr-Reit, swap sur rendement total	(3 132)	(64)
(34 700)	29 juill. 2022	Far East Hospitality Trust, swap sur rendement total	(19 182)	(321)
(4 007)	29 juill. 2022	First Real Estate Invt Trust, swap sur rendement total	(1 145)	(56)
(600)	29 juill. 2022	Frasers Centrepoint Trust, swap sur rendement total	(1 298)	(23)
(19 500)	29 juill. 2022	Frasers Hospitality Trust, swap sur rendement total	(8 495)	(90)
(1 969)	29 juill. 2022	Ireit Global, swap sur rendement total	(1 199)	(28)
(2 100)	29 juill. 2022	Keppel Corp Ltd, swap sur rendement total	(10 074)	(38)
(400)	29 juill. 2022	Keppel Reit, swap sur rendement total	(424)	(7)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(2 500)	29 juill. 2022	Mapletree North Asia Commere, swap sur rendement total	(2 600)	(250)
(7 200)	29 juill. 2022	Mm2 Asia Ltd, swap sur rendement total	(344)	6
(2 000)	29 juill. 2022	Oue Commercial Real Estate I, swap sur rendement total	(824)	(6)
(600)	29 juill. 2022	Oue Ltd, swap sur rendement total	(765)	6
(16 200)	29 juill. 2022	Raffles Medical Group Ltd, swap sur rendement total	(20 795)	(148)
(300)	29 juill. 2022	Sats Ltd, swap sur rendement total	(1 093)	(22)
(18 346)	29 juill. 2022	Sembcorp Marine Ltd, swap sur rendement total	(1 409)	52
(7 284)	29 juill. 2022	Singapore Airlines Ltd, swap sur rendement total	(34 055)	(809)
(600)	29 juill. 2022	Suntec Reit, swap sur rendement total	(849)	(22)
(200)	29 juill. 2022	Wilmar International Ltd, swap sur rendement total	(776)	(6)
				<u>(2 686)</u>
Rand sud-africain – taux interbancaire offert à Johannesburg (JIBAR) à 1 mois				
(38 367)	29 juill. 2022	Attacq Ltd, swap sur rendement total	(24 262)	(3 247)
(33)	29 juill. 2022	Bid Corp Ltd, swap sur rendement total	(853)	(26)
(16 731)	29 juill. 2022	Curro Holdings Ltd, swap sur rendement total	(16 486)	(671)
(1 150)	29 juill. 2022	Eoh Holdings Ltd, swap sur rendement total	(622)	35
(1 228)	29 juill. 2022	Famous Brands Ltd, swap sur rendement total	(7 596)	(968)
(52 850)	29 juill. 2022	Fortress Reit Ltd, A, swap sur rendement total	(52 285)	473
(2 706)	29 juill. 2022	Grindrod Ltd, swap sur rendement total	(1 060)	(59)
(36 082)	29 juill. 2022	Growthpoint Properties Ltd, swap sur rendement total	(43 892)	(5 531)
(1 326)	29 juill. 2022	Hyprop Investments Ltd, swap sur rendement total	(3 909)	(515)
(7 486)	29 juill. 2022	Kap Industrial Holdings Ltd, swap sur rendement total	(2 589)	(64)
(3 555)	29 juill. 2022	Massmart Holdings Ltd, swap sur rendement total	(17 073)	108
(416)	29 juill. 2022	Murray & Roberts Holdings, swap sur rendement total	(470)	(28)
(3 205)	29 juill. 2022	Psg Konsult Ltd, swap sur rendement total	(3 409)	(344)
(11 080)	29 juill. 2022	Redefine Properties Ltd, swap sur rendement total	(3 858)	539
(5 973)	29 juill. 2022	Resilient Reit Ltd, swap sur rendement total	(28 246)	(1 759)
(8 307)	29 juill. 2022	Rmb Holdings Ltd, swap sur rendement total	(986)	(16)
(389)	29 juill. 2022	Royal Bafokeng Platinum Ltd, swap sur rendement total	(4 813)	(284)
(13 674)	29 juill. 2022	Sa Corporate Real Estate Ltd, swap sur rendement total	(2 543)	(101)
(33)	29 juill. 2022	Standard Bank Group Ltd, swap sur rendement total	(366)	(26)
(31)	29 juill. 2022	The Foschini Group Ltd, swap sur rendement total	(304)	(7)
(2 426)	29 juill. 2022	Transaction Capital, swap sur rendement total	(8 646)	(323)
(1 735)	29 juill. 2022	Vukile Property Fund Ltd, swap sur rendement total	(1 699)	25
				<u>(12 789)</u>
Couronne suédoise – taux interbancaire offert à Stockholm (STIBOR) à 1 mois				
(1 347)	29 juill. 2022	Afry Ab, swap sur rendement total	(47 921)	(419)
(28)	29 juill. 2022	Beijer Ref Ab, swap sur rendement total	(773)	(74)
(15)	29 juill. 2022	Better Collective A/S, swap sur rendement total	(412)	(47)
(272)	29 juill. 2022	Bonava Ab, actions, B, swap sur rendement total	(2 969)	28
(122)	29 juill. 2022	Bravida Holding Ab, swap sur rendement total	(2 162)	(111)
(32)	29 juill. 2022	Bulten Ab, swap sur rendement total	(415)	(45)
(280)	29 juill. 2022	Bygghemma Group First Ab, swap sur rendement total	(3 729)	212
(17)	29 juill. 2022	Camurus Ab, swap sur rendement total	(358)	18
(408)	29 juill. 2022	Cellavision Ab, swap sur rendement total	(18 511)	726
(15)	29 juill. 2022	Cibus Nordic Real Estate Ab, swap sur rendement total	(609)	(92)
(20)	29 juill. 2022	Ctt Systems Ab, swap sur rendement total	(604)	33
(716)	29 juill. 2022	Duni Ab, swap sur rendement total	(11 667)	338
(40)	29 juill. 2022	Electrolux Professional Ab, B, swap sur rendement total	(350)	(19)
(78)	29 juill. 2022	Embracer Group Ab, swap sur rendement total	(1 050)	12
(365)	29 juill. 2022	Enad Global 7 Ab, swap sur rendement total	(1 782)	(509)
(268)	29 juill. 2022	Eolus Vind Ab, actions, B, swap sur rendement total	(4 625)	327
(246)	29 juill. 2022	Granges Ab, swap sur rendement total	(3 641)	(407)
(2 243)	29 juill. 2022	Haldex Ab, swap sur rendement total	(16 585)	(2)
(593)	29 juill. 2022	Hansa Biopharma Ab, swap sur rendement total	(7 347)	246
(14)	29 juill. 2022	Holmen Ab, actions, B, swap sur rendement total	(849)	(58)
(787)	29 juill. 2022	Jm Ab, swap sur rendement total	(44 864)	(423)
(244)	29 juill. 2022	Kambi Group Plc, swap sur rendement total	(8 790)	(852)
(257)	29 juill. 2022	Karo Pharma Ab, swap sur rendement total	(2 151)	(18)
(1 197)	29 juill. 2022	Lundin Energy Ab, swap sur rendement total	(54 191)	(842)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(777)	29 juill. 2022	Modern Times Group, actions, B, swap sur rendement total	(10 016)	(250)
(12)	29 juill. 2022	Mycronic Ab, swap sur rendement total	(353)	(19)
(45)	29 juill. 2022	Ncc Ab, actions, B, swap sur rendement total	(1 053)	(90)
(2 470)	29 juill. 2022	Pandox Ab, swap sur rendement total	(50 312)	(5 416)
(76)	29 juill. 2022	Paradox Interactive Ab, swap sur rendement total	(1 893)	(370)
(184)	29 juill. 2022	Powercell Sweden Ab, swap sur rendement total	(4 752)	947
(74 371)	29 juill. 2022	Sas Ab, swap sur rendement total	(13 234)	(873)
(23)	29 juill. 2022	Securitas Ab, actions, B, swap sur rendement total	(400)	19
(19)	29 juill. 2022	Skanska Ab, actions, B, swap sur rendement total	(621)	(68)
(2 082)	29 juill. 2022	Ssab Ab, actions, B, swap sur rendement total	(13 248)	(1 814)
(661)	29 juill. 2022	Ssab Ab, actions, A, swap sur rendement total	(4 836)	(736)
(4 000)	29 juill. 2022	Stillfront Group Ab, swap sur rendement total	(26 954)	1 392
(145)	29 juill. 2022	Storytel Ab, swap sur rendement total	(3 340)	38
(32)	29 juill. 2022	Svenska Cellulosa Ab Sca, B, swap sur rendement total	(718)	(59)
(125)	29 juill. 2022	Sweco Ab, actions, B, swap sur rendement total	(2 968)	(253)
(1 142)	29 juill. 2022	Swedish Orphan Biovitrum Ab, swap sur rendement total	(29 491)	5 602
				<u>(3 928)</u>
Franc suisse – taux moyen du financement à un jour (SARON)				
(26)	29 juill. 2022	Adecco Group Ag, actions ord., swap sur rendement total	(1 680)	(139)
(437)	29 juill. 2022	Ams Ag, swap sur rendement total	(10 054)	(142)
(14)	29 juill. 2022	Dufry Ag, actions ord., swap sur rendement total	(876)	(71)
(2 420)	29 juill. 2022	Evolva Holding Sa, swap sur rendement total	(450)	18
(1 083)	29 juill. 2022	Gam Holding Ag, swap sur rendement total	(2 042)	(16)
(1)	29 juill. 2022	Gurit Holding Ag, Br, swap sur rendement total	(2 157)	(106)
(14)	29 juill. 2022	Idorsia Ltd, swap sur rendement total	(362)	(48)
(381)	29 juill. 2022	Implenia Ag, actions ord., swap sur rendement total	(10 965)	(1 468)
(1)	29 juill. 2022	Ina Invest Holding Ag, swap sur rendement total	(26)	(26)
(51)	29 juill. 2022	Jungfraubahn Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	(9 488)	(401)
(1 072)	29 juill. 2022	Meyer Burger Technology Ag, swap sur rendement total	(605)	57
(9)	29 juill. 2022	St Galler Kantonbank A, actions ord., swap sur rendement total	(5 427)	96
(5)	29 juill. 2022	Zur Rose Group Ag, swap sur rendement total	(1 632)	785
				<u>(1 461)</u>
Dollar américain – taux interbancaire offert à Londres (ICE LIBOR) à 1 mois				
(24)	29 juill. 2022	Ace Technologies Corp, swap sur rendement total	(385)	(46)
(105)	29 juill. 2022	Alteogen Inc, swap sur rendement total	(8 437)	(459)
(100)	29 juill. 2022	Alupar Investimento Sa, parts, swap sur rendement total	(546)	(4)
(9 300)	29 juill. 2022	Americanas Sa, swap sur rendement total	(66 588)	(3 117)
(1 900)	29 juill. 2022	Atacadao Sa, swap sur rendement total	(6 569)	(53)
(1 600)	29 juill. 2022	Axtel Sab De Cv - Cpo, swap sur rendement total	(380)	10
(4 965)	29 juill. 2022	Banco Abc Brasil Sa, swap sur rendement total	(17 865)	1 017
(200)	29 juill. 2022	Banco Do Brasil Sa, swap sur rendement total	(1 308)	122
(900)	29 juill. 2022	Bank Danamon Indonesia Tbk, swap sur rendement total	(187)	4
(220)	29 juill. 2022	Bdo Unibank Inc, swap sur rendement total	(658)	26
(100)	29 juill. 2022	Becle Sab De Cv, swap sur rendement total	(317)	(28)
(5 400)	29 juill. 2022	Beijing Capital Co Ltd, A, swap sur rendement total	(3 659)	(189)
(1 100)	29 juill. 2022	Bolsa Mexicana De Valores Sa, swap sur rendement total	(2 625)	(279)
(35)	29 juill. 2022	Boryung Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	(542)	23
(400)	29 juill. 2022	Br Properties Sa, swap sur rendement total	(663)	(13)
(1 125)	29 juill. 2022	Bukwang Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	(15 404)	(1 168)
(500)	29 juill. 2022	Camil Alimentos Sa, swap sur rendement total	(1 290)	(212)
(921)	29 juill. 2022	Celltrion Healthcare Co Ltd, swap sur rendement total	(78 400)	1 020
(336)	29 juill. 2022	Celltrion Pharm Inc, swap sur rendement total	(44 365)	(1 486)
(164)	29 juill. 2022	Central Puerto, CAAE parrainé, swap sur rendement total	(648)	-
(1 600)	29 juill. 2022	Chengdu Kanghong Pharmaceu, A, swap sur rendement total	(6 471)	(557)
(4)	29 juill. 2022	Chong Kun Dang Pharma, swap sur rendement total	(471)	(17)
(15)	29 juill. 2022	Chunbo Co Ltd, swap sur rendement total	(5 550)	(47)
(2 000)	29 juill. 2022	Chung Hung Steel Corp, swap sur rendement total	(3 757)	(455)
(34 100)	29 juill. 2022	Cielo Sa, swap sur rendement total	(18 302)	(2 320)
(2)	29 juill. 2022	Cj Cheiljedang Corp, swap sur rendement total	(823)	(70)
(86)	29 juill. 2022	Cj Logistics Corp, swap sur rendement total	(11 501)	(155)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(23 300)	29 juill. 2022	Cogna Educacional Sa, swap sur rendement total	(12 995)	(6)
(99)	29 juill. 2022	Commercial Intl Bank, CIAE, actions ord., swap sur rendement total	(413)	(21)
(1 300)	29 juill. 2022	Concentradora Fibra Hotelera, swap sur rendement total	(454)	(10)
(2 900)	29 juill. 2022	Construtora Tenda Sa, swap sur rendement total	(10 987)	150
(45)	29 juill. 2022	Cosmax Inc, swap sur rendement total	(4 175)	235
(518)	29 juill. 2022	Crystalgenomics Inc, swap sur rendement total	(3 640)	(252)
(84)	29 juill. 2022	Cs Wind Corp, swap sur rendement total	(5 858)	(638)
(5 900)	29 juill. 2022	Cyrela Brazil Realty Sa Emp, swap sur rendement total	(21 109)	(3 003)
(68)	29 juill. 2022	Daewoong Co Ltd, swap sur rendement total	(2 241)	1
(600)	29 juill. 2022	Dairy Farm Intl Hldgs Ltd, swap sur rendement total	(2 168)	184
(367)	29 juill. 2022	Daou Data Corp, swap sur rendement total	(5 882)	(809)
(1 496)	29 juill. 2022	Dawonsys Co Ltd, swap sur rendement total	(46 604)	1 119
(3 400)	29 juill. 2022	Delta Electronics Thai Pcl, swap sur rendement total	(53 281)	3 538
(1 900)	29 juill. 2022	Dialog Group Bhd, swap sur rendement total	(1 510)	(51)
(1 300)	29 juill. 2022	Dimed Sa Distribuidora De Me, swap sur rendement total	(3 939)	(222)
(700)	29 juill. 2022	Direcional Engenharia Sa, swap sur rendement total	(2 017)	(364)
(95)	29 juill. 2022	DI Co Ltd, swap sur rendement total	(6 141)	(290)
(457)	29 juill. 2022	Dongjin Semichem Co Ltd, swap sur rendement total	(24 738)	(5 973)
(165)	29 juill. 2022	Doosan Heavy Industries, swap sur rendement total	(3 573)	(355)
(20)	29 juill. 2022	Doosan Heavy Industries, swap sur rendement total	-	-
(1 000)	29 juill. 2022	El Puerto De Liverpool-C1, swap sur rendement total	(5 487)	(634)
(376)	29 juill. 2022	Electrameccanica Vehicules Co, swap sur rendement total	(1 083)	272
(157)	29 juill. 2022	Emp Distrib Y Comerc Nor, CAAE, swap sur rendement total	(1 051)	123
(4 000)	29 juill. 2022	Ennostar Inc, swap sur rendement total	(14 005)	65
(25)	29 juill. 2022	Enzychem Lifesciences Corp, swap sur rendement total	(1 457)	(32)
(102)	29 juill. 2022	Eo Technics Co Ltd, swap sur rendement total	(12 938)	(1 838)
(1 900)	29 juill. 2022	Equatorial Energia Sa, actions ord, swap sur rendement total	(9 740)	(101)
(300)	29 juill. 2022	Even Construtora E Inco Sa, swap sur rendement total	(448)	(31)
(2 000)	29 juill. 2022	Evergreen Marine Corp Ltd, swap sur rendement total	(13 010)	(1 696)
(5 000)	29 juill. 2022	Ez Tec Empreendimentos E Par, swap sur rendement total	(23 183)	(2 773)
(446)	29 juill. 2022	Feelux Co Ltd, swap sur rendement total	(1 238)	(35)
(2 200)	29 juill. 2022	Gaec Educacao Sa, swap sur rendement total	(4 190)	42
(3 238)	29 juill. 2022	Gafisa Sa, swap sur rendement total	(1 476)	9
(2)	29 juill. 2022	Gemvax & Kael Co Ltd, swap sur rendement total	(37)	(3)
(327)	29 juill. 2022	Genexine Co Ltd, swap sur rendement total	(20 235)	(346)
(5)	29 juill. 2022	Genofocus Inc, swap sur rendement total	(43)	-
(105)	29 juill. 2022	Globalstar Inc, swap sur rendement total	(154)	31
(700)	29 juill. 2022	Grandblue Environment Co, A, swap sur rendement total	(2 919)	76
(112)	29 juill. 2022	Green Cross Corp, swap sur rendement total	(25 915)	53
(459)	29 juill. 2022	Green Cross Holdings Corp, swap sur rendement total	(13 227)	(1 220)
(600)	29 juill. 2022	Grupo Carso Sab De Cv, série A1, swap sur rendement total	(2 408)	(205)
(100)	29 juill. 2022	Grupo Cementos Chihuahua, swap sur rendement total	(968)	(85)
(400)	29 juill. 2022	Grupo Herdez Sab, série *, swap sur rendement total	(996)	(109)
(5 700)	29 juill. 2022	Grupo Mexico Sab De Cv, série B, swap sur rendement total	(31 327)	(1 035)
(2 386)	29 juill. 2022	Grupo Rotoplas Sab De Cv, swap sur rendement total	(4 259)	(488)
(244)	29 juill. 2022	Grupo Supervielle Sa, CAAR parrainé, swap sur rendement total	(601)	(3)
(315)	29 juill. 2022	Hanall Biopharma Co Ltd, swap sur rendement total	(7 038)	(640)
(21)	29 juill. 2022	Hanssem Co Ltd, swap sur rendement total	(2 064)	(136)
(261)	29 juill. 2022	Hanwha Chemical Corp, swap sur rendement total	(9 834)	(675)
(2 300)	29 juill. 2022	Hapvida Participacoes E Inve, swap sur rendement total	(5 416)	277
(113)	29 juill. 2022	Hdc Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	(1 253)	(89)
(821)	29 juill. 2022	Hdc Hyundai Development Co, E, swap sur rendement total	(19 955)	(1 284)
(667)	29 juill. 2022	Helixmith Co Ltd, swap sur rendement total	(16 071)	1 378
(1 010)	29 juill. 2022	Hlb Inc, swap sur rendement total	(37 306)	1 357
(1 600)	29 juill. 2022	Hongkong Land Holdings Ltd, swap sur rendement total	(10 509)	409
(23)	29 juill. 2022	Hotel Shilla Co Ltd, swap sur rendement total	(1 904)	(109)
(149 750)	29 juill. 2022	Hoteles City Express Sab De, swap sur rendement total	(42 973)	8 858
(3)	29 juill. 2022	Hugel Inc, swap sur rendement total	(489)	(34)
(1 900)	29 juill. 2022	Hypera Sa, swap sur rendement total	(12 311)	(669)
(13)	29 juill. 2022	Hyundai Dept Store Co, swap sur rendement total	(1 036)	(45)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(53)	29 juill. 2022	Hyundai Glovis Co Ltd, swap sur rendement total	(9 451)	(1 142)
(736)	29 juill. 2022	Hyundai Merchant Marine, swap sur rendement total	(21 014)	(2 485)
(10)	29 juill. 2022	Hyundai Mobis Co Ltd, swap sur rendement total	(2 701)	(357)
(1 099)	29 juill. 2022	Hyundai Rotem Company, swap sur rendement total	(24 263)	(2 119)
(101)	29 juill. 2022	Ilyang Pharmaceutical Co Ltd, swap sur rendement total	(3 007)	(118)
(9)	29 juill. 2022	Imarketkorea Inc, swap sur rendement total	(296)	4
(300)	29 juill. 2022	Instituto Hermes Pardini Sa, swap sur rendement total	(1 313)	(8)
(7 375)	29 juill. 2022	International Meal Company, swap sur rendement total	(4 063)	374
(15 700)	29 juill. 2022	Irb Brasil Resseguros Sa, swap sur rendement total	(14 309)	896
(1)	29 juill. 2022	Irsa Propiedades Comerc, CAAE, swap sur rendement total	(3)	(3)
(4)	29 juill. 2022	Irsa, CAAE parrainé, swap sur rendement total	(22)	-
(15)	29 juill. 2022	Is Dongseo Co Ltd, swap sur rendement total	(705)	(60)
(74)	29 juill. 2022	Itau Corpbanca, swap sur rendement total	(271)	32
(300)	29 juill. 2022	Jasa Marga (Persero) Tbk Pt, swap sur rendement total	(103)	4
(7 900)	29 juill. 2022	Jhsf Participacoes Sa, swap sur rendement total	(9 994)	(1 600)
(36)	29 juill. 2022	Jollibee Foods Corp, swap sur rendement total	(193)	19
(321)	29 juill. 2022	Kandi Technologies Group Inc, swap sur rendement total	(1 302)	243
(1 100)	29 juill. 2022	Kimberly-Clark De Mexico, A, swap sur rendement total	(2 107)	71
(800)	29 juill. 2022	Klabin Sa, parts, swap sur rendement total	(4 654)	(362)
(32)	29 juill. 2022	Kolmar Bnh Co Ltd, swap sur rendement total	(1 055)	(51)
(103)	29 juill. 2022	Kolmar Korea Co Ltd, swap sur rendement total	(4 400)	(272)
(93)	29 juill. 2022	L&F Co Ltd, swap sur rendement total	(21 953)	(206)
(112)	29 juill. 2022	Larsen & Toubro, CIAE, actions ord., S, swap sur rendement total	(3 600)	(304)
(7)	29 juill. 2022	Leeno Industrial Inc, swap sur rendement total	(1 473)	1
(352)	29 juill. 2022	Legochem Biosciences Inc, swap sur rendement total	(20 848)	(2 524)
(4)	29 juill. 2022	Lg Electronics Inc, swap sur rendement total	(586)	(95)
(1)	29 juill. 2022	Lg Innotek Co Ltd, swap sur rendement total	(386)	(63)
(1 072)	29 juill. 2022	Li Cheng Enterprise Co Ltd, swap sur rendement total	(1 138)	(67)
(3 525)	29 juill. 2022	Light Sa, swap sur rendement total	(9 391)	61
(1 369)	29 juill. 2022	Liqtech International Inc, swap sur rendement total	(9 891)	(1 400)
(8 800)	29 juill. 2022	Locaweb Servicos De Internet, swap sur rendement total	(26 257)	(110)
(300)	29 juill. 2022	Log Commercial Properties E, swap sur rendement total	(1 720)	(222)
(500)	29 juill. 2022	Log-In Logistica Intermodal, swap sur rendement total	(2 675)	(349)
(900)	29 juill. 2022	Lojas Americanas Sa, swap sur rendement total	(1 206)	(72)
(800)	29 juill. 2022	M Dias Branco Sa, swap sur rendement total	(4 623)	346
(57)	29 juill. 2022	M Video Pjsc, swap sur rendement total	(421)	116
(2 100)	29 juill. 2022	Magazine, swap sur rendement total	(3 438)	(69)
(2 000)	29 juill. 2022	Magazine Luiza Sa, swap sur rendement total	(2 122)	(186)
(2 198)	29 juill. 2022	Magnit Pjsc, CIAE parrainé, actions ord., swap sur rendement total	(41 646)	466
(11 407)	29 juill. 2022	Magnitogorsk Iron & Steel Wo, swap sur rendement total	(13 361)	(1 740)
(4 000)	29 juill. 2022	Manulife Us Real Estate Inv, swap sur rendement total	(3 505)	83
(373)	29 juill. 2022	Marisa Lojas Sa, swap sur rendement total	(321)	(125)
(23)	29 juill. 2022	Maui Land & Pineapple Co, swap sur rendement total	(289)	(1)
(14)	29 juill. 2022	Medpacto Inc, swap sur rendement total	(871)	(153)
(200)	29 juill. 2022	Megacable Holdings-Cpo, swap sur rendement total	(862)	(161)
(200)	29 juill. 2022	Metalurgica Gerdau Sa, swap sur rendement total	(516)	(27)
(51)	29 juill. 2022	Mezzion Pharma Co Ltd, swap sur rendement total	(11 752)	(1 642)
(2 471)	29 juill. 2022	Mirae Asset Daewoo Co Ltd, swap sur rendement total	(22 687)	(112)
(8 500)	29 juill. 2022	Misc Bhd, swap sur rendement total	(18 174)	(1 229)
(6 275)	29 juill. 2022	Mrv Engenharia, swap sur rendement total	(17 072)	(1 361)
(106)	29 juill. 2022	Nanomedics Co Ltd, swap sur rendement total	(539)	(200)
(91)	29 juill. 2022	Nasmedia Co Ltd, swap sur rendement total	(13 899)	(1 213)
(4 700)	29 juill. 2022	Natura &Co Holding Sa, swap sur rendement total	(27 098)	1 050
(300)	29 juill. 2022	Neoenergia Sa, swap sur rendement total	(1 102)	70
(5 000)	29 juill. 2022	Newmax Technology Co Ltd, swap sur rendement total	(9 004)	(473)
(335)	29 juill. 2022	Nkmax Co Ltd, swap sur rendement total	(7 983)	(1 161)
(1)	29 juill. 2022	Northern Oil And Gas Inc, swap sur rendement total	(26)	(2)
(89)	29 juill. 2022	Novatek Pjsc, CIAE parrainé, actions ord., S, swap sur rendement total	(26 329)	(1 306)
(1 000)	29 juill. 2022	Omega Geracao Sa, swap sur rendement total	(6 251)	(126)
(326)	29 juill. 2022	Optoelectronics Solutions Co, swap sur rendement total	(12 111)	(1 622)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(510)	29 juill. 2022	Oscotec Inc, swap sur rendement total	(19 812)	(5 291)
(800)	29 juill. 2022	Pla Administradora Industria, swap sur rendement total	(1 407)	(194)
(30)	29 juill. 2022	Posco Daewoo Corp, swap sur rendement total	(715)	(65)
(200)	29 juill. 2022	Regional Sab De Cv, swap sur rendement total	(1 308)	(110)
(600)	29 juill. 2022	Rumo Na, swap sur rendement total	(2 416)	(48)
(1)	29 juill. 2022	Samsung Biologics Co Ltd, swap sur rendement total	(958)	(1)
(4)	29 juill. 2022	Scholar Rock Holding Corp, swap sur rendement total	(126)	9
(17)	29 juill. 2022	Sebang Global Battery Co Ltd, swap sur rendement total	(1 370)	(16)
(428)	29 juill. 2022	Seegene Inc, swap sur rendement total	(27 712)	4 581
(26)	29 juill. 2022	Seoul Semiconductor Co Ltd, swap sur rendement total	(425)	(47)
(400)	29 juill. 2022	Ser Educacional Sa, swap sur rendement total	(951)	(20)
(51)	29 juill. 2022	Shin Poong Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	(1 730)	38
(2 000)	29 juill. 2022	Sincere Navigation, swap sur rendement total	(2 666)	(9)
(1 100)	29 juill. 2022	Sinqia Sa, swap sur rendement total	(4 123)	(284)
(148)	29 juill. 2022	Sk Chemicals Co Ltd/New, swap sur rendement total	(23 406)	(1 530)
(124)	29 juill. 2022	Sk Discovery Co Ltd, swap sur rendement total	(6 107)	(294)
(3)	29 juill. 2022	Sk Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	(799)	30
(4)	29 juill. 2022	S-Oil Corp, swap sur rendement total	(364)	23
(256)	29 juill. 2022	St Pharm Co Ltd, swap sur rendement total	(37 823)	(3 687)
(9)	29 juill. 2022	Studio Dragon Corp, swap sur rendement total	(869)	(38)
(3 600)	29 juill. 2022	Sul America Sa, parts, swap sur rendement total	(22 621)	(2 244)
(1 500)	29 juill. 2022	Tegma Gestao Logistica, swap sur rendement total	(5 316)	(787)
(3 941)	29 juill. 2022	Telcon Rf Pharmaceutical Inc, swap sur rendement total	(12 235)	(1 633)
(5 200)	29 juill. 2022	Telesites Sab De Cv, swap sur rendement total	(6 696)	(882)
(100)	29 juill. 2022	Tim Sa, swap sur rendement total	(303)	7
(248)	29 juill. 2022	Toptec Co Ltd, swap sur rendement total	(2 440)	(493)
(100)	29 juill. 2022	Totvs Sa, swap sur rendement total	(652)	(8)
(1 100)	29 juill. 2022	Transmissora Alianca De, parts, swap sur rendement total	(9 071)	(100)
(275)	29 juill. 2022	Transportador Gas Sur, B, parrainé, swap sur rendement total	(1 542)	(135)
(1 600)	29 juill. 2022	Trisul Sa, swap sur rendement total	(2 158)	(202)
(4 050)	29 juill. 2022	Unifin Financiera Sab De Cv, swap sur rendement total	(9 378)	(1 373)
(20 400)	29 juill. 2022	Via S/A, swap sur rendement total	(24 282)	1 685
(100)	29 juill. 2022	Vivara Participacoes Sa, swap sur rendement total	(577)	(28)
(100)	29 juill. 2022	Walmart De Mexico Sab De Cv, swap sur rendement total	(469)	–
(119)	29 juill. 2022	Wemade Entertainment Co Ltd, swap sur rendement total	(22 470)	2 413
(36)	29 juill. 2022	Woongjin Coway Co Ltd, swap sur rendement total	(2 843)	(251)
(6)	29 juill. 2022	Xoma Corp, swap sur rendement total	(158)	(3)
(2 200)	29 juill. 2022	Yduqs Part, swap sur rendement total	(10 255)	538
(64)	29 juill. 2022	Yungjin Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	(359)	(71)
(23)	29 juill. 2022	Zinus Inc, swap sur rendement total	(1 882)	50
				(50 117)
		Plus-value (moins-value) latente des swaps d'actions, montant net – position vendeur		(138 749)
		Total de la plus-value latente des swaps sur rendement total		549 356
		Total de la moins-value latente des swaps sur rendement total		(445 883)
		Plus-value (moins-value) latente des swaps sur rendement total, montant net		103 473

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Il est conseillé de lire les présentes notes propres au Fonds en parallèle avec les notes annexes des états financiers, qui font partie intégrante des présents états financiers. Les présentes notes propres au Fonds peuvent faire référence aux notes annexes en indiquant le numéro de la note correspondante. Comme elles complètent les notes annexes, il n'y a pas nécessairement de note propre au Fonds correspondante pour chacune des notes annexes.

Entité publiante et objectif de placement (note 1)

Le Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L (le « Fonds ») est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable établie en vertu des lois de l'Ontario et est régi par une déclaration de fiducie datée du 1^{er} mai 2012 dans sa version modifiée. Le Fonds est entré en activité le 15 février 2019. L'adresse du siège social du Fonds est le 1400 – 130 King St. West, P.O. Box 240, Toronto (Ontario) Canada, M5X 1C8.

L'objectif de placement du Fonds est de constituer un portefeuille diversifié d'actions mondiales en prenant à la fois des positions acheteur et vendeur, tout en tentant de maintenir une position acheteur nette de 100 %, en vue de maximiser le rendement total à long terme. Le Fonds a pour objectif d'obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice MSCI Monde (tous pays, CAD, rendement net) au cours d'un cycle de marché.

Juste valeur des instruments financiers (note 5)

Classement des placements selon la hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds évalués à la juste valeur à la date de clôture. Les montants sont établis selon les valeurs comptabilisées dans l'état de la situation financière.

Au 31 décembre 2021

Actifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions canadiennes – position acheteur	3 031 657 \$	– \$	– \$	3 031 657 \$
Actions américaines – position acheteur	18 393 361	2 934	–	18 396 295
Actions étrangères – position acheteur	15 060 867	15 157	–	15 076 024
Contrats de change à terme	–	14 436	–	14 436
Contrats de swap	–	549 356	–	549 356
	36 485 885 \$	581 883 \$	– \$	37 067 768 \$

Passifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions canadiennes – position vendeur	2 172 222 \$	– \$	– \$	2 172 222 \$
Actions américaines – position vendeur	1 858 374	–	–	1 858 374
Actions étrangères – position vendeur	5 008 040	1 738	–	5 009 778
Contrats de change à terme	–	16 331	–	16 331
Contrats de swap	–	445 883	–	445 883
	9 038 636 \$	463 952 \$	– \$	9 502 588 \$

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Au 31 décembre 2020

Actifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions canadiennes – position acheteur	959 914 \$	– \$	– \$	959 914 \$
Actions américaines – position acheteur	14 664 380	1 382	–	14 665 762
Actions étrangères – position acheteur	10 258 481	2 437	–	10 260 918
Contrats de change à terme	–	15 836	–	15 836
Contrats de swap	–	751 196	–	751 196
	25 882 775 \$	770 851 \$	– \$	26 653 626 \$

Passifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions canadiennes – position vendeur	585 858 \$	1 456 \$	– \$	587 314 \$
Actions américaines – position vendeur	1 601 896	–	–	1 601 896
Actions étrangères – position vendeur	1 209 327	3 649	–	1 212 976
Contrats de change à terme	–	32 838	–	32 838
Contrats de swap	–	690 692	–	690 692
	3 397 081 \$	728 635 \$	– \$	4 125 716 \$

Il n'y a eu aucun transfert important d'actifs ou de passifs financiers entre les niveaux 1, 2 et 3 pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020. Toutes les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont récurrentes.

Parts rachetables du Fonds (note 6)

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, les changements aux parts en circulation ont été les suivants :

	Solde à l'ouverture de l'exercice	Parts rachetables émises	Parts rachetables réinvesties	Parts rachetables rachetées	Solde à la clôture de l'exercice
2021					
Série A	8 196	3 544	1 615	–	13 355
Série F	295 883	217 185	40 470	(231 915)	321 623
Série I	1 746 010	46 948	274 832	(96 948)	1 970 842
2020					
Série A	9 391	795	633	(2 623)	8 196
Série F	220 130	71 846	24 716	(20 809)	295 883
Série I	1 591 554	511	154 052	(107)	1 746 010

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Imposition du Fonds (note 7)

Au 31 décembre 2021, le Fonds disposait de pertes en capital inutilisées de néant (néant en 2020) qui peuvent être reportées indéfiniment pour réduire ses gains en capital réalisés futurs. Il ne disposait d'aucune perte autre qu'en capital inutilisée pouvant être reportée aux fins de l'impôt (néant en 2020).

Au cours de l'exercice, le taux de retenues d'impôt s'est situé entre 0 % et 35 % (entre 0 % et 35 % en 2020).

Transactions avec des parties liées et autres charges (note 8)

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de gestion, qui sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement. Les taux des frais de gestion annuels, avant taxes, sont de 1,50 % pour la série A et de 0,50 % pour la série F. Le Fonds ne paie aucuns frais de gestion pour les parts de série I. Les frais de gestion pour ces parts sont négociés et payés directement par les porteurs de parts au gestionnaire et ne peuvent pas être plus élevés que les frais de gestion des parts de série A du Fonds.

Rémunération au rendement

Le Fonds verse trimestriellement une rémunération au rendement au gestionnaire (la « rémunération au rendement »), celle-ci étant calculée et comptabilisée quotidiennement. Cette rémunération au rendement est égale à 20 % de l'excédent du rendement d'une série donnée du Fonds sur la référence de rendement minimal. Elle s'applique aux parts des séries A et F. Les porteurs de parts de série I peuvent négocier une rémunération au rendement qui sera versée directement au gestionnaire.

Le taux de rendement minimal du Fonds correspond au rendement de l'indice MSCI Monde (tous pays, CAD, rendement net).

Parts détenues par des parties liées

Connor, Clark & Lunn Financial Group Investments Inc. (« CCLFGII ») et Groupe financier Connor, Clark & Lunn Ltée (« GFCC&L »), sociétés liées au gestionnaire du fait d'une propriété commune, détiennent des parts du Fonds. Au 31 décembre 2021, CCLFGII détenait 1 883 286 parts de série I, dont la juste valeur totale était de 23 051 421 \$ (1 717 248 parts de série I, dont la juste valeur totale était de 18 855 383 \$ en 2020). Au 31 décembre 2021, GFCC&L détenait 6 302 parts de série A, 6 530 parts de série F et 6 719 parts de série I, dont la juste valeur totale était respectivement de 77 704 \$, 79 666 \$ et 82 241 \$ (5 540 parts de série A, 5 708 parts de série F et 5 270 parts de série I, dont la juste valeur totale était respectivement de 61 322 \$, de 62 678 \$ et de 57 865 \$ en 2020).

Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 9)

Le Fonds a payé 65 464 \$ (60 470 \$ en 2020) en commissions de courtage et autres coûts de transactions relativement à des opérations de portefeuille durant l'exercice. Les paiements indirects effectués pour l'exercice se sont établis à 7 159 \$ (13 036 \$ en 2020).

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Gestion des risques financiers (note 10)

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds aux devises aux 31 décembre 2021 et 2020, en dollars canadiens. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires (y compris la trésorerie et les placements à court terme) et sur le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant.

Les tableaux indiquent également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une fluctuation de 5 % des devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être importante.

Au 31 décembre 2021

Devises	Actifs (passifs) monétaires (\$)	Contrats dérivés de change (\$)	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	147 764	819 189	966 953	3,4	48 348
Livre sterling	(21 106)	–	(21 106)	(0,1)	(1 055)
Couronne danoise	18 774	(158 757)	(139 983)	(0,5)	(6 999)
Euro	59 462	(808 724)	(749 262)	(2,6)	(37 463)
Dollar de Hong Kong	21 200	(193 127)	(171 927)	(0,6)	(8 596)
Forint hongrois	(2 656)	–	(2 656)	–	(133)
Roupie indonésienne	3 858	–	3 858	–	193
Nouveau shekel israélien	25 698	–	25 698	0,1	1 285
Yen japonais	12 313	(148 785)	(136 472)	(0,5)	(6 824)
Peso mexicain	134	–	134	–	7
Dollar néo-zélandais	25 070	–	25 070	0,1	1 254
Couronne norvégienne	24 141	(157 423)	(133 282)	(0,5)	(6 664)
Zloty polonais	(4 335)	–	(4 335)	–	(217)
Dollar de Singapour	46 286	–	46 286	0,2	2 314
Rand sud-africain	(2 593)	(156 469)	(159 062)	(0,6)	(7 953)
Couronne suédoise	74 115	(288 378)	(214 263)	(0,8)	(10 713)
Franc suisse	(1 442)	–	(1 442)	–	(72)
Lire turque	(4 726)	–	(4 726)	–	(236)
Dirham des ÉAU	700	–	700	–	35
Dollar américain	96 188	1 396 302	1 492 490	5,3	74 625
Total	518 845	303 828	822 673	2,9	41 136

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Au 31 décembre 2020

Devise	Actifs (passifs) monétaires (\$)	Contrats dérivés de change (\$)	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	(24 664)	–	(24 664)	(0,1)	(1 233)
Livre sterling	148 238	475 428	623 666	2,8	31 183
Couronne danoise	(10 666)	–	(10 666)	–	(533)
Euro	(84 782)	(317 996)	(402 778)	(1,8)	(20 139)
Dollar de Hong Kong	(6 444)	(448 061)	(454 505)	(2,0)	(22 725)
Forint hongrois	(4 055)	–	(4 055)	–	(203)
Nouveau shekel israélien	19 537	–	19 537	0,1	977
Yen japonais	(50 365)	44 262	(6 103)	–	(305)
Peso mexicain	(593)	–	(593)	–	(30)
Dollar néo-zélandais	(2 574)	–	(2 574)	–	(129)
Couronne norvégienne	(36 667)	(385 387)	(422 054)	(1,9)	(21 103)
Zloty polonais	(26 971)	13 783	(13 188)	(0,1)	(659)
Rouble russe	5 601	–	5 601	–	280
Dollar de Singapour	46 938	–	46 938	0,2	2 347
Rand sud-africain	(24 514)	(457 430)	(481 944)	(2,1)	(24 097)
Couronne suédoise	67	(150 785)	(150 718)	(0,7)	(7 536)
Franc suisse	6 840	–	6 840	–	342
Lire turque	28 263	–	28 263	0,1	1 413
Dirham des ÉAU	(1 593)	–	(1 593)	–	(80)
Dollar américain	(210 454)	1 205 182	994 728	4,4	49 736
Total	(228 858)	(21 004)	(249 862)	(1,1)	(12 494)

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de taux d'intérêt était négligeable, l'exposition du Fonds aux placements portant intérêt à long terme n'étant pas importante.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix, principalement en raison de ses placements en actions négociées sur des bourses. La quasi-totalité de l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables est exposé à l'autre risque de prix en raison de son exposition aux fluctuations du marché (ne découlant pas d'autres facteurs précités). Si les cours des actions négociées avaient augmenté ou diminué de 10 %, tous les autres facteurs demeurant inchangés, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué d'environ 2 746 000 \$ (2 248 000 \$ en 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de crédit était négligeable, car l'exposition du Fonds aux titres de créance n'était pas importante. Le Fonds était exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans des instruments dérivés. Les gains latents sur les obligations contractuelles avec les contreparties correspondaient à 2,0 % (3,4 % en 2020) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Les contreparties aux instruments dérivés avaient toutes obtenu des notations de AA à AAA ou étaient non notées (résultat de la combinaison des notations attribuées par diverses agences, comme Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services).

Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Prêt de titre (note 12)

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, les revenus tirés du prêt de titres ont été les suivants :

	2021	2020
	(\$)	(\$)
Revenus bruts tirés du prêt de titres	2 101	2 599
Charges liées au prêt de titres	(418)	(504)
Revenus nets tirés du prêt de titres	1 683	2 095
Retenues d'impôt sur les revenus tirés du prêt de titres	(53)	(89)
Revenus nets tirés du prêt de titres reçus par le Fonds	1 630	2 006

Les charges liées au prêt de titres ont représenté 19,9 % (19,4 % en 2020) des revenus bruts tirés du prêt de titres, et ont été payées en totalité au dépositaire du Fonds.

Le tableau qui suit présente un aperçu des titres prêtés et des garanties détenues aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Titres prêtés	1 157	974
Garanties reçues	1 215	1 022
Garanties, en pourcentage des titres prêtés	105 %	105 %

Effet de levier et emprunt (note 13)

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, l'exposition totale du Fonds à l'effet de levier a varié entre 62,8 % et 86,3 % (entre 60,7 % et 84,2 % en 2020) de sa valeur liquidative. L'exposition totale du Fonds à l'effet de levier se situe dans la cible établie dans le prospectus simplifié. Au 31 décembre 2021, l'exposition totale du Fonds correspondait à 63,4 % (69,0 % en 2020) de sa valeur liquidative. L'effet de levier provenait principalement de positions vendeur sur actions, de positions vendeur sur contrats de swap d'actions et des emprunts en trésorerie.

Les emprunts en trésorerie sont une composante de l'effet de levier du Fonds. Ces emprunts en trésorerie sont remboursables à vue. Au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, le niveau de la dette bancaire du Fonds était de 2 156 117 \$ à 5 337 261 \$ (de 1 030 080 \$ à 3 678 214 \$ en 2020), avec un taux d'intérêt moyen de 0,42 % (0,94 % en 2020). Au 31 décembre 2021, la dette bancaire correspondait à 8,5 % (13,8 % en 2020) de la valeur liquidative du Fonds.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2021	2020
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	804 922 \$	13 424 \$
Placements	30 488 282	20 877 324
Plus-value latente des contrats de change à terme	11 691	10 228
Plus-value latente des contrats de swap	594 701	608 879
Marge de variation quotidienne	2 111 450	2 701 235
Montant à recevoir du courtier	831 590	315 482
Dividendes à recevoir	73 502	45 617
Autres créances	–	151
	34 916 138	24 572 340
Passif		
Passif courant		
Dette bancaire	1 915 637	2 524 480
Placements vendus à découvert	6 738 464	3 304 305
Moins-value latente des contrats de change à terme	7 123	5 022
Moins-value latente des contrats de swap	460 255	526 594
Dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	6 418	3 162
Montant à payer au courtier	845 888	300 718
Frais d'emprunt de titres à payer	883	2 977
Charges à payer	34 280	33 455
Frais de gestion à payer	816	410
Rémunération au rendement à payer	3 446	–
	10 013 210	6 701 123
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 902 928 \$	17 871 217 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Série A	491 333 \$	228 619 \$
Série F	423 659 \$	279 270 \$
Série I	23 987 936 \$	17 363 328 \$
Parts rachetables en circulation (note 6)		
Série A	41 855	21 600
Série F	35 406	25 945
Série I	2 004 975	1 618 362
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	11,74 \$	10,58 \$
Série F	11,97 \$	10,76 \$
Série I	11,96 \$	10,73 \$

Approuvé par le gestionnaire

« Michael Freund »

Administrateur

« Tim Elliott »

Administrateur

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Gain (perte) de change réalisé	171 795 \$	(41 936) \$
Variation du gain (perte) de change latent	(142 422)	133 078
Revenus tirés du prêt de titres (note 12)	3 562	5 240
Gain (perte) net sur placements		
Dividendes	656 812	583 687
Charges de dividende sur les titres vendus à découvert	(66 996)	(51 419)
Intérêts aux fins des distributions	1 214	2 110
Gain (perte) net réalisé sur les placements	3 323 560	203 078
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus à découvert	(499 182)	(233 681)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(4 371)	(20 836)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	(23 411)	5 771
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de swap	1 217 455	(91 142)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 558 046	982 398
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements vendus à découvert	731 373	(350 971)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(638)	15 858
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de swap	52 161	(26 464)
Gain (perte) net total sur placements	6 946 023	1 018 389
Total des revenus (pertes) nets	6 978 958	1 114 771
Charges (note 8)		
Honoraires de l'auditeur	25 909	21 044
Honoraires des dépositaires	48 992	60 235
Frais de dépôt	18 885	8 724
Frais liés à FundSERV	-	9
Honoraires du comité d'examen indépendant	4 955	5 124
Frais d'assurance du comité d'examen indépendant	547	626
Charges d'intérêts	15 839	38 467
Frais de gestion	7 831	5 185
Rémunération au rendement	6 113	-
Honoraires de professionnels	16 853	27 603
Coût d'emprunt de titres	42 512	43 485
Frais de communication de l'information aux porteurs de titres	7 578	7 558
Coûts d'opérations (note 9)	27 435	27 804
Total des charges d'exploitation	223 449	245 864
Retenues d'impôts (note 7)	(9 228)	(14 567)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 746 281 \$	854 340 \$

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	2021	2020
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Série A	92 714 \$	6 403 \$
Série F	103 292 \$	(12 948) \$
Série I	6 550 275 \$	860 885 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	26 993	21 051
Série F	27 857	31 666
Série I	1 630 516	1 551 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	3,43 \$	0,30 \$
Série F	3,71 \$	(0,41) \$
Série I	4,02 \$	0,56 \$

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Pour les exercices clos les 31 décembre

	Série A 2021	Série A 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	228 619 \$	212 081 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	92 714	6 403
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	170 000	10 135
Réinvestissements de distributions aux porteurs de parts rachetables	86 980	4 709
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	256 980	14 844
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(16 124)	–
Gains en capital nets réalisés	(66 514)	(4 709)
Remboursement de capital	(4 342)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(86 980)	(4 709)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	262 714	16 538
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	491 333 \$	228 619 \$
	Série F 2021	Série F 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	279 270 \$	434 337 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	103 292	(12 948)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	118 000	22 950
Réinvestissements de distributions aux porteurs de parts rachetables	75 199	7 502
Rachat de parts rachetables	(76 903)	(164 674)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	116 296	(134 222)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(14 114)	–
Gains en capital nets réalisés	(57 324)	(7 897)
Remboursement de capital	(3 761)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(75 199)	(7 897)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	144 389	(155 067)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	423 659 \$	279 270 \$

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Pour les exercices clos les 31 décembre

	Série I 2021	Série I 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	17 363 328 \$	16 483 069 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 550 275	860 885
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	78 752	20 500
Réinvestissements de distributions aux porteurs de parts rachetables	4 526 331	706 893
Rachat de parts rachetables	(4 419)	(1 124)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	4 600 664	726 269
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(1 047 961)	–
Gains en capital nets réalisés	(3 243 712)	(706 895)
Remboursement de capital	(234 658)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 526 331)	(706 895)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	6 624 608	880 259
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	23 987 936 \$	17 363 328 \$
	Total 2021	Total 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	17 871 217 \$	17 129 487 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 746 281	854 340
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	366 752	53 585
Réinvestissements de distributions aux porteurs de parts rachetables	4 688 510	719 104
Rachat de parts rachetables	(81 322)	(165 798)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	4 973 940	606 891
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(1 078 199)	–
Gains en capital nets réalisés	(3 367 550)	(719 501)
Remboursement de capital	(242 761)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 688 510)	(719 501)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	7 031 711	741 730
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	24 902 928 \$	17 871 217 \$

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	2021	2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 746 281 \$	854 340 \$
Ajustements visant le rapprochement avec les flux de trésorerie d'exploitation :		
Variation du (gain) perte de change latent	142 422	(133 078)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(3 323 560)	(203 078)
(Gain) perte net réalisé sur les placements vendus à découvert	499 182	233 681
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 558 046)	(982 398)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements vendus à découvert	(731 373)	350 971
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	638	(15 858)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des contrats de swap	(52 161)	26 464
Achat de placements	(79 843 526)	(94 098 597)
Produit de la vente de placements	78 809 586	93 096 553
(Augmentation) diminution de la marge de variation quotidienne	589 785	(1 616 262)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(27 885)	(444)
(Augmentation) diminution des autres créances	151	(151)
Augmentation (diminution) des frais d'emprunt de titres à payer	(2 094)	(9 074)
Augmentation (diminution) des dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	3 256	(3 195)
Augmentation (diminution) des charges à payer	825	17 216
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	406	410
Augmentation (diminution) de la rémunération au rendement à payer	3 446	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	1 257 333	(2 482 500)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	366 752	53 585
Rachat de parts rachetables	(81 322)	(165 798)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	(397)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	285 430	(112 610)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie (dette bancaire)	1 542 763	(2 595 110)
Variation du gain (perte) de change latent	(142 422)	133 078
Trésorerie, à l'ouverture de l'exercice	13 424	220 871
Dette bancaire, à l'ouverture de l'exercice	(2 524 480)	(269 895)
	(1 110 715)	(2 511 056)
Trésorerie, à la clôture de l'exercice	804 922 \$	13 424 \$
Dette bancaire, à la clôture de l'exercice	(1 915 637) \$	(2 524 480) \$
	(1 110 715) \$	(2 511 056) \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	619 809 \$	567 598 \$
Dividendes payés*	63 740	54 614
Intérêts reçus*	1 214	2 110
Intérêts payés*	15 839	38 467

* Inclus dans les activités d'exploitation.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Actions canadiennes – position acheteur				
Énergie (31 décembre 2020 : 11,28 %)				
ARC Resources Ltd.	11 621	84 154	133 642	
Athabasca Oil Corp.	7 100	7 158	8 449	
Baytex Energy Corp.	800	2 816	3 128	
Corporation Cameco	1 400	41 495	38 612	
Canacol Energy Ltd.	100	361	321	
Canadian Natural Resources Ltd.	7 800	280 159	416 910	
Cardinal Energy Ltd.	3 500	15 987	14 945	
Cenovus Energy Inc.	15 825	174 682	245 446	
CES Energy Solutions Corp.	200	350	406	
Crescent Point Energy Corp., TSE	17 936	70 646	121 068	
Crew Energy Inc.	100	309	286	
Enbridge Inc.	15 600	745 953	770 792	
Enerplus Corp.	8 133	48 281	108 494	
Frontera Energy Corp.	400	2 950	4 096	
Gibson Energy Inc.	1 200	25 909	26 904	
Headwater Exploration Inc.	3 900	18 498	20 085	
Keyera Corp.	1 800	57 257	51 354	
MEG Energy Corp.	9 600	64 451	112 320	
NexGen Energy Ltd.	7 100	48 391	39 334	
Parex Resources Inc.	900	16 134	19 449	
Pembina Pipeline Corp.	3 400	139 764	130 458	
PrairieSky Royalty Ltd.	5 630	75 442	76 737	
Precision Drilling Corp.	270	13 251	12 066	
Secure Energy Services Inc.	8 964	40 936	47 151	
Suncor Énergie Inc.	9 400	260 029	297 510	
Surge Energy Inc.	200	1 055	882	
Tamarack Valley Energy Ltd.	7 267	19 037	27 978	
Corporation TC Énergie	7 000	439 630	411 810	
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	200	269	260	
Topaz Energy Corp.	600	10 531	10 710	
Touchstone Exploration Inc.	200	374	322	
Tourmaline Oil Corp.	1 200	33 968	49 008	
Vaalco Energy Inc.	165	710	669	
Whitecap Resources Inc.	15 671	73 352	117 376	
		2 814 289	3 318 978	13,33
Matières premières (31 décembre 2020 : 12,52 %)				
Mines Agnico Eagle Ltée	3 200	243 555	215 008	
Airboss of America Corp.	1 000	21 633	46 220	
Alamos Gold Inc., TSE	3 300	37 649	32 109	
Argonaut Gold Inc.	4 100	12 439	9 840	
Société aurifère Barrick	14 300	357 499	343 915	
Belo Sun Mining Corp.	1 300	602	767	
Canfor Corp.	400	9 189	12 824	
Capstone Mining Corp.	2 900	15 323	16 182	
Cascades inc.	4 100	56 376	57 277	
CCL Industries Inc., cat. B	1 100	71 575	74 613	
Centerra Gold Inc.	7 900	79 216	77 025	
Copper Mountain Mining Corp.	1 100	3 616	3 762	
Dundee Precious Metals Inc.	1 600	12 892	12 512	
Eldorado Gold Corp.	2 499	30 460	29 638	
First Majestic Silver Corp.	1 800	27 011	25 326	
First Quantum Minerals Ltd.	4 400	103 414	133 188	
Franco-Nevada Corp.	1 500	244 513	262 410	
GCM Mining Corp.	700	3 968	3 731	
Global Atomic Corp.	1 000	4 146	4 190	
Golden Star Resources Ltd.	1 600	7 487	7 744	
Hudbay Minerals Inc.	7 100	59 438	65 036	
IAMGOLD Corp.	5 000	20 012	19 700	
Interfor Corp.	700	13 164	28 357	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Le Groupe Intertape Polymer Inc.	2 300	55 573	60 536	
Ivanhoe Mines Ltd.	8 600	74 840	88 752	
K92 Mining Inc.	1 700	12 168	12 223	
Kinross Gold Corp.	22 100	170 878	162 214	
Kirkland Lake Gold Ltd., TSE	2 100	111 243	111 321	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	2 800	100 202	105 084	
Lucara Diamond Corp.	2 900	4 702	1 711	
Lundin Mining Corp.	5 100	49 608	50 388	
Methanex Corp.	600	31 033	30 024	
New Gold Inc.	8 600	13 259	16 254	
Novagold Resources Inc.	2 000	23 196	17 340	
Nutrien Ltd., TSE	3 700	263 759	351 796	
OceanaGold Corp.	18 799	51 707	41 358	
Minière Osisko Inc.	1 200	3 550	4 572	
Pan American Silver Corp.	4 300	142 574	135 708	
Pretium Resources Inc.	1 500	23 989	26 730	
Sandstorm Gold Ltd	2 100	18 067	16 485	
Sierra Metals Inc.	200	461	346	
Silvercorp Metals inc.	4 000	24 575	18 920	
SSR Mining Inc.	900	20 207	20 151	
Stelco Holdings Inc.	400	17 663	16 488	
Stella-Jones Inc.	500	22 277	20 005	
Taseko Mines Ltd.	4 271	5 495	11 105	
Ressources Teck Ltée	1 316	41 315	47 942	
Torex Gold Resources Inc.	400	5 291	5 260	
Transcontinental inc.	2 500	40 781	50 775	
Turquoise Hill Resources Ltd.	800	15 696	16 640	
Wesdome Gold Mines Ltd.	1 100	9 091	12 661	
West Fraser Timber Co., Ltd., TSE	1 201	119 655	144 937	
Western Forest Products Inc.	3 600	6 486	7 596	
Wheaton Precious Metals Corp.	3 600	167 478	195 408	
Wipak Ltée	200	7 237	7 434	
Yamana Gold Inc.	18 500	94 487	98 420	
		3 183 720	3 387 958	13,60
Industries (31 décembre 2020 : 11,78 %)				
Groupe Aecon Inc.	500	8 141	8 440	
AG Growth International Inc.	300	11 398	9 504	
Air Canada	2 800	64 574	59 164	
ATS Automation Tooling Systems Inc.	800	24 525	40 192	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	300	10 187	9 537	
Black Diamond Group Ltd.	2 600	5 472	11 518	
Bombardier Inc.	6 200	11 891	10 416	
Boyd Group Services Inc.	200	48 842	39 924	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 100	658 016	792 434	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	6 500	537 886	591 370	
Civeo Corp.	62	1 051	1 501	
Dexterra Group Inc.	199	1 664	1 709	
Doman Building Materials Group Ltd.	500	3 774	3 885	
GFL Environmental Inc.	1 500	64 555	71 745	
Héroux-Devtek Inc.	500	8 963	9 000	
LifeWorks Inc.	100	3 418	2 553	
La Compagnie Électrique Lion	300	3 704	3 750	
Magellan Aerospace Corp.	1 100	13 681	10 956	
Mullen Group Ltd.	1 200	13 385	13 956	
NFI Group Inc.	981	28 120	19 875	
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	1 000	75 939	77 410	
Groupe SNC-Lavalin inc.	1 400	45 346	43 274	
Stantec Inc., TSE	800	45 870	56 856	
TFI International Inc.	1 300	101 731	184 431	
Thomson Reuters Corp.	1 500	165 991	226 905	
Waste Connections Inc.	2 100	303 475	362 040	
Westport Fuel Systems Inc.	3 400	18 034	10 234	
Westshore Terminals Investment Corp.	900	15 527	24 138	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Groupe WSP Global Inc.	600	76 996	110 178	
		2 372 156	2 806 895	11,27
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : 2,52 %)				
AutoCanada Inc.	300	11 762	12 810	
BRP Inc.	372	32 053	41 218	
Canada Goose Holdings Inc.	300	14 322	14 064	
La Société Canadian Tire Ltée	500	94 470	90 720	
Dollarama inc.	2 100	103 722	132 951	
Linamar Corp.	400	20 850	29 972	
Magna International Inc.	2 225	197 148	227 729	
Martinrea International Inc.	8 000	90 904	92 000	
Pollard Banknote Ltd.	200	9 221	7 970	
Restaurant Brands International Inc.	3 000	224 694	230 100	
Roots Corp.	500	1 465	1 595	
		800 611	881 129	3,54
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : 5,09 %)				
Alimentation Couche-Tard inc.	6 500	294 371	344 500	
Empire Co., Ltd.	3 000	109 892	115 620	
George Weston ltée	500	53 434	73 330	
Les Aliments High Liner inc.	100	1 049	1 491	
Jamieson Wellness Inc.	200	6 763	8 028	
Les Compagnies Loblaw ltée	500	41 540	51 820	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	1 300	34 474	38 038	
Metro inc.	700	42 363	47 124	
Premium Brands Holdings Corp.	100	13 372	12 644	
Rogers Sugar Inc.	1 600	8 216	9 520	
Saputo inc.	1 900	63 460	54 150	
		668 934	756 265	3,04
Soins de santé (31 décembre 2020 : 1,44 %)				
Canopy Growth Corp.	800	9 826	8 832	
Extencicare Inc.	2 600	18 371	18 980	
OrganiGram Holdings Inc.	8 300	25 113	18 426	
Sienna Senior Living Inc.	2 100	30 336	31 563	
		83 646	77 801	0,31
Services financiers (31 décembre 2020 : 29,05 %)				
Banque de Montréal, NYSE	200	13 510	27 213	
Banque de Montréal, TSE	5 000	579 623	680 950	
La Banque de Nouvelle-Écosse	9 800	739 504	877 590	
Brookfield Asset Management Inc.	10 749	638 524	821 116	
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	72	4 591	5 720	
Groupe Canaccord Genuity Inc.	700	8 101	10 556	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 700	503 322	545 565	
Banque canadienne de l'Ouest	700	17 891	25 410	
CI Financial Corp.	1 700	40 558	44 948	
ECN Capital Corp.	300	1 931	1 602	
Element Fleet Management Corp.	3 300	42 707	42 504	
Equitable Group Inc.	200	9 343	13 782	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	200	100 747	124 448	
goeasy Ltd.	100	18 359	17 927	
Great-West Lifeco Inc.	2 500	93 818	94 900	
Home Capital Group Inc.	100	3 919	3 907	
iA Société financière inc.	1 700	115 176	123 046	
Société financière IGM Inc.	700	31 994	31 934	
Intact Corporation financière	1 700	264 874	279 514	
Banque Laurentienne du Canada	400	16 198	16 068	
Société Financière Manuvie	15 614	357 735	376 454	
Banque nationale du Canada	2 700	254 452	260 388	
Onex Corp.	600	38 413	59 568	
Power Corporation du Canada	6 673	261 420	278 931	
Banque Royale du Canada	12 000	1 330 237	1 611 000	
Financière Sun Life inc.	4 700	301 116	330 927	
La Banque Toronto-Dominion	14 700	1 086 713	1 425 606	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Trisura Group Ltd.	400	16 458	19 076	
		6 891 234	8 150 650	32,73
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : 11,20 %)				
Absolute Software Corp.	3 300	40 751	39 138	
Blackberry Ltd.	4 100	61 360	48 462	
Celestica Inc.	2 400	26 720	33 840	
CGI Inc.	1 800	183 655	201 330	
Constellation Software Inc.	200	311 610	469 388	
Converge Technology Solutions Corp.	6 000	64 128	65 220	
Descartes Systems Group Inc.	300	31 575	31 386	
Dye & Durham Ltd.	300	12 418	13 464	
Enghouse Systems Ltd.	1 700	102 461	82 331	
Kinaxis Inc.	200	34 176	35 466	
Corporation Nuvei	500	56 118	41 000	
Open Text Corp.	3 000	182 176	180 120	
Quarterhill Inc.	3 000	4 425	8 100	
Shopify Inc.	900	878 380	1 567 521	
TELUS International CDA Inc., TSE	500	24 129	20 900	
		2 014 082	2 837 666	11,39
Services de communication (31 décembre 2020: 5,48 %)				
Aimia Inc.	8 700	31 820	43 065	
BCE Inc.	7 300	441 243	480 413	
Cogeco Communications inc.	1 000	105 369	100 730	
Corus Entertainment Inc.	5 700	27 193	27 132	
Lions Gate Entertainment Corp., cat. A	266	3 906	5 591	
Lions Gate Entertainment Corp., cat. B	17	336	330	
Québecor inc.	3 000	94 909	85 650	
Rogers Communications Inc.	1 400	86 823	84 322	
Shaw Communications Inc., cat. B	3 600	87 495	138 204	
TELUS Corp.	11 000	285 508	327 690	
Pages Jaunes Limitée	1 100	8 611	15 026	
		1 173 213	1 308 153	5,25
Services publics (31 décembre 2020 : 3,58 %)				
Algonquin Power & Utilities Corp.	6 600	124 255	120 582	
AltaGas Ltd.	3 500	88 755	95 585	
Atco Ltd.	600	23 192	25 620	
Boralex inc.	1 100	44 455	38 148	
Canadian Utilities Ltd.	900	30 396	33 021	
Capital Power Corp.	900	36 291	35 514	
Emera Inc.	1 300	76 412	82 186	
Fortis Inc.	3 800	209 166	231 914	
Hydro One Ltd.	2 400	70 583	78 984	
Innergex énergie renouvelable inc.	1 100	22 558	20 460	
Northland Power Inc.	1 616	60 270	61 327	
Polaris Infrastructure Inc.	900	16 007	15 174	
Superior Plus Corp.	1 400	19 035	18 200	
TransAlta Renewables Inc.	900	17 686	16 875	
		839 061	873 590	3,51
Immobilier (31 décembre 2020 : 5,00 %)				
Allied Properties REIT	1 200	55 693	52 740	
Groupe Altus limitée.	1 145	64 436	81 261	
Artis REIT	800	8 652	9 552	
Boardwalk REIT	200	9 031	10 966	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 400	80 179	83 944	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2 000	27 869	30 380	
Colliers International Group Inc.	300	38 437	56 514	
Fonds de placement immobilier Cominar	1 300	13 288	15 197	
Fonds de placement immobilier Crombie	800	12 932	14 896	
CT REIT	600	10 220	10 392	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1 783	28 762	30 703	
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	300	7 060	7 389	
First Capital REIT	1 500	27 926	28 290	
FirstService Corp.	400	96 748	99 440	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
FPI Granite Inc.	500	38 970	52 700	
H&R REIT	2 600	43 508	42 250	
InterRent REIT	1 100	15 044	19 041	
Minto Apartment REIT	282	6 429	6 173	
Morguard North American Residential Real Estate Investment	600	11 244	10 626	
Real Matters Inc.	3 700	66 340	30 710	
FPI RioCan	4 000	86 551	91 760	
SmartCentres REIT	1 000	27 127	32 190	
Summit Industrial Income REIT	1 282	24 610	30 127	
Tricon Residential Inc.	1 900	33 964	36 784	
		835 020	884 025	3,55
Total des actions canadiennes – position acheteur		21 675 966	25 283 110	101,52
Actions canadiennes – position vendeur				
Énergie (31 décembre 2020 : -0,09 %)				
Computer Modelling Group Ltd.	(200)	(1 066)	(852)	
Denison Mines Corp.	(2 100)	(4 144)	(3 654)	
Pason Systems Inc.	(400)	(3 379)	(4 616)	
Shawcor Ltée	(200)	(1 027)	(982)	
Total Energy Services Inc.	(200)	(355)	(1 206)	
Vermilion Energy Inc.	(200)	(3 239)	(3 180)	
		(13 210)	(14 490)	(0,06)
Matières premières (31 décembre 2020 : -0,10 %)				
Alexco Resource Corp.	(200)	(389)	(446)	
Americas Gold & Silver Corp.	(4 600)	(11 284)	(4 692)	
Ascot Resources Ltd.	(300)	(355)	(363)	
B2Gold Corp.	(100)	(548)	(498)	
Canfor Pulp Products Inc.	(200)	(1 851)	(1 338)	
Endeavour Silver Corp.	(100)	(525)	(535)	
Equinox Gold Corp.	(4 600)	(44 123)	(39 376)	
Fortuna Silver Mines Inc.	(11 300)	(59 906)	(55 822)	
Jaguar Mining Inc.	(100)	(479)	(431)	
MAG Silver Corp.	(1 600)	(34 475)	(31 728)	
Major Drilling Group International Inc.	(100)	(835)	(826)	
Northern Dynasty Minerals Ltd.	(38 910)	(40 792)	(15 953)	
Orla Mining Ltd.	(5 000)	(23 802)	(24 150)	
Sabina Gold & Silver Corp.	(300)	(436)	(435)	
SilverCrest Metals Inc.	(6 298)	(69 270)	(62 980)	
Victoria Gold Corp.	(200)	(3 187)	(2 850)	
Wallbridge Mining Co., Ltd.	(1 500)	(1 063)	(600)	
		(293 320)	(243 023)	(0,98)
Industries (31 décembre 2020 : -0,01 %)				
CAE inc., TSE	(100)	(3 040)	(3 191)	
Chorus Aviation Inc.	(100)	(262)	(332)	
DIRTT Environmental Solutions Corporation Internationale Masonite	(400)	(1 252)	(1 100)	
PyroGenèse Canada Inc.	(6)	(910)	(894)	
Xebec Adsorption Inc.	(9 900)	(40 011)	(32 967)	
	(6 300)	(21 777)	(15 813)	
		(67 252)	(54 297)	(0,22)
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : néant)				
Diversified Royalty Corp.	(500)	(910)	(1 410)	
ElectraMeccanica Vehicles Corp.	(17 223)	(69 819)	(49 602)	
Goodfood Market Corp.	(3 900)	(16 799)	(15 873)	
Groupe d'Alimentation MTY Inc.	(400)	(25 982)	(25 312)	
		(113 510)	(92 197)	(0,37)
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : -0,01 %)				
SunOpta Inc.	(100)	(862)	(877)	
Village Farms International Inc.	(1 200)	(11 387)	(9 744)	
		(12 249)	(10 621)	(0,04)
Soins de santé (31 décembre 2020 : -0,10 %)				
Aptose Biosciences Inc.	(300)	(988)	(519)	
Arbutus Biopharma Corp.	(430)	(1 830)	(2 113)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Bausch Health Cos Inc.	(200)	(6 577)	(6 988)	
Charlottes Web Holdings Inc.	(100)	(436)	(128)	
Cronos Group Inc.	(700)	(4 603)	(3 486)	
HEXO Corp.	(35 075)	(69 835)	(30 866)	
Thérapeutique Knight Inc.	(400)	(2 078)	(2 120)	
Oncolytics Biotech Inc.	(100)	(260)	(175)	
Sundial Growers Inc.	(48 708)	(44 005)	(35 580)	
Well Health Technologies Corp.	(6 200)	(36 793)	(30 442)	
		(167 405)	(112 417)	(0,45)
Services financiers (31 décembre 2020 : néant)				
Mogo Inc.	(1 600)	(8 735)	(6 896)	(0,03)
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : -0,15 %)				
Hut 8 Mining Corp	(3 100)	(33 977)	(30 783)	
Lightspeed Commerce Inc.	(400)	(23 269)	(20 432)	
		(57 246)	(51 215)	(0,21)
Services de communication (31 décembre 2020 : néant)				
Telesat Corp.	(8)	(349)	(290)	–
Services publics (31 décembre 2020 : néant)				
Brookfield Renewable Corp.	(500)	(25 030)	(23 275)	
TransAlta Corp., TSE	(300)	(4 110)	(4 215)	
		(29 140)	(27 490)	(0,11)
Immobilier (31 décembre 2020 : -0,01 %)				
Invesque Inc.	(279)	(708)	(722)	–
Total des actions canadiennes – position vendeur		(763 124)	(613 658)	(2,47)
Actions américaines – position acheteur				
Énergie (31 décembre 2020 : 1,64 %)				
Arch Resources Inc.	24	1 975	2 768	
Berry Corp.	446	3 916	4 744	
Brigham Minerals Inc.	63	1 600	1 678	
Callon Petroleum Co.	171	7 532	10 206	
CONSOL Energy Inc.	261	6 971	7 487	
Crescent Energy Inc.	224	6 259	3 588	
CVR Energy Inc.	40	939	849	
Earthstone Energy Inc.	543	7 610	7 504	
Exterran Corp.	225	990	847	
Falcon Minerals Corp.	49	362	301	
Gran Tierra Energy Inc., ASE	828	867	796	
Gran Tierra Energy Inc., TSE	1 100	3 444	1 056	
Helix Energy Solutions Group Inc.	642	2 923	2 530	
Hess Midstream LP	298	9 943	10 400	
Kosmos Energy Ltd.	5 602	20 721	24 484	
Laredo Petroleum Inc.	334	20 236	25 368	
Newpark Resources Inc.	652	1 618	2 421	
Northern Oil and Gas Inc.	143	3 616	3 717	
NOV Inc.	679	11 895	11 622	
Oil States International Inc.	97	676	609	
PBF Energy Inc.	811	8 862	13 287	
PDC Energy Inc.	234	14 155	14 418	
Pioneer Natural Resources Co.	14	3 281	3 216	
Ranger Oil Corp.	477	10 303	16 220	
Ring Energy Inc.	702	2 173	2 022	
Tellurian Inc.	1 828	7 230	7 112	
Uranium Energy Corp.	2 435	9 574	10 304	
W&T Offshore Inc.	844	3 666	3 444	
		173 337	192 998	0,78
Matières premières (31 décembre 2020 : 0,59 %)				
Advanced Emissions Solutions Inc.	119	889	995	
Allegheny Technologies Inc.	26	531	523	
Alpha Metallurgical Resources Inc.	5	364	386	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Amyris Inc.	244	4 411	1 667	
Arconic Corp.	8	340	334	
Century Aluminum Co.	142	2 826	2 970	
FutureFuel Corp.	173	1 951	1 670	
Intrepid Potash Inc.	81	3 882	4 372	
Kaiser Aluminum Corp.	3	370	356	
Livent Corp.	881	30 975	27 131	
Ramaco Resources Inc.	56	994	962	
Rayonier Advanced Materials Inc.	184	2 109	1 327	
Royal Gold Inc.	5	646	664	
Sonoco Products Co.	4	323	293	
		50 611	43 650	0,18
Industries (31 décembre 2020 : 0,38 %)				
ACCO Brands Corp.	13	140	136	
Avis Budget Group Inc.	9	2 537	2 357	
Babcock & Wilcox Enterprises Inc.	301	3 086	3 429	
BlueLinx Holdings Inc.	40	3 330	4 838	
BrightView Holdings Inc.	16	360	285	
Builders FirstSource Inc.	26	2 530	2 815	
Covenant Logistics Group Inc.	45	1 245	1 502	
GMS Inc.	25	1 829	1 898	
Hawaiian Holdings Inc.	153	4 012	3 550	
Heartland Express Inc.	17	352	361	
Hurco Cos Inc.	10	446	375	
KAR Auction Services Inc.	59	1 150	1 164	
L B Foster Co.	50	1 597	868	
LSI Industries Inc.	133	1 513	1 152	
MasTec Inc.	3	381	350	
Mesa Air Group Inc.	36	372	255	
Mistras Group Inc.	42	214	394	
MRC Global Inc.	136	1 180	1 182	
NOW Inc.	454	4 622	4 897	
Proto Labs Inc.	140	12 353	9 081	
Uber Technologies Inc.	256	14 356	13 559	
United Airlines Holdings Inc.	28	1 470	1 548	
Veritiv Corp.	2	301	310	
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	498	25 751	25 690	
Xylem Inc.	3	429	454	
Yellow Corp.	527	7 030	8 381	
		92 586	90 831	0,36
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : 1,39 %)				
2U Inc.	517	27 430	13 107	
Barnes & Noble Education Inc.	524	5 255	4 507	
Bassett Furniture Industries Inc.	75	1 151	1 589	
Big Lots Inc.	6	350	341	
Biglari Holdings Inc.	75	10 041	13 507	
Bluegreen Vacations Holding Corp.	65	1 316	2 882	
Build-A-Bear Workshop Inc.	74	1 532	1 825	
Caesars Entertainment Inc.	361	44 024	42 649	
Carrols Restaurant Group Inc.	182	1 714	680	
Designer Brands Inc.	18	386	323	
Escalade Inc.	21	519	419	
Expedia Group Inc.	138	29 308	31 502	
Fisker Inc.	714	17 406	14 187	
GoPro Inc.	272	3 962	3 542	
Hibbett Inc.	4	356	363	
Hilton Grand Vacations Inc.	13	844	856	
Hyatt Hotels Corp.	15	1 678	1 817	
iRobot Corp.	3	422	250	
Las Vegas Sands Corp.	24	1 164	1 141	
Lazydays Holdings Inc.	22	673	599	
Lindblad Expeditions Holdings Inc.	19	406	374	
MarineMax Inc.	166	10 870	12 380	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Marriott Vacations Worldwide Corp.	8	1 713	1 708	
Peloton Interactive Inc.	592	30 382	26 741	
PlayAGS Inc.	1 078	5 249	9 246	
Porch Group Inc.	112	3 323	2 206	
Potbelly Corp.	257	1 326	1 811	
Quotient Technology Inc.	1 397	12 958	13 094	
Qurate Retail Inc.	344	3 175	3 302	
Red Robin Gourmet Burgers Inc.	64	2 030	1 336	
Regis Corp.	589	2 302	1 295	
RH	23	17 326	15 570	
Rush Street Interactive Inc.	631	16 039	13 151	
Stitch Fix Inc.	840	22 839	20 075	
Target Hospitality Corp.	821	1 507	3 692	
Tilly's Inc.	70	951	1 424	
Tupperware Brands Corp.	551	14 301	10 642	
Vivint Smart Home Inc.	305	5 450	3 768	
Wayfair Inc.	28	7 362	6 719	
WW International Inc.	135	3 405	2 751	
Yum China Holdings Inc.	607	42 712	38 214	
		355 157	325 585	1,31
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : 0,82 %)				
BellRing Brands Inc.	11	413	396	
J M Smucker Co.	2	321	343	
Lifevantage Corp.	217	4 047	1 732	
Nu Skin Enterprises Inc.	8	503	513	
Rite Aid Corp.	453	7 823	8 406	
Turning Point Brands Inc.	6	351	286	
		13 458	11 676	0,05
Soins de santé (31 décembre 2020 : 1,20 %)				
2seventy bio Inc.	21	683	680	
Actinium Pharmaceuticals Inc.	25	373	190	
Adaptive Biotechnologies Corp.	62	2 254	2 198	
Adicet Bio Inc.	104	1 970	2 298	
Adverum Biotechnologies Inc.	1 327	4 023	2 950	
Aeglea BioTherapeutics Inc.	39	360	234	
Agios Pharmaceuticals Inc.	138	8 704	5 730	
Akebia Therapeutics Inc.	1 071	4 146	3 057	
Alector Inc.	159	4 893	4 147	
Allscripts Healthcare Solutions Inc.	88	2 075	2 051	
AnaptysBio Inc.	235	6 483	10 315	
Apellis Pharmaceuticals Inc.	17	1 045	1 015	
Arcturus Therapeutics Holdings Inc.	179	11 243	8 368	
Arcus Biosciences Inc.	734	23 100	37 522	
Ardelyx Inc.	2 207	3 171	3 067	
Arrowhead Pharmaceuticals Inc.	40	3 574	3 350	
Arvinas Inc.	182	19 843	18 883	
Assembly Biosciences Inc.	814	4 530	2 396	
Atara Biotherapeutics Inc.	37	744	737	
Athenex Inc.	206	959	354	
Avrobio Inc.	180	1 371	875	
Axonics Inc.	7	618	495	
BioDelivery Sciences International Inc.	162	689	634	
BioMarin Pharmaceutical Inc.	8	788	893	
Bionano Genomics Inc.	1	7	4	
Bruker Corp.	4	326	424	
Cara Therapeutics Inc.	421	7 083	6 477	
Castlight Health Inc.	153	379	298	
cbdMD Inc.	346	663	472	
Celldex Therapeutics Inc.	38	2 096	1 855	
Charles River Laboratories International Inc.	1	473	476	
Chimerix Inc.	834	5 749	6 774	
Citius Pharmaceuticals Inc.	115	277	224	
Codexis Inc.	80	3 240	3 160	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Community Health Systems Inc.	442	2 910	7 431	
ConforMIS Inc.	7 738	13 388	7 442	
Corcept Therapeutics Inc.	87	2 142	2 176	
Cutera Inc.	19	1 194	992	
Cytokinetics Inc.	291	14 489	16 754	
CytomX Therapeutics Inc.	473	2 891	2 587	
Deciphera Pharmaceuticals Inc.	83	1 042	1 024	
Editas Medicine Inc.	266	13 499	8 921	
Emergent Biosolutions Inc.	10	510	549	
Epizyme Inc.	359	1 157	1 134	
FibroGen Inc.	325	5 357	5 788	
Fluidigm Corp.	953	8 315	4 719	
Fulgent Genetics Inc.	13	1 613	1 652	
Glaukos Corp.	173	16 591	9 711	
Global Blood Therapeutics Inc.	41	1 709	1 516	
GlycoMimetics Inc.	629	3 037	1 144	
Gossamer Bio Inc.	99	1 335	1 414	
Gritstone bio Inc.	344	4 171	5 588	
Harvard Bioscience Inc.	287	1 415	2 556	
HealthStream Inc.	18	548	599	
Heska Corp.	1	313	231	
Homology Medicines Inc.	105	816	483	
Immunovant Inc.	406	4 311	4 369	
Incyte Corp.	13	1 218	1 205	
Intellia Therapeutics Inc.	2	299	299	
Intercept Pharmaceuticals Inc.	497	13 619	10 227	
Ionis Pharmaceuticals Inc.	121	4 469	4 651	
IVERIC bio Inc.	921	18 587	19 451	
Jounce Therapeutics Inc.	289	2 899	3 048	
KalVista Pharmaceuticals Inc.	21	498	351	
Karuna Therapeutics Inc.	2	306	331	
Krystal Biotech Inc.	24	2 184	2 121	
Lannett Co Inc.	279	1 259	571	
Lantheus Holdings Inc.	429	15 120	15 655	
LENSAR Inc.	50	213	376	
LogicBio Therapeutics Inc.	66	369	193	
Lumos Pharma Inc.	15	364	131	
MacroGenics Inc.	116	3 107	2 352	
MEI Pharma Inc.	794	3 498	2 678	
Mirati Therapeutics Inc.	96	17 514	17 788	
Miram Pharmaceuticals Inc.	32	679	645	
Moderna Inc.	1	320	321	
Molina Healthcare Inc.	1	369	402	
Multiplan Corp.	1 583	9 947	8 858	
NanoString Technologies Inc.	7	387	373	
Natera Inc.	2	293	236	
Nektar Therapeutics	173	3 099	2 952	
NeoGenomics Inc.	8	406	345	
Neurocrine Biosciences Inc.	15	1 540	1 614	
Neuronetics Inc.	89	874	501	
NextCure Inc.	55	451	417	
NextGen Healthcare Inc.	110	2 370	2 472	
Novavax Inc.	251	54 789	45 361	
Odonate Therapeutics Inc.	132	524	225	
Ontrak Inc.	54	533	429	
OPKO Health Inc.	1 894	8 746	11 508	
Oramed Pharmaceuticals Inc.	163	3 544	2 940	
Otonomy Inc.	116	423	305	
Ovid Therapeutics Inc.	831	5 270	3 369	
Pacira BioSciences Inc.	17	1 291	1 292	
Passage Bio Inc.	31	374	249	
PDL BioPharma Inc.	1 517	7 899	4 733	
Phreesia Inc.	15	791	789	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Pieris Pharmaceuticals Inc.	1 354	6 661	6 465	
Precision BioSciences Inc.	74	1 030	692	
Provention Bio Inc.	46	350	327	
Puma Biotechnology Inc.	126	755	484	
Quanterix Corp.	22	1 395	1 178	
Quidel Corp.	2	337	341	
R1 RCM Inc.	34	1 103	1 095	
Radius Health Inc.	140	1 330	1 224	
Reata Pharmaceuticals Inc.	63	4 395	2 098	
REGENXBIO Inc.	86	4 484	3 552	
Replimune Group Inc.	8	352	274	
Rhythm Pharmaceuticals Inc.	15	382	189	
Sangamo Therapeutics Inc.	711	9 554	6 736	
Savara Inc.	628	1 077	984	
SeaSpine Holdings Corp.	25	493	430	
Selecta Biosciences Inc.	1 238	6 622	5 098	
Seres Therapeutics Inc.	781	8 227	8 218	
SI-BONE Inc.	164	4 695	4 601	
Sio Gene Therapies Inc.	318	1 239	518	
Sorrento Therapeutics Inc.	2	21	12	
Surgalign Holdings Inc.	1 645	3 863	1 489	
Sutro Biopharma Inc.	59	1 435	1 109	
Syndax Pharmaceuticals Inc.	62	1 406	1 714	
Syros Pharmaceuticals Inc.	217	1 499	894	
Tandem Diabetes Care Inc.	2	351	380	
TCR2 Therapeutics Inc.	93	1 111	547	
Tilray Inc.	300	3 677	2 676	
Traverse Therapeutics Inc.	501	14 553	19 643	
UNITY Biotechnology Inc.	225	810	415	
Viking Therapeutics Inc.	134	1 106	779	
Vir Biotechnology Inc.	146	5 967	7 722	
Vocera Communications Inc.	5	418	410	
Voyager Therapeutics Inc.	514	2 661	1 760	
Y-mAbs Therapeutics Inc.	37	1 344	758	
		515 830	477 959	1,92
Services financiers (31 décembre 2020 : 0,25 %)				
AG Mortgage Investment Trust Inc.	148	2 282	1 916	
Arbor Realty Trust Inc.	42	956	972	
B Riley Financial Inc.	5	370	561	
BCB Bancorp Inc.	41	751	799	
Blucora Inc.	32	631	700	
Brown & Brown Inc.	10	708	888	
BRP Group Inc.	320	12 432	14 596	
Charles Schwab Corp.	258	27 074	27 408	
CNB Financial Corp.	162	4 937	5 423	
Crawford & Co., cat. A	29	360	274	
Dime Community Bancshares Inc.	12	528	533	
Eagle Bancorp Inc.	5	363	368	
Elevate Credit Inc.	392	1 369	1 471	
Enova International Inc.	14	558	724	
Genworth Financial Inc.	107	527	547	
Globe Life Inc.	3	381	355	
Granite Point Mortgage Trust Inc.	20	369	296	
Green Dot Corp.	18	827	824	
Greenhill & Co Inc.	30	577	679	
Home Bancshares Inc.	26	805	800	
LendingClub Corp.	60	3 356	1 833	
LendingTree Inc.	58	11 537	8 982	
Level One Bancorp Inc.	14	358	697	
Manning & Napier Inc.	45	365	472	
Metropolitan Bank Holding Corp.	6	385	807	
Middlefield Banc Corp.	13	372	408	
MidWestOne Financial Group Inc.	50	1 822	2 044	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Northfield Bancorp Inc.	26	541	531	
OFG Bancorp	26	872	872	
Old Second Bancorp Inc.	23	380	366	
Oppenheimer Holdings Inc.	8	426	469	
PROG Holdings Inc.	39	2 164	2 222	
Provident Financial Services Inc.	19	587	581	
Sculptor Capital Management Inc.	243	7 076	6 553	
Signature Bank/New York NY	7	2 868	2 860	
Southside Bancshares Inc.	7	370	370	
Tiptree Inc.	75	1 193	1 310	
TPG RE Finance Trust Inc.	254	3 376	3 953	
Tristate Capital Holdings Inc.	23	463	879	
Trupanion Inc.	13	2 143	2 168	
United Insurance Holdings Corp.	50	457	274	
Unum Group	233	7 383	7 231	
Webster Financial Corp.	21	1 475	1 481	
		106 774	107 497	0,43
Technologies de l'information (31 décembre 2020: 0,70 %)				
A10 Networks Inc.	69	1 366	1 445	
Alliance Data Systems Corp.	6	868	505	
Alteryx Inc.	52	4 642	3 974	
Amtech Systems Inc.	29	359	362	
Anaplan Inc.	89	4 857	5 154	
AudioEye Inc.	30	378	266	
Bel Fuse Inc.	21	378	343	
Benefitfocus Inc.	220	3 291	2 962	
Bill.Com Holdings Inc.	223	74 096	70 181	
Blackline Inc.	3	419	392	
Box Inc.	20	660	662	
Brightcove Inc., droits	130	1 778	1 678	
BTRS Holdings Inc.	125	1 478	1 235	
CalAmp Corp.	40	360	357	
Ceva Inc.	7	391	382	
ChannelAdvisor Corp.	24	717	748	
CloudFlare Inc.	182	34 451	30 231	
Cognex Corp.	4	404	393	
Computer Task Group Inc.	86	752	1 083	
Concentrix Corp.	2	207	451	
Crowdstrike Holdings Inc.	29	7 527	7 500	
Daktronics Inc.	72	456	459	
Domo Inc.	86	5 690	5 388	
Emcore Corp.	726	5 507	6 401	
FormFactor Inc.	18	995	1 040	
Grid Dynamics Holdings Inc.	33	1 136	1 583	
Infinera Corp.	1 958	23 275	23 719	
Limelight Networks Inc.	298	1 203	1 291	
LivePerson Inc.	152	7 197	6 858	
LiveRamp Holdings Inc.	6	354	363	
Magic Software Enterprises Ltd.	252	3 474	6 662	
Mandiant Inc.	72	1 558	1 595	
Marathon Digital Holdings Inc.	922	44 958	38 270	
Mitek Systems Inc.	54	1 379	1 211	
Net 1 UEPS Technologies Inc.	125	672	840	
New Relic Inc.	46	6 797	6 389	
Nutanix Inc.	10	442	402	
Pagerduty Inc.	131	5 976	5 750	
Palo Alto Networks Inc.	24	16 330	16 879	
Ping Identity Holding Corp.	320	9 790	9 248	
Pixelworks Inc.	242	1 751	1 345	
Pure Storage Inc.	1 014	32 214	41 691	
Q2 Holdings Inc.	7	706	702	
Qualys Inc.	2	353	347	
Rapid7 Inc.	116	18 153	17 245	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Richardson Electronics Ltd	81	729	1 383	
Rimini Street Inc.	155	1 447	1 169	
Sabre Corp.	190	2 111	2 062	
Sailpoint Technologies Holdings Inc.	60	3 777	3 664	
SecureWorks Corp.	174	3 313	3 510	
ServiceSource International Inc.	298	564	373	
SolarWinds Corp.	223	4 388	3 997	
Switch Inc.	692	23 158	25 034	
Varonis Systems Inc.	85	7 076	5 237	
Yext Inc.	214	3 126	2 682	
Zendesk Inc.	117	14 885	15 413	
		394 319	390 506	1,57
Services de communication (31 décembre 2020 : 0,62 %)				
Angi Inc.	269	3 686	3 129	
Anterix Inc.	12	764	891	
Bandwidth Inc.	7	719	635	
Cargurus Inc.	13	624	552	
comScore Inc.	605	2 677	2 552	
Consolidated Communications Holdings Inc.	57	527	539	
DHI Group Inc.	1 200	5 983	9 458	
EverQuote Inc.	37	1 004	732	
Gaia Inc.	111	1 594	1 202	
Gannett Co Inc.	477	1 974	3 211	
Iridium Communications Inc.	39	1 887	2 034	
JOYY Inc.	618	42 107	35 464	
LiveOne Inc.	927	3 385	1 499	
Loyalty Ventures Inc.	2	106	76	
Marcus Corp.	23	453	519	
National CineMedia Inc.	140	536	497	
News Corp., NAS	68	1 876	1 916	
NII Holdings Inc.	992	2 791	2 719	
Pinterest Inc.	95	4 536	4 362	
Sinclair Broadcast Group Inc.	12	355	401	
Skillz Inc.	3 988	42 327	37 479	
Spok Holdings Inc.	107	1 067	1 261	
TripAdvisor Inc.	209	7 671	7 197	
TrueCar Inc.	72	354	309	
Ziff Davis Inc.	6	949	840	
Zillow Group Inc.	470	37 119	37 907	
Zynga Inc.	1 829	21 829	14 786	
		188 900	172 167	0,69
Services publics (31 décembre 2020 : néant)				
Clearway Energy Inc., cat. C	21	1 027	956	
Dominion Energy Inc.	4	379	397	
NextEra Energy Partners LP	3	319	320	
Northwest Natural Holding Co.	5	336	308	
		2 061	1 981	0,01
Immobilier (31 décembre 2020 : 0,95 %)				
Braemar Hotels & Resorts Inc.	888	6 519	5 721	
CatchMark Timber Trust Inc.	73	808	803	
Cedar Realty Trust Inc.	185	2 207	5 868	
Equity Commonwealth	11	366	360	
Geo Group Inc.	598	5 583	5 854	
Independence Realty Trust Inc.	14	449	457	
Innovative Industrial Properties Inc.	4	1 280	1 328	
National Health Investors Inc.	5	405	363	
Park Hotels & Resorts Inc.	75	1 696	1 789	
Preferred Apartment Communities Inc.	128	1 671	2 920	
Realty Holdings Corp.	295	6 454	6 264	
Retail Value Inc.	50	370	405	
Service Properties Trust	313	5 227	3 475	
SITE Centers Corp.	52	1 007	1 040	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Welltower Inc.	4	367	433	
		34 409	37 080	0,15
Total des actions américaines – position acheteur		1 927 442	1 851 930	7,45
Actions américaines – position vendeur				
Énergie (31 décembre 2020 : -1,14 %)				
Alto Ingredients Inc.	(2)	(14)	(12)	
APA Corp.	(2 442)	(67 317)	(82 945)	
Aspen Aerogels Inc.	(62)	(2 103)	(3 899)	
Bristow Group Inc.	(14)	(550)	(560)	
Clean Energy Fuels Corp.	(217)	(2 961)	(1 680)	
Enlink Midstream LLC	(42)	(390)	(366)	
EOG Resources Inc.	(42)	(4 535)	(4 713)	
EQT Corp.	(1 140)	(30 078)	(31 406)	
Gevo Inc.	(2 380)	(13 625)	(12 867)	
Helmerich & Payne Inc.	(17)	(539)	(509)	
Liberty Oilfield Services Inc.	(229)	(2 662)	(2 806)	
Magnolia Oil & Gas Corp.	(836)	(20 380)	(19 927)	
Marathon Oil Corp.	(3 015)	(56 695)	(62 534)	
Natural Gas Services Group Inc.	(55)	(801)	(727)	
New Fortress Energy Inc.	(612)	(23 150)	(18 661)	
Oceaneering International Inc.	(948)	(15 443)	(13 543)	
Patterson-UTI Energy Inc.	(3 571)	(37 786)	(38 116)	
Range Resources Corp.	(1 398)	(35 761)	(31 486)	
RPC Inc.	(2 652)	(16 794)	(15 208)	
Solaris Oilfield Infrastructure Inc.	(133)	(2 374)	(1 100)	
Southwestern Energy Co.	(2 058)	(12 058)	(12 114)	
TETRA Technologies Inc.	(197)	(905)	(707)	
World Fuel Services Corp.	(11)	(356)	(368)	
		(347 277)	(356 254)	(1,43)
Matières premières (31 décembre 2020 : -0,12 %)				
Alcoa Upstream Corp.	(229)	(14 964)	(17 234)	
Balchem Corp.	(4)	(878)	(852)	
Compass Minerals International Inc.	(98)	(8 006)	(6 323)	
Flotek Industries Inc.	(367)	(588)	(533)	
Greif Inc.	(6)	(536)	(458)	
Marrone Bio Innovations Inc.	(235)	(411)	(214)	
Materion Corp.	(3)	(349)	(348)	
Nucor Corp.	(16)	(2 406)	(2 307)	
Quaker Chemical Corp.	(2)	(656)	(583)	
Ranpak Holdings Corp.	(7)	(353)	(332)	
Ryerson Holding Corp.	(10)	(346)	(329)	
Silgan Holdings Inc.	(14)	(725)	(758)	
Stepan Co.	(15)	(2 350)	(2 355)	
Synalloy Corp.	(58)	(721)	(1 204)	
Verso Corp.	(35)	(960)	(1 195)	
		(34 249)	(35 025)	(0,14)
Industries (31 décembre 2020 : -0,49 %)				
Advanced Drainage Systems Inc.	(20)	(3 277)	(3 439)	
Aerovironment Inc.	(58)	(5 108)	(4 544)	
Alamo Group Inc.	(2)	(371)	(372)	
Ameresco Inc.	(24)	(2 303)	(2 469)	
Astec Industries Inc.	(40)	(3 584)	(3 500)	
Brink's Co.	(10)	(867)	(828)	
ChargePoint Holdings Inc.	(1 882)	(45 071)	(45 287)	
Daseke Inc.	(78)	(371)	(989)	
Desktop Metal Inc.	(2 044)	(17 939)	(12 780)	
Dycom Industries Inc.	(3)	(302)	(355)	
Energy Recovery Inc.	(314)	(8 205)	(8 524)	
Enerpac Tool Group Corp.	(17)	(441)	(435)	
ESCO Technologies Inc.	(13)	(1 443)	(1 478)	
EVI Industries Inc.	(50)	(2 390)	(1 972)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
FTI Consulting Inc.	(3)	(532)	(581)	
Gorman-Rupp Co.	(8)	(372)	(450)	
Graham Corp.	(257)	(4 016)	(4 038)	
Granite Construction Inc.	(91)	(4 373)	(4 448)	
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	(37)	(716)	(735)	
Harsco Corp.	(68)	(1 443)	(1 435)	
Helios Technologies Inc.	(3)	(417)	(399)	
Huron Consulting Group Inc.	(7)	(481)	(441)	
Hyllion Holdings Corp.	(559)	(4 675)	(4 378)	
Hyster-Yale Materials Handling Inc.	(4)	(482)	(208)	
Ideanomics Inc.	(4 010)	(9 565)	(6 078)	
JELD-WEN Holding Inc.	(11)	(354)	(366)	
Kforce Inc.	(11)	(1 018)	(1 045)	
Kirby Corp.	(50)	(3 712)	(3 753)	
Lindsay Corp.	(6)	(1 169)	(1 152)	
LiqTech International Inc.	(67)	(607)	(484)	
Manpowergroup Inc.	(9)	(1 154)	(1 106)	
Matrix Service Co.	(100)	(1 687)	(950)	
Mercury Systems Inc.	(4)	(340)	(278)	
Moog Inc.	(8)	(802)	(818)	
Mueller Industries Inc.	(15)	(1 124)	(1 125)	
MYR Group Inc.	(8)	(1 206)	(1 117)	
Nikola Corp.	(3 956)	(55 591)	(49 321)	
Orbital Energy Group Inc.	(210)	(786)	(581)	
Orion Group Holdings Inc.	(157)	(1 040)	(748)	
REV Group Inc.	(17)	(360)	(304)	
Skillsoft Corp.	(140)	(1 696)	(1 618)	
SPX Flow Inc.	(4)	(392)	(437)	
Steelcase Inc.	(153)	(2 418)	(2 265)	
Textron Inc.	(1)	(47)	(98)	
Titan International Inc.	(37)	(404)	(512)	
TPI Composites Inc.	(7)	(388)	(132)	
TrueBlue Inc.	(13)	(457)	(454)	
Tutor Perini Corp.	(92)	(1 572)	(1 438)	
Unifirst Corp.	(1)	(259)	(266)	
Upwork Inc.	(132)	(7 829)	(5 696)	
US Ecology Inc.	(76)	(3 596)	(3 066)	
Vidler Water Resources Inc.	(517)	(8 111)	(7 889)	
Wabash National Corp.	(27)	(618)	(666)	
Watts Water Technologies Inc.	(1)	(241)	(245)	
Welbilt Inc.	(1)	(24)	(30)	
Willdan Group Inc.	(25)	(1 012)	(1 112)	
		(218 758)	(199 235)	(0,80)
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : -0,52 %)				
Acushnet Holdings Corp.	(16)	(1 114)	(1 073)	
America's Car-Mart Inc.	(9)	(1 323)	(1 164)	
AMMO Inc.	(1 238)	(9 694)	(8 523)	
Aspen Group Inc.	(177)	(1 488)	(528)	
AYRO Inc.	(307)	(1 478)	(624)	
Bath & Body Works Inc.	(616)	(52 176)	(54 304)	
Carvana Co.	(51)	(14 412)	(14 932)	
Chico's FAS Inc.	(592)	(4 102)	(4 023)	
Children's Place Inc.	(74)	(8 449)	(7 412)	
Conn's Inc.	(142)	(2 318)	(4 219)	
Dana Inc.	(252)	(6 963)	(7 264)	
Dillard's Inc.	(15)	(6 551)	(4 642)	
Flexsteel Industries Inc.	(13)	(442)	(441)	
Fossil Group Inc.	(166)	(2 947)	(2 158)	
Graham Holdings Co.	(1)	(737)	(796)	
Greenlane Holdings Inc.	(425)	(684)	(518)	
GrowGeneration Corp.	(544)	(21 225)	(8 967)	
Horizon Global Corp.	(447)	(2 762)	(4 506)	
Houghton Mifflin Harcourt Co.	(909)	(17 843)	(18 486)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Johnson Outdoors Inc.	(3)	(379)	(355)	
Kandi Technologies Group Inc.	(521)	(6 355)	(2 113)	
Kirkland's Inc.	(94)	(2 322)	(1 773)	
Laureate Education Inc.	(365)	(5 432)	(5 643)	
Lear Corp.	(2)	(435)	(462)	
Lovesac Co.	(191)	(14 806)	(15 986)	
MercadoLibre Inc.	(1)	(1 829)	(1 703)	
Modine Manufacturing Co.	(19)	(381)	(242)	
Monarch Casino & Resort Inc.	(5)	(413)	(467)	
Motorcar Parts of America Inc.	(450)	(11 345)	(9 703)	
Nautilus Inc.	(179)	(3 393)	(1 386)	
Noodles & Co.	(55)	(778)	(630)	
ONE Group Hospitality Inc.	(22)	(361)	(350)	
PulteGroup Inc.	(5)	(338)	(361)	
Purple Innovation Inc.	(781)	(25 180)	(13 091)	
RealReal Inc.	(69)	(1 062)	(1 012)	
Red Rock Resorts Inc.	(39)	(2 164)	(2 710)	
Revolve Group Inc.	(8)	(637)	(566)	
Scientific Games Corp.	(217)	(18 006)	(18 318)	
Shift Technologies Inc.	(235)	(986)	(1 012)	
Stride Inc.	(512)	(18 968)	(21 556)	
Sturm Ruger & Co Inc.	(4)	(388)	(344)	
VF Corp.	(23)	(2 228)	(2 127)	
Vuzix Corp.	(874)	(21 680)	(9 572)	
Waitr Holdings Inc.	(570)	(958)	(533)	
Whirlpool Corp.	(1)	(270)	(296)	
Workhorse Group Inc.	(844)	(14 148)	(4 648)	
XL Fleet Corp.	(1 674)	(13 674)	(6 999)	
XPEL Inc.	(11)	(1 149)	(949)	
		(326 773)	(269 487)	(1,08)
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : -0,91 %)				
22nd Century Group Inc.	(2 018)	(9 031)	(7 877)	
Beyond Meat Inc.	(193)	(19 600)	(15 885)	
Calavo Growers Inc.	(241)	(11 336)	(12 907)	
Celsius Holdings Inc.	(566)	(50 463)	(53 313)	
Central Garden & Pet Co.	(18)	(1 084)	(1 088)	
Chefs' Warehouse Inc.	(227)	(5 949)	(9 548)	
Clorox Co.	(42)	(9 463)	(9 250)	
Coca-Cola Consolidated Inc.	(4)	(2 977)	(3 129)	
Embotelladora Andina SA	(123)	(1 889)	(2 003)	
Hain Celestial Group Inc.	(43)	(2 320)	(2 314)	
Kroger Co.	(486)	(27 874)	(27 785)	
LifeMD Inc.	(107)	(848)	(523)	
Medifast Inc.	(1)	(314)	(265)	
Pilgrim's Pride Corp.	(49)	(1 762)	(1 745)	
S&W Seed Co.	(100)	(477)	(345)	
Simply Good Foods Co.	(7)	(359)	(368)	
Tattooed Chef Inc.	(199)	(4 024)	(3 906)	
Utz Brands Inc.	(71)	(1 420)	(1 430)	
Vector Group Ltd.	(20)	(383)	(290)	
		(151 573)	(153 971)	(0,62)
Soins de santé (31 décembre 2020 : -1,71 %)				
1Life Healthcare Inc.	(839)	(21 878)	(18 620)	
Abeona Therapeutics Inc.	(135)	(368)	(57)	
AdaptHealth Corp.	(1 439)	(42 880)	(44 460)	
Addus HomeCare Corp.	(40)	(4 388)	(4 725)	
ADMA Biologics Inc.	(91)	(194)	(162)	
Allogene Therapeutics Inc.	(222)	(4 799)	(4 184)	
Alphatec Holdings Inc.	(279)	(3 975)	(4 028)	
Altimmune Inc.	(36)	(402)	(417)	
AMN Healthcare Services Inc.	(19)	(2 937)	(2 936)	
Ampio Pharmaceuticals Inc.	(607)	(1 448)	(437)	
Anavex Life Sciences Corp.	(385)	(8 095)	(8 433)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
ANI Pharmaceuticals Inc.	(30)	(1 692)	(1 746)	
Antares Pharma Inc.	(216)	(898)	(974)	
Apollo Medical Holdings Inc.	(34)	(4 223)	(3 156)	
AquaBounty Technologies Inc.	(657)	(3 084)	(1 743)	
Asensus Surgical Inc.	(416)	(927)	(583)	
Avalo Therapeutics Inc.	(222)	(807)	(477)	
Avid Bioservices Inc.	(187)	(7 181)	(6 893)	
Baxter International Inc.	(3)	(330)	(325)	
Beam Therapeutics Inc.	(553)	(62 640)	(55 665)	
Becton Dickinson and Co.	(2)	(656)	(635)	
BioLife Solutions Inc.	(36)	(1 635)	(1 695)	
BioVie Inc.	(34)	(344)	(193)	
Bridgebio Pharma Inc.	(27)	(493)	(569)	
Cardiff Oncology Inc.	(290)	(1 959)	(2 202)	
CareDx Inc.	(113)	(6 669)	(6 492)	
Celcuity Inc.	(27)	(807)	(450)	
CEL-SCL Corp.	(58)	(884)	(520)	
Checkpoint Therapeutics Inc.	(110)	(376)	(432)	
Co-Diagnostics Inc.	(73)	(785)	(823)	
Corvel Corp.	(12)	(2 972)	(3 153)	
Covetrus Inc.	(23)	(566)	(580)	
Cross Country Healthcare Inc.	(85)	(2 494)	(2 981)	
CryoLife Inc.	(15)	(381)	(386)	
Curis Inc.	(801)	(5 168)	(4 816)	
DermTech Inc.	(50)	(1 015)	(998)	
Envista Holdings Corp.	(7)	(375)	(398)	
Evoform Biosciences Inc.	(1 829)	(3 206)	(868)	
Evolent Health Inc.	(236)	(4 553)	(8 249)	
Evolus Inc.	(395)	(5 674)	(3 248)	
Galectin Therapeutics Inc.	(443)	(2 086)	(1 158)	
Geron Corp.	(208)	(349)	(321)	
Haemonetics Corp.	(142)	(10 577)	(9 514)	
Healthequity Inc.	(90)	(4 677)	(5 029)	
Heat Biologics Inc.	(198)	(1 548)	(760)	
iBio Inc.	(3 002)	(4 632)	(2 082)	
Ideaya Biosciences Inc.	(20)	(608)	(597)	
ImmunityBio Inc.	(229)	(1 878)	(1 759)	
Immunogen Inc.	(561)	(3 460)	(5 258)	
Intra-Cellular Therapies Inc.	(39)	(2 415)	(2 578)	
Intuitive Surgical Inc.	(1)	(466)	(454)	
Invitae Corp.	(2 219)	(75 524)	(42 801)	
iRhythm Technologies Inc.	(46)	(6 538)	(6 838)	
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	(78)	(1 120)	(1 149)	
Jaguar Health Inc.	(122)	(345)	(160)	
Karyopharm Therapeutics Inc.	(62)	(529)	(504)	
Kezar Life Sciences Inc.	(62)	(1 171)	(1 309)	
LeMaitre Vascular Inc.	(6)	(408)	(381)	
LHC Group Inc.	(14)	(2 436)	(2 427)	
Ligand Pharmaceuticals Inc., cat. B	(27)	(5 431)	(5 268)	
Magenta Therapeutics Inc.	(48)	(397)	(269)	
MannKind Corp.	(1 766)	(10 026)	(9 748)	
Marinus Pharmaceuticals Inc.	(53)	(823)	(795)	
Marker Therapeutics Inc.	(639)	(819)	(767)	
MediciNova Inc.	(65)	(575)	(220)	
MEDNAX Inc.	(37)	(1 132)	(1 272)	
Mersana Therapeutics Inc.	(216)	(2 426)	(1 697)	
MiMedx Group Inc.	(24)	(368)	(183)	
Neoleukin Therapeutics Inc.	(422)	(4 270)	(2 569)	
Novan Inc.	(40)	(403)	(211)	
Ocugen Inc.	(160)	(1 057)	(920)	
Omeros Corp.	(131)	(2 908)	(1 064)	
OptimizeRx Corp.	(41)	(4 455)	(3 217)	
Optinose Inc.	(156)	(328)	(319)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Organogenesis Holdings Inc.	(29)	(368)	(338)	
Outlook Therapeutics Inc.	(1 067)	(2 007)	(1 833)	
Pacific Biosciences of California Inc.	(1 091)	(34 606)	(28 196)	
Palatin Technologies Inc.	(606)	(547)	(392)	
PAVmed Inc.	(298)	(1 274)	(926)	
Pennant Group Inc.	(43)	(1 416)	(1 254)	
Pfizer Inc.	(32)	(2 429)	(2 387)	
Pluristem Therapeutics Inc.	(397)	(1 234)	(732)	
Progyny Inc.	(60)	(3 831)	(3 816)	
Protagonist Therapeutics Inc.	(70)	(1 458)	(3 024)	
Revance Therapeutics Inc.	(100)	(2 038)	(2 061)	
Rigel Pharmaceuticals Inc.	(10)	(43)	(33)	
Rubius Therapeutics Inc.	(124)	(3 372)	(1 516)	
Scholar Rock Holding Corp.	(227)	(12 828)	(7 123)	
SIGA Technologies Inc.	(45)	(434)	(427)	
Simulations Plus Inc.	(18)	(1 160)	(1 075)	
Solid Biosciences Inc.	(27)	(343)	(60)	
Spectrum Pharmaceuticals Inc.	(195)	(337)	(313)	
T2 Biosystems Inc.	(195)	(405)	(127)	
Tabula Rasa HealthCare Inc.	(139)	(9 097)	(2 634)	
Tactile Systems Technology Inc.	(77)	(2 856)	(1 851)	
Tonix Pharmaceuticals Holding Corp.	(3 169)	(2 502)	(1 432)	
Trevena Inc.	(243)	(352)	(179)	
Twist Bioscience Corp.	(3)	(365)	(293)	
Tyme Technologies Inc.	(1 013)	(2 309)	(772)	
Vaxart Inc.	(1 036)	(8 849)	(8 205)	
Veracyte Inc.	(58)	(3 314)	(3 018)	
Verastem Inc.	(495)	(1 691)	(1 282)	
Viewray Inc.	(392)	(2 812)	(2 728)	
VistaGen Therapeutics Inc.	(341)	(756)	(840)	
Waters Corp.	(3)	(1 395)	(1 412)	
West Pharmaceutical Services Inc.	(3)	(1 726)	(1 777)	
Xencor Inc.	(51)	(2 507)	(2 585)	
ZIOPHARM Oncology Inc.	(913)	(4 511)	(1 257)	
Zynex Inc.	(79)	(1 457)	(995)	
		(486 972)	(400 200)	(1,61)
Services financiers (31 décembre 2020 : -0,29 %)				
Arlington Asset Investment Corp.	(423)	(3 039)	(1 870)	
Bancorp Inc.	(13)	(506)	(416)	
Cadence Bank	(77)	(2 865)	(2 897)	
CVB Financial Corp.	(38)	(1 035)	(1 028)	
Donegal Group Inc.	(21)	(374)	(379)	
HarborOne Bancorp Inc.	(261)	(4 460)	(4 892)	
HCI Group Inc.	(5)	(677)	(528)	
Independent Bank Group Inc.	(8)	(734)	(729)	
Invesco Mortgage Capital Inc.	(3 553)	(16 496)	(12 477)	
KKR Real Estate Finance Trust Inc.	(13)	(347)	(342)	
Live Oak Bancshares Inc.	(135)	(10 303)	(14 885)	
MBIA Inc.	(67)	(1 151)	(1 336)	
Nicolet Bankshares Inc.	(10)	(988)	(1 083)	
Orchid Island Capital Inc.	(214)	(1 208)	(1 216)	
Palomar Holdings Inc.	(5)	(542)	(409)	
Park National Corp.	(9)	(1 396)	(1 561)	
Republic Bancorp Inc.	(7)	(423)	(450)	
Silvertgate Capital Corp.	(100)	(19 320)	(18 715)	
Triumph Bancorp Inc.	(8)	(747)	(1 203)	
Walker & Dunlop Inc.	(3)	(385)	(572)	
Westamerica BanCorp	(5)	(364)	(365)	
World Acceptance Corp.	(10)	(2 775)	(3 100)	
		(70 135)	(70 453)	(0,28)
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : -1,69 %)				
3D Systems Corp.	(403)	(13 615)	(10 965)	
ACM Research Inc.	(27)	(2 660)	(2 908)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Aeva Technologies Inc.	(38)	(369)	(363)	
Akoustis Technologies Inc.	(227)	(2 671)	(1 915)	
Amphenol Corp.	(3)	(336)	(331)	
Appian Corp.	(13)	(2 131)	(1 071)	
Avaya Holdings Corp.	(295)	(7 407)	(7 378)	
AXT Inc.	(154)	(1 694)	(1 714)	
Azenta Inc.	(82)	(12 135)	(10 680)	
Broadcom Inc.	(102)	(73 529)	(85 732)	
Cleantech Inc.	(447)	(7 613)	(5 375)	
Corning Inc.	(8)	(385)	(376)	
Coupa Software Inc.	(9)	(2 841)	(1 797)	
CSG Systems International Inc.	(30)	(2 225)	(2 183)	
Digital Turbine Inc.	(210)	(16 387)	(16 178)	
Diodes Inc.	(4)	(424)	(555)	
Eastman Kodak Co.	(1 314)	(11 405)	(7 768)	
Enphase Energy Inc.	(41)	(9 786)	(9 474)	
ePlus Inc.	(22)	(1 723)	(1 497)	
Everbridge Inc.	(11)	(969)	(936)	
EVERTEC Inc.	(10)	(623)	(631)	
Fabrinet	(4)	(604)	(599)	
Immersion Corp.	(447)	(3 921)	(3 224)	
Insight Enterprises Inc.	(4)	(386)	(539)	
Lam Research Corp.	(39)	(33 553)	(35 427)	
MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	(18)	(1 685)	(1 780)	
Meta Materials Inc.	(1 571)	(5 573)	(4 882)	
Microchip Technology Inc.	(228)	(25 360)	(25 073)	
MICT Inc.	(738)	(1 352)	(774)	
MoneyGram International Inc.	(173)	(1 706)	(1 724)	
MongoDB Inc.	(56)	(35 862)	(37 444)	
Napco Security Technologies Inc.	(25)	(721)	(1 578)	
PC Connection Inc.	(8)	(540)	(436)	
PDF Solutions Inc.	(26)	(551)	(1 044)	
Plantronics Inc.	(27)	(943)	(1 001)	
Plexus Corp.	(3)	(362)	(363)	
Rekor Systems Inc.	(42)	(350)	(347)	
Repay Holdings Corp.	(217)	(5 226)	(5 008)	
Resonant Inc.	(122)	(360)	(264)	
Riot Blockchain Inc.	(966)	(30 144)	(27 247)	
Sanmina Corp.	(7)	(349)	(367)	
ShotSpotter Inc.	(75)	(4 358)	(2 797)	
Silicon Laboratories Inc.	(101)	(23 785)	(26 335)	
SolarEdge Technologies Inc.	(6)	(2 146)	(2 126)	
Trade Desk Inc.	(31)	(4 041)	(3 588)	
Transact Technologies Inc.	(100)	(1 749)	(1 377)	
Turtle Beach Corp.	(155)	(5 957)	(4 358)	
Ubiquiti Inc.	(14)	(5 249)	(5 424)	
Universal Display Corp.	(2)	(490)	(417)	
Velodyne Lidar Inc.	(2 351)	(20 674)	(13 779)	
Veritone Inc.	(250)	(8 365)	(7 099)	
Wrap Technologies Inc.	(44)	(368)	(218)	
		(397 658)	(386 466)	(1,55)
Services de communication (31 décembre 2020 : -0,84 %)				
Cardlytics Inc.	(30)	(3 037)	(2 504)	
Cinedigm Corp.	(825)	(1 670)	(1 209)	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	(131)	(556)	(548)	
CuriosityStream Inc.	(48)	(412)	(360)	
EW Scripps Co.	(234)	(5 763)	(5 719)	
Globalstar Inc.	(7 521)	(12 311)	(11 020)	
Madison Square Garden Entertainment Corp.	(44)	(3 714)	(3 909)	
Magnite Inc.	(136)	(3 065)	(3 006)	
Match Group Inc.	(49)	(8 263)	(8 186)	
WideOpenWest Inc.	(424)	(10 642)	(11 526)	
		(49 433)	(47 987)	(0,19)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Services publics (31 décembre 2020 : néant)				
American States Water Co.	(13)	(1 591)	(1 699)	
Middlesex Water Co.	(3)	(301)	(456)	
SJW Group	(5)	(391)	(462)	
		(2 283)	(2 617)	(0,01)
Immobilier (31 décembre 2020 : -0,07 %)				
Apartment Income REIT Corp.	(11)	(701)	(760)	
Apartment Investment & Management Co.	(46)	(384)	(449)	
Douglas Elliman Inc.	(10)	(128)	(144)	
Essential Properties Realty Trust Inc.	(11)	(341)	(401)	
eXp World Holdings Inc.	(680)	(34 633)	(28 938)	
Jones Lang LaSalle Inc.	(1)	(309)	(340)	
Life Storage Inc.	(2)	(376)	(387)	
Maui Land & Pineapple Co. Inc.	(100)	(1 478)	(1 258)	
RPT Realty	(24)	(361)	(406)	
SBA Communications Corp.	(1)	(495)	(491)	
Seritage Growth Properties	(62)	(1 617)	(1 039)	
Stratus Properties Inc.	(100)	(3 858)	(4 619)	
		(44 681)	(39 232)	(0,16)
Total des actions américaines – position vendeur		(2 129 792)	(1 960 927)	(7,87)
Actions étrangères – position acheteur				
Énergie (31 décembre : 0,90 %)				
Aker Solutions ASA	2 371	6 511	7 940	
Ardmore Shipping Corp.	75	349	320	
Avance Gas Holding Ltd.	98	622	487	
BW Energy Ltd.	138	509	397	
BW LPG Ltd.	61	358	437	
China Petroleum & Chemical Corp., CAAE	46	2 932	2 702	
Dorian LPG Ltd.	221	3 542	3 543	
Drilling Co of 1972 A/S	135	7 112	6 680	
Ecopetrol SA	36	596	586	
ERG SpA	18	739	735	
FLEX LNG Ltd.	87	1 766	2 455	
Inpex Corp.	700	7 450	7 694	
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	200	4 773	5 498	
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1 102	11 134	10 823	
Nabors Industries Ltd., bons de souscription, éch. le 11 juin 2026	26	–	123	
Nippon Coke & Engineering Co., Ltd.	300	454	434	
Nordic American Tankers Ltd.	3 584	11 880	7 651	
Paladin Energy Ltd.	2 526	1 816	2 041	
Panoro Energy ASA	68	209	210	
PetroChina Co., Ltd., CAAE	93	6 006	5 193	
Petroleo Brasileiro SA, NYSE	6 167	79 168	85 533	
Saras SpA	1 722	1 693	1 362	
Scorpio Tankers Inc.	245	5 318	3 964	
SFL Corp. Ltd.	2 564	23 783	26 396	
Transocean Ltd.	6 768	29 575	23 595	
Ultrapar Participacoes SA, CAAE	350	1 175	1 167	
Whitehaven Coal Ltd.	3 055	8 680	7 323	
YPF SA	2 170	11 596	10 471	
		229 746	225 760	0,91
Matières premières (31 décembre 2020 : 1,47 %)				
Alumina Ltd.	188	383	322	
Asahi Kasei Corp.	200	2 508	2 372	
Billerudkorsnas AB	199	4 687	4 739	
Borregaard ASA	12	369	382	
Cemex SAB de CV	1	7	9	
Chalice Mining Ltd.	790	4 999	6 965	
Cia Siderurgica Nacional SA	62	343	348	
Dottikon Es Holding AG	1	405	391	
Elkem ASA	74	326	316	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Falcon Metals Ltd.	260	94	137	
Ferrexpo PLC	3 850	17 196	19 721	
Fujikura Kasei Co., Ltd.	200	1 390	1 097	
Grange Resources Ltd.	5 050	1 286	3 502	
Hexpol AB	25	403	423	
IGO Ltd.	8	71	84	
Iluka Resources Ltd.	311	2 640	2 885	
JFE Holdings Inc.	2 200	36 564	35 402	
Kansai Paint Co., Ltd.	200	5 802	5 485	
Konoshima Chemical Co., Ltd.	100	1 692	2 617	
Kuraray Co., Ltd.	100	1 238	1 096	
Lynas Rare Earths Ltd.	70	453	654	
Medusa Mining Ltd.	3 477	2 050	2 267	
Mineral Resources Ltd.	2	74	103	
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc.	300	6 821	6 410	
Mitsubishi Steel Manufacturing Co., Ltd.	600	6 972	6 930	
Mount Gibson Iron Ltd.	1 000	638	390	
Nippon Fine Chemical Co., Ltd.	100	1 651	2 619	
Nippon Steel Corp.	500	10 570	10 303	
Nissan Chemical Corp.	200	14 382	14 655	
Novozymes A/S	15	1 429	1 556	
POSCO	4	378	295	
Sandfire Resources Ltd.	1 201	6 072	7 258	
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	100	22 293	21 851	
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	204	14 044	12 995	
Swiss Steel Holding AG	75	22	36	
Tanaka Chemical Corp.	100	2 036	2 572	
Tokuyama Corp.	500	11 516	10 026	
Tokyo Steel Manufacturing Co., Ltd.	300	4 316	4 531	
Toray Industries Inc.	100	758	748	
Tosoh Corp.	100	1 913	1 871	
Venator Materials PLC	696	2 622	2 233	
Yara International ASA	35	2 254	2 231	
		195 667	200 827	0,81
Industries (31 décembre 2020: 0,89 %)				
2020 Bulkers Ltd.	79	1 427	1 267	
AddTech AB	159	4 263	4 792	
Alfa Laval AB	234	11 927	11 896	
Alinco Inc.	200	2 702	2 152	
ANA Holdings Inc.	2 100	60 930	55 388	
Belimo Holding AG	1	638	804	
Bossard Holding AG	3	1 261	1 366	
Bucher Industries AG	18	11 075	11 254	
Bufab Ab	9	409	561	
Bystronic AG	2	3 401	3 555	
China Index Holdings Ltd.	138	361	169	
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV, NYSE	780	19 137	17 705	
Coor Service Management Holding AB	49	551	565	
Corp America Airports SA	684	3 291	4 985	
Costamare Inc.	189	2 851	3 020	
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	100	3 223	3 173	
Dfids A/S	5	371	337	
dormakaba Holding AG	1	789	837	
DSV A/S	58	15 910	17 111	
Elco Ltd.	70	3 746	6 506	
Embraer SA	2 042	41 642	45 784	
en Japan Inc.	200	8 742	7 130	
Endo Lighting Corp.	100	831	1 185	
Epiroc AB, cat. A	468	14 858	14 965	
Ferronordic AB	92	3 272	4 326	
Flsmidth & Co A/S	68	3 074	3 208	
Flughafen Zurich AG	25	5 656	5 687	
FSE Lifestyle Services Ltd.	996	651	954	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Fujisash Co., Ltd.	400	323	329	
Gol Linhas Aereas Inteligentes SA	74	606	566	
Golden Ocean Group Ltd., NASD	1 760	22 177	20 675	
H+H International A/S	7	355	311	
Hexatronic Group AB	185	12 126	13 008	
Hino Motors Ltd.	600	7 091	6 239	
Hito Communications Holdings Inc.	100	2 682	2 593	
Huber + Suhner AG	3	365	362	
Inabata & Co., Ltd.	300	5 625	5 519	
Inficon Holding AG	4	6 625	7 420	
International Container Terminal Services Inc.	160	571	793	
Inwido AB	58	631	1 515	
Isolite Insulating Products Co., Ltd.	300	2 273	3 939	
ISS A/S	1 092	29 751	26 363	
Japan Airlines Co., Ltd.	1 300	34 373	31 315	
JGC Holdings Corp.	100	1 200	1 054	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	400	18 710	30 363	
Kornit Digital Ltd.	6	1 193	1 154	
Kubota Corp.	200	5 087	5 602	
Kyushu Railway Co.	500	13 558	13 119	
Lifco AB	129	4 334	4 872	
Lindab International AB	426	15 337	19 102	
Mainfreight Ltd.	191	15 158	15 510	
Mitsui E&S Holdings Co., Ltd.	500	2 392	2 090	
Mitsui OSK Lines Ltd.	600	46 714	56 206	
Munters Group AB	75	506	732	
Nagase & Co., Ltd.	100	1 990	2 044	
Nakano Corp.	100	575	375	
Nibe Industrier AB	1 872	30 888	35 715	
Nilfisk Holding A/S	8	345	332	
Nippon Sheet Glass Co., Ltd.	100	679	563	
Nippon Yusen KK	100	8 086	9 609	
Nishimatsu Construction Co., Ltd.	100	3 904	3 998	
Nitta Corp.	100	3 631	3 233	
Nitto Kogyo Corp.	200	4 926	3 488	
NKT A/S	308	17 736	18 774	
Nordic Waterproofing Holding AB	25	352	778	
OC Oerlikon Corp. AG	40	595	519	
Okabe Co., Ltd.	200	1 480	1 591	
Openjobmetis Spa agenzia per il lavoro	24	366	443	
Pasco Corp.	300	3 327	4 459	
Pegasus Sewing Machine Manufacturing Co., Ltd.	200	1 079	1 169	
Prysmian Spa	10	444	476	
Quantafuel ASA	73	343	338	
Recruit Holdings Co., Ltd.	200	15 311	15 295	
Rieter Holding AG	36	10 555	8 834	
ROCKWOOL International A/S	44	27 904	24 304	
Saab AB	524	18 943	16 836	
Safe Bulkers Inc.	2 802	4 798	13 343	
Sansha Electric Manufacturing Co., Ltd.	200	2 111	2 393	
Sato Shoji Corp.	100	1 185	1 289	
Scope Metals Group Ltd.	44	2 355	2 313	
Securitas AB	510	9 456	8 869	
Shikun & Binui Ltd.	6	28	49	
Shinwa Co., Ltd.	100	2 952	2 368	
Sinfonia Technology Co., Ltd.	100	1 474	1 439	
SmartGroup Corp. Ltd.	217	1 627	1 544	
Solar A/S	3	378	461	
Sumitomo Corp.	200	3 555	3 731	
Systemair AB	160	798	2 275	
TAKEUCHI MANUFACTURING CO LTD	200	6 115	5 987	
Tinexta Spa	58	947	3 179	
Toli Corp.	600	1 647	1 402	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Tomra Systems ASA	48	3 994	4 339	
Tornos Holding AG	38	366	348	
TOTO Ltd.	100	6 223	5 803	
Toyo Engineering Corp.	200	2 321	1 553	
Trox Group AB	13	697	841	
Ushio Inc.	100	2 299	2 095	
Volvo AB	159	4 429	4 651	
Wallenius Wilhelmsen ASA	705	4 000	5 110	
Wartsila OYJ Abp	49	847	870	
Webuild SpA	275	911	822	
West Japan Railway Co.	200	11 245	10 552	
Yamato Corp.	200	1 743	1 667	
ZTO Express Cayman Inc.	825	31 420	29 408	
		740 132	773 307	3,11
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : 0,17 %)				
ABC-Mart Inc.	100	5 572	5 408	
Aeffe SpA	261	758	1 035	
After You PCL	2	1	1	
Airtrip Corp.	100	4 809	3 368	
Aisan Industry Co., Ltd.	400	4 109	3 361	
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	21	3 185	3 151	
Arcos Dorados Holdings Inc.	524	3 070	3 859	
Asics Corp.	200	6 508	5 594	
BAIC Motor Corp. Ltd.	496	312	269	
Bang & Olufsen A/S	73	514	393	
Baozun Inc.	230	4 216	4 038	
Bilia AB	41	977	916	
Bygghmax Group AB	33	353	412	
Carnival Corp.	204	5 434	5 185	
Casio Computer Co., Ltd.	100	1 730	1 622	
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	3 500	4 689	5 920	
Clas Ohlson AB	50	881	958	
Cleanup Corp.	300	2 091	1 800	
Delek Automotive Systems Ltd.	114	1 129	2 036	
Delta Galil Industries Ltd.	79	3 773	6 861	
D'ieteren Group	1	73	247	
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	54	8 032	5 853	
eDreams ODIGEO SA	200	1 197	2 787	
Fujikura Composites Inc.	600	3 302	6 015	
Gaotu Techedu Inc.	2 894	10 177	7 092	
Geox SpA	216	373	332	
Hallenstein Glasson Holdings Ltd.	99	642	604	
Harvia Oyj	2	147	169	
HIS Co., Ltd.	600	15 796	12 307	
Honda Motor Co., Ltd.	14	500	503	
H-One Co., Ltd.	400	3 435	2 966	
Hornbach Baumarkt AG	38	1 181	2 601	
Husqvarna AB	190	3 567	3 840	
IJTT Co., Ltd.	100	607	745	
JANOME Corp.	100	559	761	
JD.com Inc., CAAE	993	93 827	87 890	
JVCKenwood Corp.	200	665	386	
Komatsu Matere Co., Ltd.	200	2 109	2 799	
Lastminute.com NV	36	1 208	1 941	
Mazda Motor Corp.	200	2 062	1 942	
MBK Co., Ltd.	300	1 236	1 195	
Mitchells & Butlers PLC	29	135	127	
Mitsuba Corp.	700	6 947	3 448	
Mitsubishi Motors Corp.	2 600	9 500	9 155	
Moncler SpA	164	16 037	15 082	
New Oriental Education & Technology Group Inc.	14 558	36 981	38 617	
Nikon Corp.	1 900	23 875	25 843	
Nissan Tokyo Sales Holdings Co., Ltd.	500	1 689	1 267	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Niu Technologies	448	13 321	9 117	
Oriental Land Co., Ltd.	100	20 082	21 275	
Pandora A/S	2	356	315	
Pinduoduo Inc.	951	103 407	70 033	
Playtech Plc	150	1 109	1 880	
Rakuten Group Inc.	1 200	15 432	15 190	
Sabaf SpA	9	355	310	
Safilo Group SpA	1 257	2 869	2 842	
Scandic Hotels Group AB	293	1 632	1 492	
Sega Sammy Holdings Inc.	200	4 255	3 964	
Sekisui Chemical Co., Ltd.	100	2 080	2 108	
SkiStar AB	53	1 187	1 257	
Star Entertainment Grp Ltd.	1 517	4 466	5 127	
Subaru Corp.	200	4 735	4 513	
Suzuki Motor Corp.	100	5 612	4 858	
Swatch Group AG	35	13 274	13 537	
Tadiran Group Ltd.	3	200	530	
TAL Education Group	5 436	83 092	26 985	
Tama Home Co Ltd.	100	2 851	2 535	
Tamron Co., Ltd.	100	3 126	3 132	
Trip.com Group Ltd.	2 824	90 445	87 823	
Tuniu Corp.	242	758	297	
Valora Holding AG	1	266	216	
Yachiyo Industry Co., Ltd.	800	5 324	5 994	
		680 204	578 031	2,32
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : 0,63 %)				
AAK AB	93	2 469	2 534	
Adecoagro SA	195	1 967	1 892	
Ambev SA	993	3 416	3 512	
Anora Group Oyj	200	2 343	3 120	
Aryzta AG	227	360	359	
Austevoll Seafood ASA	118	1 910	1 798	
Barry Callebaut AG	6	18 223	18 433	
Bega Cheese Ltd.	401	1 988	2 088	
Carlsberg AS	7	1 486	1 527	
Cia Brasileira de Distribuicao	323	2 006	1 628	
Cloetta AB	89	359	325	
Coca-Cola Femsa SAB de CV, NYSE	6	373	415	
Eco's Co., Ltd.	200	4 226	4 179	
Essity AB	586	23 778	24 151	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, NYSE	15	1 515	1 472	
Nestle SA	32	5 423	5 654	
Rami Levy Chain Stores Hashikma Marketing 2006 Ltd.	8	751	757	
Royal Unibrew A/S	198	29 236	28 191	
Scandinavian Tobacco Group A/S	1	27	27	
Shufersal Ltd.	294	3 036	3 090	
Swedish Match AB	32	356	322	
Tassal Group Ltd.	350	1 187	1 122	
		106 435	106 596	0,43
Soins de santé (31 décembre 2020 : 0,46 %)				
Affimed NV	601	5 453	4 191	
Alfresa Holdings Corp.	100	1 738	1 682	
ALK-Abello A/S	4	2 490	2 650	
Alkermes PLC	19	590	558	
Bachem Holding AG	2	1 650	1 985	
Bavarian Nordic A/S	64	3 250	3 323	
Biotage AB	10	373	366	
Calliditas Therapeutics AB	91	1 458	1 432	
Chemometec A/S	27	4 460	4 344	
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	100	3 245	3 208	
Demant A/S	7	449	453	
DiaSorin SPA	5	1 195	1 203	
Ebos Group Ltd.	149	5 253	5 309	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Eisai Co., Ltd.	200	16 440	14 328	
El.En. SpA	569	10 342	12 734	
Endo International PLC	352	1 684	1 672	
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	20	540	567	
Galenica AG	17	1 545	1 616	
Grifols SA, CAAE	85	1 150	1 206	
Humana AB	25	250	254	
Inmode Ltd.	58	5 363	5 171	
Jazz Pharmaceuticals PLC	129	21 581	20 759	
Jeol Ltd.	200	20 060	20 161	
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	23	662	2 438	
Mabion SA	62	1 479	1 187	
Medicover AB	13	502	671	
Myovant Sciences Ltd.	294	7 765	5 782	
Novo Nordisk A/S	483	66 255	68 564	
Novo Nordisk A/S, CAAE	122	16 482	17 260	
Perrigo Co PLC	11	551	541	
ProQR Therapeutics NV	41	431	415	
Richter Gedeon Nyrt	20	596	680	
Sectra AB	60	1 124	1 676	
Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd.	500	9 253	7 788	
Siegfried Holding AG	1	1 245	1 233	
Sosei Group Corp.	900	22 340	18 797	
Tecan Group AG	4	2 905	3 080	
Theravance Biopharma Inc.	35	388	489	
uniQure NV	242	9 844	6 340	
Vitrolife AB	87	6 113	6 797	
Ypsomed Holding AG	2	503	517	
Zai Lab Ltd.	301	47 152	23 896	
		306 149	277 323	1,11
Services financiers (31 décembre 2020 : 0,26 %)				
ABG Sundal Collier Holding ASA	264	361	349	
Absa Group Ltd.	70	870	845	
Acom Co Ltd, swap sur rendement total	800	3 015	2 905	
Alior Bank SA	22	364	377	
Avanza Bank Holding AB	85	3 771	3 940	
Axis Capital Holdings Ltd.	6	413	413	
Banca IFIS SpA	18	366	441	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, CAAE	1 545	12 974	11 456	
BFF Bank SpA	221	2 653	2 251	
Chiba Kogyo Bank Ltd.	200	741	581	
DNB Bank ASA	13	366	376	
Everest Re Group Ltd.	1	300	346	
FIBI Holdings Ltd.	20	1 103	1 154	
FincoBank Banca Finco SpA	132	2 938	2 927	
Grupo Aval Acciones y Valores SA	233	1 535	1 504	
Gruppo MutuiOnline SpA	106	3 410	6 745	
Humm Group Ltd.	275	426	227	
IDI Insurance Co., Ltd.	8	358	369	
Insignia Financial Ltd.	102	366	339	
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	10	383	487	
NZX Ltd.	1 025	1 099	1 604	
Okasan Securities Group Inc.	600	2 563	2 508	
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	13	355	364	
OTP Bank Nyrt	138	9 837	8 928	
Pinnacle Investment Management Group Ltd.	99	1 531	1 419	
Resona Holdings Inc.	300	1 508	1 472	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	100	4 331	4 325	
Swiss Life Holding AG	7	5 220	5 425	
T&D Holdings Inc.	400	6 269	6 459	
Tochigi Bank Ltd.	1 400	3 375	3 547	
TOMONY Holdings Inc.	400	1 713	1 391	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Willis Towers Watson PLC	1	254	300	
		74 768	75 774	0,30
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : 2,23 %)				
A&D Co., Ltd.	100	1 223	1 385	
ADVA Optical Networking SE	275	2 279	5 562	
Ambarella Inc.	5	1 272	1 281	
Asseco Poland SA	25	485	677	
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	18	371	1 120	
Atea ASA	143	2 826	3 359	
Axell Corp.	400	4 020	5 270	
Check Point Software Technologies Ltd.	40	5 895	5 889	
Cheetah Mobile Inc.	250	1 134	433	
ChipMOS Technologies Inc.	72	1 812	3 192	
Citizen Watch Co., Ltd.	500	2 603	2 731	
CMK Corp.	400	3 016	3 041	
Comet Holding AG	2	926	933	
Crayon Group Holding ASA	4	77	105	
Cresco Ltd.	100	2 066	2 294	
CyberArk Software Ltd.	143	29 838	31 300	
Daitron Co., Ltd.	100	1 526	2 354	
Daqo New Energy Corp.	195	18 379	9 931	
Data#3 Ltd.	275	918	1 485	
Datalogic SpA	33	760	725	
Digital Value SpA	43	6 095	7 041	
EVS Broadcast Equipment SA	25	713	743	
Fingerprint Cards AB	82	357	237	
Fortnox AB	459	9 309	37 462	
GFT Technologies SE	25	477	1 657	
Hitachi Ltd.	200	14 753	13 668	
HMS Networks AB	8	458	623	
Hochiki Corp.	300	5 719	4 285	
Infomedia Ltd.	675	1 281	948	
Infosys Ltd., CAAE	2	58	64	
Integrated Research Ltd.	150	390	172	
Iress Ltd.	359	4 547	4 121	
ISB Corp.	600	9 176	6 687	
iSignthis Ltd.	3 745	3 967	3 680	
JinkoSolar Holding Co., Ltd.	270	16 482	15 675	
Kainos Group PLC	200	2 046	6 559	
Kitron ASA	3 109	4 123	10 510	
Kyoden Co., Ltd.	100	746	879	
Kyowa Electronic Instruments Co., Ltd.	1 000	5 020	4 344	
Lagercrantz Group AB	77	1 271	1 430	
Livechat Software SA	8	301	293	
Megaport Ltd.	36	560	614	
Netbay PCL	1	1	1	
NEXTDC Ltd.	37	405	435	
Nordic Semiconductor ASA	240	8 280	10 231	
Nova Ltd.	370	14 788	67 378	
One Software Technologies Ltd.	80	1 531	2 010	
Radware Ltd.	101	4 235	5 312	
Reply SpA	7	1 586	1 797	
Roland DG Corp.	200	5 706	8 205	
Saxa Holdings Inc.	200	4 506	2 927	
Sumco Corp.	1 000	27 174	25 767	
Sun-Wa Technos Corp.	200	2 875	3 519	
Thine Electronics Inc.	100	988	1 297	
Tobii AB	489	4 009	2 505	
Trend Micro Inc.	100	7 112	7 009	
Truly International Holdings Ltd.	4 000	809	2 067	
u-blox Holding AG	16	1 432	1 563	
Wiit SpA	16	781	824	
Wipro Ltd.	38	433	468	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Wix.com Ltd.	171	43 712	34 083	
Xunlei Ltd.	153	1 163	388	
Yokogawa Electric Corp.	400	9 678	9 100	
		310 479	391 645	1,57
Services de communication (31 décembre 2020 : 0,70 %)				
Autohome Inc.	3	355	112	
Avex Inc.	100	1 721	1 582	
Baidu Inc.	13	2 590	2 443	
Bilibili Inc.	1 021	79 504	59 841	
Cairo Communication SpA	511	1 294	1 497	
Chunghwa Telecom Co., Ltd.	404	21 419	21 540	
Citic Telecom International Holdings Ltd.	1 000	472	426	
Event Hospitality and Entertainment Ltd.	77	1 117	1 045	
G5 Entertainment AB	7	441	388	
Hello Group Inc.	252	2 965	2 858	
Mediaset Espana Comunicacion SA	25	258	148	
Millicom International Cellular SA	518	20 623	18 595	
Mobile TeleSystems PJSC	67	732	673	
NetEase Inc., CAAE	674	84 305	86 652	
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2 400	84 553	82 927	
Phoenix New Media Ltd.	664	1 690	723	
Schibsted ASA	33	1 872	1 608	
SK Telecom Co., Ltd., CAAE	159	8 954	5 356	
Sohu.com Ltd.	19	425	391	
Swisscom AG	59	40 992	42 091	
Tobii Dynavox AB	312	1 525	1 402	
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, CAAE	136	639	617	
TX Group AS	8	1 458	1 735	
Uniti Group Ltd.	326	1 249	1 332	
VEON Ltd.	162	370	350	
Vision Inc.	100	1 722	1 272	
		363 245	337 604	1,36
Services publics (31 décembre 2020 : 1,07 %)				
A2A SPA	7 383	19 805	18 241	
AGL Energy Ltd.	22	113	124	
APA Group	632	4 921	5 839	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	374	17 558	16 894	
BKW AG	7	1 168	1 151	
Brookfield Infrastructure Partners LP	1 800	121 794	138 582	
Brookfield Renewable Partners LP	1 700	78 267	77 027	
Enea SA	375	1 294	1 000	
Fortum OYJ	44	1 677	1 706	
Infratil Ltd.	537	3 726	3 715	
Iren SPA	93	357	355	
Kenon Holdings Ltd.	250	11 832	16 031	
Korea Electric Power Corp.	28	360	323	
Tokyo Electric Power Co Holdings Inc.	400	1 363	1 303	
		264 235	282 291	1,13
Immobilier (31 décembre 2020 : 0,52 %)				
Adgar Investment and Development Ltd.	143	369	471	
Airport City Ltd.	100	2 888	2 828	
Atrium Ljungberg AB	49	1 507	1 365	
Azrieli Group Ltd.	3	364	362	
BWP Trust	118	472	450	
Castellum AB	23	824	782	
City Developments Ltd.	100	652	638	
Dios Fastigheter AB	31	441	514	
Eastnine AB	125	1 869	2 762	
Entra ASA	29	803	824	
Goodman Property Trust	288	620	643	
Investis Holding SA	25	2 250	3 622	
Invincible Investment Corp.	1	440	399	
Japan Excellent Inc.	1	1 551	1 462	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Japan Hotel REIT Investment Corp.	1	700	616	
Japan Metropolitan Fund Invest	2	2 241	2 174	
Kungsleden AB	56	942	946	
Lifestyle Communities Ltd.	70	1 455	1 336	
Montea NV	94	8 471	17 850	
Mori Hills REIT Investment Corp.	1	1 726	1 712	
NAM TAI Property Inc.	192	7 389	2 447	
Nisshin Group Holdings Co., Ltd.	400	2 439	2 225	
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	2	3 664	3 550	
NP3 Fastigheter AB	91	1 096	4 602	
NTT UD REIT Investment Corp.	2	3 440	3 405	
Nyfosa AB	38	794	827	
Orix JREIT Inc.	1	2 036	1 972	
Peach Property Group AG	100	4 519	8 789	
PSP Swiss Property AG	14	2 153	2 207	
Reit 1 Ltd.	5	42	45	
Sagax AB, cat. B	305	12 584	12 978	
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, cat. B	156	1 441	1 446	
Sekisui House Reit Inc.	2	1 902	1 880	
Selvaag Bolig ASA	612	4 439	4 471	
United Urban Investment Corp.	6	9 355	8 898	
Wallenstam AB	92	2 059	2 156	
Wihlborgs Fastigheter AB	15	436	430	
		<u>90 373</u>	<u>104 084</u>	0,42
Total des actions étrangères – position acheteur		<u>3 361 433</u>	<u>3 353 242</u>	13,47

Actions étrangères – position vendeur

Énergie (31 décembre 2020 : -1,74 %)

Akastor ASA	(6 035)	(9 633)	(4 616)
Aker Bp ASA	(39)	(1 552)	(1 517)
Beach Energy Ltd.	(416)	(457)	(481)
BP PLC	(12)	(371)	(404)
Carnarvon Energy Ltd.	(11 763)	(2 204)	(3 673)
Cooper Energy Ltd.	(25 712)	(9 672)	(6 612)
Core Laboratories NV	(175)	(6 600)	(4 932)
d'Amico International Shipping SA	(9)	(1)	(1)
Eni SpA	(15)	(542)	(524)
Equinor ASA	(196)	(6 911)	(6 623)
Equinor ASA, CAAE	(491)	(16 671)	(16 330)
Euronav NV	(429)	(5 382)	(4 807)
Expro Group Holdings NV	(84)	(1 949)	(1 523)
FAR Ltd.	(163)	(1 000)	(58)
Galp Energia SGPS SA	(218)	(2 649)	(2 668)
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	(400)	(12 606)	(12 887)
Koninklijke Vopak NV	(61)	(2 723)	(2 699)
Lundin Energy AB	(346)	(16 051)	(15 664)
Magnora ASA	(404)	(1 031)	(1 087)
Naphtha Israel Petroleum Corp. Ltd.	(347)	(2 548)	(3 152)
Neste Oyj	(344)	(21 384)	(21 426)
New Zealand Refining Co., Ltd.	(475)	(831)	(386)
Novatek PJSC	(126)	(37 780)	(37 275)
Odfjell Drilling Ltd.	(158)	(552)	(457)
Oil Refineries Ltd.	(3 122)	(1 087)	(1 133)
Paz Oil Co., Ltd.	(18)	(2 957)	(2 825)
Reliance Industries Ltd., CIAE	(217)	(16 087)	(17 529)
Savannah Energy PLC	(3 048)	(462)	(1 173)
SBM Offshore NV	(152)	(2 936)	(2 859)
Senex Energy Ltd.	(175)	(368)	(743)
Subsea 7 SA	(1 152)	(10 892)	(10 426)
Tenaris SA	(277)	(7 378)	(7 299)
Woodside Petroleum Ltd.	(904)	(18 334)	(18 207)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Worley Ltd.	(606)	(6 225)	(5 916)	
		(227 826)	(217 912)	(0,88)
Matières premières (31 décembre 2020 : -1,06 %)				
Allkem Ltd.	(1 922)	(4 578)	(18 357)	
AMG Advanced Metallurgical Group NV	(85)	(3 220)	(3 441)	
Bellevue Gold Ltd.	(26 625)	(20 558)	(20 662)	
BHP Group Ltd.	(331)	(25 164)	(25 233)	
Boral Ltd.	(217)	(1 216)	(1 216)	
Buzzi Unicem SpA	(81)	(2 226)	(2 208)	
Champion Iron Ltd., ASX	(3 409)	(15 128)	(17 031)	
Cia de Minas Buenaventura SAA	(1 297)	(11 950)	(11 992)	
Clariant AG	(131)	(3 517)	(3 451)	
CRH PLC	(133)	(8 144)	(8 870)	
Evolution Mining Ltd.	(1 832)	(6 545)	(6 831)	
Ferroglobe PLC	(439)	(3 642)	(3 444)	
Fortescue Metals Group Ltd.	(4 777)	(78 420)	(84 276)	
GCC SAB de CV	(15)	(106)	(147)	
Gold Fields Ltd.	(6 345)	(76 587)	(88 082)	
Harmony Gold Mining Co., Ltd.	(470)	(2 443)	(2 440)	
Holcim Ltd.	(504)	(32 029)	(32 497)	
James Hardie Industries Plc	(22)	(1 111)	(1 117)	
KeePer Technical Laboratory Co., Ltd.	(100)	(4 674)	(2 440)	
Kobe Steel Ltd.	(100)	(628)	(633)	
Kohsoku Corp.	(100)	(1 848)	(1 826)	
Koninklijke DSM NV	(29)	(8 097)	(8 248)	
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA	(97)	(803)	(817)	
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	(300)	(3 037)	(2 804)	
Nippon Denko Co., Ltd.	(100)	(358)	(320)	
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	(4 500)	(77 842)	(61 899)	
Nufarm Ltd.	(239)	(992)	(1 065)	
Orica Ltd.	(18)	(222)	(226)	
Orora Ltd.	(109)	(359)	(350)	
Perseus Mining Ltd.	(390)	(523)	(580)	
Red 5 Ltd.	(1 675)	(433)	(446)	
Rio Tinto PLC	(11)	(927)	(930)	
Severstal PAO	(14)	(381)	(381)	
Showa Denko KK	(300)	(9 057)	(7 947)	
Sibanye Stillwater Ltd.	(133)	(2 095)	(2 107)	
Silver Lake Resources Ltd.	(257)	(413)	(419)	
Sims Ltd.	(291)	(3 809)	(4 292)	
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd., CAAE	(50)	(1 470)	(1 437)	
South32 Ltd.	(3 339)	(10 483)	(12 296)	
Sunrise Energy Metals Ltd.	(480)	(1 380)	(787)	
Suzano SA	(1 414)	(19 222)	(19 290)	
Syrah Resources Ltd.	(590)	(699)	(981)	
Takemoto Yohki Co., Ltd.	(100)	(1 106)	(910)	
Tata Steel Bsl Ltd.	(14)	(354)	(262)	
Vale SA	(324)	(5 827)	(5 738)	
		(453 623)	(470 726)	(1,89)
Industries (31 décembre 2020 : -2,01 %)				
Adecco Group AG	(621)	(38 828)	(40 118)	
AerCap Holdings NV	(1 080)	(79 279)	(89 246)	
Air New Zealand Ltd.	(931)	(1 445)	(1 216)	
Aker Carbon Capture ASA	(137)	(88)	(542)	
AMA Group Ltd.	(9 549)	(5 005)	(3 771)	
AP Moller - Maersk A/S	(3)	(11 763)	(13 587)	
Atlantia SpA	(367)	(8 304)	(9 202)	
Atlas Corp.	(491)	(9 020)	(8 795)	
Auckland International Airport Ltd.	(1 214)	(8 549)	(8 084)	
Bilfinger SE	(36)	(1 532)	(1 546)	
China Southern Airlines Co., Ltd., CAAE	(62)	(1 884)	(2 323)	
CIMIC Group Ltd.	(1 100)	(22 818)	(17 073)	
CIR SpA-Compagnie Industriali	(2 696)	(1 769)	(1 820)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Climeon AB	(229)	(1 782)	(396)	
CNH Industrial NV	(91)	(2 186)	(2 231)	
D/S Norden A/S	(22)	(655)	(707)	
DO & CO AG	(4)	(410)	(426)	
East Japan Railway Co.	(300)	(23 680)	(23 275)	
Elbit Systems Ltd.	(40)	(8 113)	(8 750)	
Electro Optic Systems Holdings Ltd.	(1 201)	(6 272)	(2 581)	
Eltel AB	(250)	(761)	(544)	
Enav SpA	(384)	(2 094)	(2 168)	
Eolus Vind AB	(15)	(368)	(259)	
Fila SpA	(100)	(1 841)	(1 396)	
Fujikura Ltd.	(1 700)	(13 366)	(10 536)	
Genco Shipping & Trading Ltd.	(54)	(1 144)	(1 091)	
Georg Fischer AG	(1)	(1 904)	(1 920)	
Global Ports Holding PLC	(203)	(354)	(445)	
GS Yuasa Corp.	(100)	(2 648)	(2 806)	
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	(100)	(3 693)	(3 647)	
Hitachi Zosen Corp.	(200)	(2 051)	(1 751)	
Huhtamaki OYJ	(8)	(475)	(447)	
IHI Corp.	(200)	(6 267)	(5 081)	
Instalco AB	(6)	(365)	(364)	
JET2 PLC	(265)	(5 393)	(5 055)	
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	(100)	(2 305)	(2 279)	
Keppel Corp. Ltd.	(2 500)	(11 877)	(11 993)	
Kondotec Inc.	(100)	(1 064)	(1 099)	
Kuehne + Nagel International AG	(45)	(17 580)	(18 366)	
Leonardo SpA	(275)	(2 381)	(2 489)	
Makita Corp.	(200)	(16 070)	(10 712)	
Midac Holdings Co., Ltd.	(100)	(4 767)	(4 464)	
Mitsui & Co., Ltd.	(100)	(3 028)	(2 987)	
Nakabayashi Co., Ltd.	(100)	(711)	(568)	
NHOA	(42)	(872)	(1 039)	
Nikkiso Co., Ltd.	(200)	(2 247)	(1 764)	
Nippon Thompson Co., Ltd.	(100)	(689)	(747)	
NRC Group ASA	(550)	(5 236)	(1 895)	
NSK Ltd.	(900)	(7 800)	(7 286)	
NTN Corp.	(400)	(1 221)	(1 053)	
Oesterreichische Post AG	(11)	(590)	(597)	
Okamura Corp.	(200)	(4 014)	(2 821)	
PNE AG	(96)	(1 079)	(1 165)	
PostNL NV	(294)	(1 625)	(1 616)	
PowerCell Sweden AB	(42)	(1 299)	(1 085)	
Prosegur Cia de Seguridad SA	(50)	(292)	(166)	
Randstad NV	(68)	(5 792)	(5 865)	
Reece Ltd.	(77)	(1 268)	(1 911)	
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	(8 387)	(33 982)	(48 294)	
Ryanair Holdings PLC	(76)	(9 499)	(9 824)	
SATS Ltd.	(200)	(750)	(729)	
SembCorp Marine Ltd.	(700)	(761)	(54)	
SG Holdings Co., Ltd.	(300)	(9 464)	(8 862)	
Shapir Engineering and Industry Ltd.	(89)	(840)	(994)	
Shimizu Corp.	(100)	(844)	(782)	
Singapore Airlines Ltd.	(1 200)	(4 487)	(5 610)	
SKF AB	(205)	(6 077)	(6 135)	
Stabilus SA	(5)	(465)	(464)	
Takamiya Co., Ltd.	(100)	(594)	(493)	
Trelleborg AB	(81)	(2 583)	(2 687)	
Tsubaki Nakashima Co., Ltd.	(400)	(7 481)	(6 445)	
Tsugami Corp.	(200)	(4 563)	(3 855)	
Varta AG	(203)	(40 253)	(33 388)	
Vestas Wind Systems A/S	(546)	(20 768)	(21 090)	
Vow ASA	(73)	(344)	(245)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Wolters Kluwer NV	(11)	(1 622)	(1 637)	
		(515 290)	(508 754)	(2,04)
Biens de consommation discrétionnaire (31 décembre 2020 : -0,62 %)				
AB Dynamics PLC	(11)	(347)	(333)	
Air France-KLM	(346)	(1 902)	(1 924)	
Aisin Corp.	(100)	(4 465)	(4 837)	
Alsea SAB de CV	(10)	(26)	(23)	
AmRest Holdings SE	(25)	(302)	(217)	
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	(41)	(1 085)	(949)	
Bapcor Ltd.	(268)	(1 723)	(1 725)	
Benesse Holdings Inc.	(300)	(8 187)	(7 434)	
BHG Group AB	(432)	(6 384)	(5 753)	
Bic Camera Inc.	(100)	(1 076)	(1 056)	
Boozt AB	(16)	(376)	(410)	
Brembo SpA	(117)	(2 064)	(2 106)	
Breville Group Ltd.	(186)	(4 875)	(5 415)	
CHIMNEY Co., Ltd.	(200)	(3 010)	(2 580)	
Cie Financière Richemont SA	(246)	(41 456)	(46 705)	
Collins Foods Ltd.	(77)	(949)	(945)	
Corporate Travel Management Ltd.	(68)	(1 375)	(1 375)	
Create Restaurants Holdings Inc.	(200)	(1 461)	(1 584)	
Crown Resorts Ltd.	(1 754)	(16 454)	(19 266)	
Delivery Hero SE	(3)	(532)	(422)	
Demae-Can Co., Ltd.	(300)	(5 850)	(3 027)	
Denso Corp.	(300)	(27 843)	(31 358)	
Despegar.com Corp.	(968)	(14 364)	(11 971)	
Dometic Group AB	(88)	(1 480)	(1 460)	
Dufry AG	(404)	(25 401)	(25 287)	
Eagers Automotive Ltd.	(100)	(1 260)	(1 234)	
EDION Corp.	(400)	(4 876)	(4 708)	
El Puerto de Liverpool SAB de CV	(400)	(2 708)	(2 191)	
Evolution AB	(371)	(52 409)	(66 574)	
Farfetch Ltd.	(1 847)	(89 364)	(77 994)	
Ferrari NV	(2)	(673)	(654)	
Finnair OYJ	(4 144)	(3 691)	(3 543)	
Fiverr International Ltd.	(353)	(76 775)	(50 698)	
Flight Centre Travel Group Ltd.	(140)	(2 294)	(2 265)	
Food & Life Cos Ltd.	(400)	(21 777)	(19 086)	
Gfoot Co., Ltd.	(100)	(448)	(396)	
GUD Holdings Ltd.	(44)	(464)	(459)	
H & M Hennes & Mauritz AB	(850)	(21 182)	(21 118)	
Harada Industry Co., Ltd.	(100)	(1 056)	(1 090)	
Home24 SE	(22)	(372)	(367)	
Hoosiers Holdings	(100)	(818)	(745)	
Hoteles City Express SAB de CV	(3 980)	(1 371)	(1 172)	
Huazhu Group Ltd.	(306)	(15 223)	(14 433)	
I K K Holdings Inc.	(100)	(732)	(659)	
Iida Group Holdings Co., Ltd.	(400)	(12 279)	(11 741)	
Isuzu Motors Ltd.	(200)	(3 384)	(3 139)	
JB Hi-Fi Ltd.	(78)	(3 356)	(3 461)	
JM AB	(13)	(744)	(741)	
JTEKT Corp.	(300)	(3 411)	(3 307)	
Just Eat Takeaway.com NV	(115)	(9 312)	(8 007)	
Kambi Group PLC	(145)	(5 787)	(5 223)	
Kathmandu Holdings Ltd.	(2)	(2)	(3)	
Kindred Group PLC	(187)	(2 891)	(2 810)	
Kogan.com Ltd.	(529)	(5 295)	(4 285)	
Konaka Co., Ltd.	(100)	(408)	(363)	
Kongsberg Automotive ASA	(4 978)	(1 827)	(2 161)	
Kourakuen Holdings Corp.	(100)	(1 642)	(1 577)	
K's Holdings Corp.	(400)	(5 288)	(4 905)	
Landi Renzo SpA	(377)	(436)	(449)	
Li Auto Inc.	(145)	(5 352)	(5 879)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Melco Resorts & Entertainment Ltd.	(83)	(1 180)	(1 067)	
Mercari Inc.	(100)	(7 291)	(6 428)	
Minor International PCL, bons de souscription éch. le 31 juill. 2023	(45)	–	(17)	
MIPS AB	(4)	(675)	(662)	
Nokian Renkaat OYJ	(137)	(6 607)	(6 553)	
Pan Pacific International Holdings Corp.	(300)	(8 028)	(5 222)	
Panasonic Corp.	(200)	(3 067)	(2 775)	
Pirelli & C SpA	(570)	(4 932)	(5 001)	
Resorttrust Inc.	(100)	(2 015)	(2 061)	
Restaurant Group PLC	(3)	(6)	(5)	
Riso Kyoiku Co., Ltd.	(500)	(2 053)	(2 155)	
Sanyo Electric Railway Co., Ltd.	(100)	(2 494)	(2 212)	
Sekisui House Ltd.	(200)	(5 335)	(5 417)	
Sharp Corp.	(1 500)	(27 627)	(21 735)	
Shimajima Co., Ltd.	(100)	(1 257)	(1 226)	
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	(145)	(381)	(391)	
Skylark Holdings Co., Ltd.	(200)	(3 345)	(3 315)	
Sony Group Corp., CAAE	(16)	(2 483)	(2 555)	
Sumitomo Electric Industries Ltd.	(300)	(5 070)	(4 934)	
Syuppin Co., Ltd.	(100)	(1 455)	(1 192)	
Tata Motors Ltd.	(2 174)	(69 444)	(88 122)	
Technogym SpA	(84)	(1 056)	(1 020)	
Tokmanni Group Corp.	(25)	(667)	(706)	
Toridoll Holdings Corp.	(400)	(9 929)	(10 908)	
Uxin Ltd.	(622)	(2 077)	(1 241)	
Vipshop Holdings Ltd.	(2 490)	(32 310)	(26 420)	
Webjet Ltd.	(284)	(1 345)	(1 348)	
Wesfarmers Ltd.	(6)	(335)	(327)	
XPeng Inc.	(81)	(3 949)	(5 150)	
Zensho Holdings Co., Ltd.	(300)	(8 801)	(8 898)	
ZOZO Inc.	(100)	(4 098)	(3 938)	
		(751 206)	(728 600)	(2,93)
Biens de consommation de base (31 décembre 2020 : -1,45 %)				
111 Inc.	(490)	(2 082)	(2 166)	
Aeon Co., Ltd.	(600)	(18 551)	(17 829)	
Agrana Beteiligungs AG	(30)	(785)	(741)	
Anheuser-Busch InBev SA	(494)	(38 063)	(37 783)	
Atlantic Sapphire ASA	(156)	(2 123)	(944)	
Bakkafrost P/F	(238)	(23 983)	(19 896)	
BRF SA	(108)	(577)	(558)	
British American Tobacco PLC	(1 810)	(81 203)	(85 531)	
Coca-Cola Europacific Partners PLC	(557)	(33 848)	(39 351)	
Coles Group Ltd.	(46)	(759)	(758)	
Elders Ltd.	(464)	(4 997)	(5 224)	
euglena Co., Ltd.	(100)	(1 007)	(779)	
Grieg Seafood ASA	(59)	(725)	(702)	
Heineken NV	(40)	(5 766)	(5 680)	
Ito En Ltd.	(100)	(7 556)	(6 625)	
Kesko OYJ	(16)	(689)	(674)	
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	(200)	(410)	(383)	
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	(100)	(10 309)	(9 916)	
Kobe Bussan Co., Ltd.	(400)	(17 421)	(19 547)	
Lion Corp.	(100)	(2 077)	(1 686)	
Magnit PJSC, CIAE	(85)	(1 625)	(1 611)	
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	(200)	(1 337)	(1 191)	
Nisshin Seifun Group Inc.	(100)	(2 015)	(1 819)	
Norway Royal Salmon ASA	(14)	(354)	(328)	
Rohito Pharmaceutical Co., Ltd.	(100)	(3 695)	(3 812)	
Scales Corp Ltd.	(570)	(2 830)	(2 761)	
Select Harvests Ltd.	(69)	(429)	(394)	
Synlait Milk Ltd.	(136)	(362)	(407)	
Treasury Wine Estates Ltd.	(40)	(436)	(455)	
Unilever PLC	(1 279)	(87 936)	(86 902)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Woolworths Group Ltd.	(14)	(493)	(489)	
X5 Retail Group NV	(29)	(1 014)	(970)	
Yakult Honsha Co., Ltd.	(200)	(12 770)	(13 163)	
YA-MAN Ltd.	(100)	(1 441)	(1 055)	
Zur Rose Group AG	(16)	(6 321)	(5 224)	
		(375 989)	(377 354)	(1,52)
Soins de santé (31 décembre 2020 : -0,52 %)				
3-D Matrix Ltd.	(200)	(795)	(1 150)	
Acacia Pharma Group PLC	(293)	(745)	(535)	
Ambu A/S	(14)	(464)	(468)	
Atrys Health SA	(183)	(2 656)	(2 592)	
Basilea Pharmaceutica AG	(12)	(761)	(681)	
BeiGene Ltd.	(21)	(9 514)	(7 187)	
BICO Group AB	(437)	(17 860)	(16 937)	
Biohaven Pharmaceutical Holding Co., Ltd.	(5)	(875)	(870)	
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd.	(216)	(7 819)	(5 398)	
Cochlear Ltd.	(69)	(13 846)	(13 695)	
Coloplast A/S	(67)	(14 638)	(14 894)	
Compugen Ltd.	(41)	(301)	(223)	
CSL Ltd.	(21)	(5 706)	(5 607)	
FINDEX Inc.	(100)	(1 032)	(1 104)	
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	(29)	(1 298)	(1 189)	
Genmab A/S	(52)	(27 121)	(26 413)	
Gerresheimer AG	(37)	(4 300)	(4 502)	
GlaxoSmithKline PLC	(662)	(34 727)	(36 877)	
Healius Ltd.	(268)	(1 189)	(1 300)	
Imugene Ltd.	(1 003)	(461)	(368)	
Japan Hospice Holdings Inc.	(100)	(2 123)	(2 533)	
JCR Pharmaceuticals Co., Ltd.	(100)	(3 349)	(2 440)	
JMDC Inc.	(200)	(12 945)	(18 823)	
JMS Co., Ltd.	(100)	(999)	(672)	
M3 Inc.	(500)	(36 408)	(31 772)	
Medacta Group SA	(2)	(358)	(394)	
Merus NV	(76)	(2 631)	(3 053)	
Mesoblast Ltd.	(1 394)	(2 162)	(1 805)	
Molecular Partners AG	(98)	(2 125)	(2 421)	
Nipro Corp.	(300)	(4 130)	(3 584)	
Novartis AG	(4)	(411)	(442)	
Oncolys Biopharma Inc.	(500)	(6 729)	(2 896)	
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	(400)	(11 645)	(12 531)	
Paradigm Biopharmaceuticals Ltd.	(320)	(793)	(554)	
Pharma Foods International Co., Ltd.	(200)	(6 554)	(4 640)	
Pharming Group NV	(309)	(537)	(344)	
PolyNovo Ltd.	(995)	(2 579)	(1 394)	
Precision System Science Co., Ltd.	(400)	(3 368)	(2 128)	
Raffles Medical Group Ltd.	(1 213)	(1 078)	(1 557)	
Ramsay Health Care Ltd.	(28)	(1 768)	(1 839)	
Ryman Healthcare Ltd.	(2 965)	(35 294)	(31 411)	
Saniona AB	(140)	(382)	(173)	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	(600)	(10 557)	(9 260)	
Smith & Nephew PLC	(1 031)	(47 888)	(45 086)	
Sonic Healthcare Ltd.	(26)	(1 032)	(1 113)	
Sonova Holding AG	(35)	(16 648)	(17 361)	
Straumann Holding AG	(1)	(2 619)	(2 685)	
Sysmex Corp.	(100)	(16 733)	(17 057)	
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	(2 400)	(90 865)	(82 585)	
Terumo Corp.	(300)	(16 513)	(15 993)	
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	(4 109)	(48 746)	(41 574)	
Tsumura & Co.	(100)	(4 006)	(3 592)	
		(540 083)	(505 702)	(2,03)
Services financiers (31 décembre 2020 : -0,63 %)				
ABC Arbitrage	(34)	(366)	(349)	
Aegon NV, AMS	(6 076)	(38 778)	(38 342)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Aegon NV, NYSE	(707)	(2 634)	(4 412)	
Ageas SA	(70)	(4 733)	(4 580)	
Aiful Corp.	(1 300)	(4 537)	(5 077)	
AMP Ltd.	(14 468)	(18 123)	(13 420)	
Axactor SE	(291)	(348)	(315)	
Banco BPM SpA	(238)	(898)	(903)	
Banco Macro SA	(175)	(3 041)	(3 099)	
Banco Santander Brasil SA	(378)	(3 936)	(2 564)	
Banco Santander Chile	(393)	(8 469)	(8 087)	
Bancolombia SA	(36)	(1 436)	(1 437)	
Barclays PLC	(2 990)	(39 497)	(39 090)	
Ca Immobilien Anlagen AG	(7)	(365)	(332)	
Challenger Ltd.	(86)	(451)	(516)	
Commonwealth Bank of Australia	(86)	(7 857)	(7 977)	
Concordia Financial Group Ltd.	(200)	(915)	(917)	
Credicorp Ltd.	(32)	(4 999)	(4 934)	
Credit Suisse Group AG, CAAE	(1 143)	(13 909)	(13 918)	
Dai-ichi Life Holdings Inc.	(100)	(2 653)	(2 551)	
Danske Bank A/S	(212)	(4 638)	(4 625)	
Fanhua Inc.	(125)	(2 323)	(1 149)	
Futu Holdings Ltd.	(77)	(9 384)	(4 211)	
GAM Holding AG	(175)	(913)	(330)	
Grupo Financiero Galicia SA	(688)	(8 063)	(8 247)	
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	(20)	(31)	(30)	
Grupo Supervielle SA	(148)	(379)	(365)	
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	(59)	(716)	(846)	
Helvetia Holding AG	(53)	(7 202)	(7 891)	
Hirogin Holdings Inc.	(100)	(672)	(756)	
HSBC Holdings PLC	(2 292)	(82 603)	(87 289)	
ICADE	(6)	(594)	(544)	
Illimity Bank SpA	(48)	(863)	(908)	
Immobel SA	(50)	(5 279)	(5 236)	
Itau CorpBanca Chile SA	(331)	(2 022)	(1 213)	
Itau Unibanco Holding SA	(516)	(2 460)	(2 444)	
James River Group Holdings Ltd.	(246)	(10 272)	(8 952)	
Janus Henderson Group PLC	(7)	(367)	(371)	
Lloyds Banking Group PLC	(117)	(363)	(377)	
Migdal Insurance & Financial Holdings Ltd.	(475)	(488)	(989)	
National Australia Bank Ltd.	(559)	(14 081)	(14 806)	
Natwest Group PLC	(50)	(380)	(386)	
Noah Holdings Ltd.	(52)	(2 898)	(2 016)	
Prudential PLC, CAAE	(117)	(6 095)	(5 088)	
QBE Insurance Group Ltd.	(495)	(5 290)	(5 160)	
SiriusPoint Ltd.	(114)	(1 254)	(1 171)	
Sparebank 1 SMN	(24)	(496)	(512)	
State Bank of India	(193)	(9 658)	(15 037)	
Storebrand ASA	(1 897)	(24 191)	(24 054)	
Suncorp Group Ltd.	(83)	(830)	(844)	
Suruga Bank Ltd.	(100)	(461)	(557)	
Swiss Re AG	(65)	(8 007)	(8 133)	
Tryg A/S	(174)	(5 443)	(5 427)	
UniCredit SpA	(649)	(11 296)	(12 626)	
Zip Co., Ltd.	(271)	(3 051)	(1 078)	
Zurich Insurance Group AG	(1)	(534)	(555)	
		(391 542)	(387 043)	(1,55)
Technologies de l'information (31 décembre 2020 : -0,47 %)				
Agora Inc.	(37)	(1 375)	(758)	
Altium Ltd.	(145)	(5 095)	(6 018)	
Amper SA	(1 021)	(350)	(251)	
ams AG	(19)	(459)	(437)	
Appen Ltd.	(309)	(2 627)	(3 167)	
Atlassian Corp. PLC	(1)	(495)	(482)	
Barco NV	(11)	(372)	(303)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Bravura Solutions Ltd.	(233)	(720)	(529)	
CAICA DIGITAL Inc.	(490)	(1 345)	(774)	
Canon Inc.	(100)	(3 222)	(3 072)	
Chindata Group Holdings Ltd.	(154)	(2 032)	(1 282)	
Cognyte Software Ltd.	(70)	(2 509)	(1 386)	
Computershare Ltd.	(1 090)	(19 349)	(20 021)	
Cyberlinks Co., Ltd.	(400)	(7 435)	(4 581)	
Daishinku Corp.	(600)	(7 296)	(10 241)	
GDS Holdings Ltd.	(1 065)	(83 257)	(63 442)	
GMO internet Inc.	(300)	(10 034)	(8 934)	
GMO Payment Gateway Inc.	(200)	(34 238)	(31 481)	
Hilan Ltd.	(7)	(567)	(592)	
Ituran Location and Control Ltd.	(100)	(2 516)	(3 369)	
Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	(235)	(9 244)	(4 675)	
Konica Minolta Inc.	(600)	(3 363)	(3 449)	
Logitech International SA	(146)	(15 568)	(15 561)	
Meyer Burger Technology AG	(5 459)	(3 477)	(3 080)	
Nexi SpA	(212)	(4 904)	(4 260)	
Nice Ltd.	(65)	(23 827)	(24 927)	
NXP Semiconductors NV	(76)	(22 193)	(21 867)	
Optim Corp.	(100)	(2 190)	(1 447)	
Pushpay Holdings Ltd.	(266)	(348)	(304)	
Rakus Co., Ltd.	(500)	(18 839)	(17 002)	
Secunet Security Networks AG	(1)	(821)	(594)	
SimCorp A/S	(55)	(7 250)	(7 593)	
Sinch AB	(3 277)	(52 629)	(52 623)	
Smart Eye AB	(38)	(1 028)	(1 042)	
SMN Corp.	(300)	(2 342)	(2 083)	
SNP Schneider-Neureither & Partner SE	(1)	(86)	(56)	
Software AG	(35)	(1 906)	(1 764)	
Temenos AG	(29)	(4 958)	(5 068)	
TietoEVRY Oyj	(152)	(5 759)	(6 000)	
Tower Semiconductor Ltd.	(207)	(10 235)	(10 375)	
Traffic Systems SE	(100)	(6 838)	(4 783)	
Uniden Holdings Corp.	(100)	(3 315)	(4 009)	
Vnet Group Inc.	(1 943)	(40 711)	(22 162)	
Wisetech Global Ltd.	(31)	(1 651)	(1 668)	
		(428 775)	(377 512)	(1,52)
Services de communication (31 décembre 2020 : -0,93 %)				
Adevinta ASA	(316)	(6 645)	(5 310)	
CD Projekt SA	(7)	(398)	(423)	
Chorus Ltd.	(1 075)	(6 001)	(6 666)	
COLOPL Inc.	(100)	(897)	(721)	
Cyberagent Inc.	(100)	(2 251)	(2 100)	
Dena Co., Ltd.	(500)	(11 358)	(9 713)	
Elisa OYJ	(58)	(4 460)	(4 509)	
Embracer Group AB	(260)	(3 299)	(3 501)	
Eros International PLC	(3 042)	(7 743)	(921)	
GA Technologies Co., Ltd.	(100)	(1 215)	(1 429)	
giftee Inc.	(200)	(7 536)	(4 293)	
Grupo Televisa SAB, CIAE	(22)	(353)	(260)	
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	(518)	(7 102)	(7 947)	
iQIYI Inc.	(1 168)	(10 694)	(6 728)	
Japan Communications Inc.	(200)	(536)	(445)	
Juventus Football Club SPA	(315)	(153)	(156)	
Kadokawa Corp.	(200)	(7 200)	(6 575)	
Kahoot! ASA	(2 608)	(18 583)	(17 409)	
KDDI Corp.	(100)	(3 732)	(3 688)	
KLab Inc.	(100)	(698)	(544)	
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	(200)	(10 666)	(9 927)	
MCH GROUP AG	(100)	(1 973)	(1 248)	
Megacable Holdings SAB de CV	(130)	(529)	(560)	
Modern Times Group MTG AB	(544)	(7 662)	(7 013)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Nexon Co., Ltd.	(600)	(15 071)	(14 637)	
Nintendo Co., Ltd.	(100)	(60 056)	(58 849)	
Orange SA	(961)	(12 945)	(12 807)	
REA Group Ltd.	(44)	(6 635)	(6 774)	
RPA Holdings Inc.	(700)	(2 774)	(2 764)	
Seek Ltd.	(935)	(27 895)	(28 148)	
Septeni Holdings Co., Ltd.	(200)	(927)	(1 068)	
Sky Network Television Ltd.	(764)	(2 281)	(1 784)	
Softbank Corp.	(700)	(11 842)	(11 168)	
Spark New Zealand Ltd.	(135)	(529)	(528)	
SpeedCast International Ltd.	(4 877)	(11 289)	(2 687)	
Storytel AB	(301)	(8 373)	(6 933)	
Strocer SE & CO KGaA	(4)	(401)	(398)	
Tele2 AB	(438)	(7 691)	(7 889)	
Telecom Argentina SA	(1 071)	(6 976)	(6 899)	
Telecom Italia SpA	(14 210)	(9 247)	(8 863)	
Telefonica SA	(235)	(1 282)	(1 259)	
Tencent Music Entertainment Group	(3 009)	(28 757)	(26 036)	
TIM SA	(220)	(3 044)	(3 235)	
Weibo Corp.	(816)	(42 731)	(31 932)	
Z Holdings Corp.	(12 100)	(76 421)	(88 582)	
		(458 851)	(425 326)	(1,71)
Services publics (31 décembre 2020 : -0,06 %)				
Audax Renovables SA	(192)	(372)	(348)	
AusNet Services Ltd.	(1 675)	(3 998)	(3 953)	
Central Puerto SA	(776)	(2 578)	(3 068)	
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	(2 481)	(21 352)	(23 003)	
EDP - Energias de Portugal SA	(81)	(569)	(562)	
Electric Power Development Co., Ltd.	(100)	(1 645)	(1 675)	
Enel Americas SA	(583)	(4 536)	(4 006)	
Enel Chile SA	(245)	(721)	(560)	
Grenergy Renovables SA	(9)	(377)	(375)	
Hokkaido Electric Power Co Inc.	(200)	(1 075)	(1 125)	
Hokuriku Electric Power Co.	(200)	(1 308)	(1 283)	
Kansai Electric Power Co Inc.	(800)	(9 672)	(9 425)	
Kyushu Electric Power Co Inc.	(300)	(2 725)	(2 820)	
Meridian Energy Ltd.	(2 207)	(9 602)	(9 257)	
Naturgy Energy Group SA	(60)	(2 005)	(2 468)	
Okinawa Electric Power Co Inc.	(100)	(1 601)	(1 596)	
Orsted AS	(37)	(6 032)	(5 968)	
Scatec ASA	(301)	(6 887)	(6 586)	
Shikiku Electric Power Co Inc.	(200)	(1 708)	(1 777)	
Tohoku Electric Power Co Inc.	(100)	(820)	(895)	
		(79 583)	(80 750)	(0,32)
Immobilier (31 décembre 2020 : -0,71 %)				
AFI Properties Ltd.	(11)	(392)	(920)	
Altisource Portfolio Solutions SA	(29)	(473)	(411)	
Atenor	(100)	(8 611)	(8 159)	
Big Shopping Centers Ltd.	(7)	(1 369)	(1 443)	
CapitaLand China Trust	(317)	(372)	(353)	
CapitaLand Integrated Commercial Trust	(199)	(371)	(380)	
Centuria Industrial REIT	(117)	(412)	(450)	
Charter Hall Group	(29)	(504)	(548)	
Charter Hall Long Wale REIT	(7)	(29)	(32)	
Consus Real Estate AG	(15)	(142)	(30)	
Cromwell Property Group	(687)	(560)	(549)	
Deutsche Wohnen SE	(46)	(2 509)	(2 444)	
ESR-REIT	(5 937)	(2 244)	(2 670)	
Fortress REIT Ltd.	(225)	(351)	(223)	
Frasers Centrepoint Trust	(401)	(893)	(868)	
Frasers Hospitality Trust	(800)	(348)	(349)	
Goodman Group	(568)	(13 236)	(13 823)	
Growthpoint Properties Ltd.	(1)	(1)	(1)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Hongkong Land Holdings Ltd.	(500)	(3 002)	(3 284)	
Hulic Co., Ltd.	(700)	(9 054)	(8 385)	
Ichigo Inc.	(400)	(1 474)	(1 229)	
IMMOFINANZ AG	(12)	(353)	(389)	
IRSA Inversiones y Representaciones SA	(236)	(1 185)	(1 270)	
IRSA Inversiones y Representaciones SA, droits, éch. le 5 mars 2026	(290)	–	(67)	
KE Holdings Inc.	(105)	(2 272)	(2 669)	
Keppel DC REIT	(300)	(681)	(694)	
Lippo Malls Indonesia Retail Trust	(10 700)	(1 204)	(541)	
Mapletree North Asia Commercial Trust	(2 329)	(1 905)	(2 422)	
Mirvac Group	(981)	(1 848)	(2 622)	
National Storage REIT	(8 071)	(13 624)	(19 716)	
Nomura Real Estate Holdings Inc.	(100)	(2 937)	(2 904)	
OUE Commercial REIT	(1 200)	(415)	(495)	
Resilient REIT Ltd.	(228)	(699)	(1 078)	
Takara Leben Real Estate Investment Corp.	(1)	(1 265)	(1 274)	
Urbanet Corp. Co., Ltd.	(400)	(1 455)	(1 299)	
Yoma Strategic Holdings Ltd.	(1 700)	(626)	(209)	
		(76 816)	(84 200)	(0,34)
Total des actions étrangères – position vendeur		(4 299 584)	(4 163 879)	(16,73)
Commissions de courtage intégrées (note 3)		(7 469)		
Total des placements		19 764 872	23 749 818	95,37
Total de la plus-value latente des contrats de change à terme (Annexe 1)			11 691	0,05
Total de la moins-value latente des contrats de change à terme (Annexe 1)			(7 123)	(0,03)
Total de la plus-value latente des swaps sur rendement total (Annexe 2)			594 701	2,39
Total de la moins-value latente des swaps sur rendement total (Annexe 2)			(460 255)	(1,85)
Autres actifs, moins les passifs			1 014 096	4,07
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			24 902 928	100,00

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Contrats de change à terme (Annexe 1)

Au 31 décembre 2021

Contrepartie*	Code de devise	Montant vendu	Code de devise	Montant acheté	Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente \$
Banque Royale du Canada	JPY	(6 366 000)	USD	56 187	16 mars 2022	1 098
Banque Royale du Canada	JPY	(6 234 000)	USD	54 271	16 mars 2022	127
Banque Royale du Canada	USD	(306 576)	AUD	429 000	16 mars 2022	6 810
Banque Royale du Canada	USD	(92 244)	EUR	81 000	16 mars 2022	14
Banque Royale du Canada	USD	(116 267)	GBP	88 000	16 mars 2022	3 642
						11 691
Banque Royale du Canada	CAD	(115 000)	USD	91 023	16 mars 2022	(1)
Banque Royale du Canada	CAD	(201 000)	USD	158 184	16 mars 2022	(1 147)
Banque Royale du Canada	CAD	(84 000)	USD	64 811	16 mars 2022	(2 116)
Banque Royale du Canada	HKD	(2 278 000)	USD	292 182	16 mars 2022	(60)
Banque Royale du Canada	SEK	(1 221 000)	USD	134 501	16 mars 2022	(560)
Banque Royale du Canada	USD	(162 228)	JPY	18 385 000	16 mars 2022	(3 121)
Banque Royale du Canada	USD	(72 705)	SEK	657 000	16 mars 2022	(118)
						(7 123)
						4 568

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
Contreparties : La Banque de Nouvelle-Écosse, notation AA; Credit Suisse First Boston Corporation, non notée				
Swaps d'actions – position acheteur				
Dollar australien – taux de swap des acceptations bancaires (BBSW) à 1 mois				
137	29 juill. 2022	Symbio Holdings Ltd, swap sur rendement total	852	1
490	29 juill. 2022	Adairs Ltd, swap sur rendement total	1 805	192
644	29 juill. 2022	Agl Energy Ltd, swap sur rendement total	3 631	231
455	29 juill. 2022	Ainsworth Game Technology Lt, swap sur rendement total	539	(4)
20	29 juill. 2022	Alkane Resources Ltd, swap sur rendement total	17	–
11	29 juill. 2022	Ansell Ltd, swap sur rendement total	318	(6)
241	29 juill. 2022	Apa Group, swap sur rendement total	2 282	117
3 225	29 juill. 2022	Ardent Leisure Group Ltd, swap sur rendement total	3 998	(312)
182	29 juill. 2022	Aristocrat Leisure Ltd, swap sur rendement total	7 282	34
196	29 juill. 2022	Atlas Arteria, swap sur rendement total	1 246	77
14	29 juill. 2022	Aust And Nz Banking Group, swap sur rendement total	354	7
2 164	29 juill. 2022	Base Resources Ltd, swap sur rendement total	666	39
483	29 juill. 2022	Bega Cheese Ltd, swap sur rendement total	2 515	106
1 716	29 juill. 2022	Bluescope Steel Ltd, swap sur rendement total	32 937	448
148	29 juill. 2022	Brambles Ltd, swap sur rendement total	1 445	40
1 166	29 juill. 2022	Brickworks Ltd, swap sur rendement total	25 871	1 130
729	29 juill. 2022	Cardno Ltd, swap sur rendement total	603	–
43	29 juill. 2022	Cardno Ltd, swap sur rendement total	76	(560)
1 712	29 juill. 2022	Cash Converters Intl Ltd, swap sur rendement total	425	24
3 339	29 juill. 2022	Chalice Mining Ltd, swap sur rendement total	29 438	(121)
75	29 juill. 2022	Charter Hall Retail Reit, swap sur rendement total	301	8
804	29 juill. 2022	Class Ltd, swap sur rendement total	1 994	51
946	29 juill. 2022	Csr Ltd, swap sur rendement total	5 108	15
353	29 juill. 2022	Data#3 Ltd, swap sur rendement total	1 906	56
273	29 juill. 2022	Domino'S Pizza Enterprises L, swap sur rendement total	29 592	(2 590)
301	29 juill. 2022	Downer Edi Ltd, swap sur rendement total	1 648	19
1 872	29 juill. 2022	Emeco Holdings Ltd, swap sur rendement total	1 513	(104)
170	29 juill. 2022	Event Hospitality And Entert, swap sur rendement total	2 308	(35)
875	29 juill. 2022	Falcon Metals Ltd/Australia, swap sur rendement total	462	462
607	29 juill. 2022	G8 Education Ltd, swap sur rendement total	619	30
357	29 juill. 2022	Garda Property Group, swap sur rendement total	560	48
226	29 juill. 2022	Genworth Mortgage Insurance, swap sur rendement total	482	4
557	29 juill. 2022	Graincorp Ltd-A, swap sur rendement total	4 225	743
1 874	29 juill. 2022	Grange Resources Ltd, swap sur rendement total	1 299	210
640	29 juill. 2022	Hansen Technologies Ltd, swap sur rendement total	3 145	(111)
30	29 juill. 2022	Home Consortium, swap sur rendement total	219	(204)
1 553	29 juill. 2022	Hotel Property Investments, swap sur rendement total	5 480	548
197	29 juill. 2022	Hub24 Ltd, swap sur rendement total	5 120	(13)
568	29 juill. 2022	Idp Education Ltd, swap sur rendement total	18 075	(98)
383	29 juill. 2022	Igo Ltd, swap sur rendement total	4 034	331
112	29 juill. 2022	Iluka Resources Ltd, swap sur rendement total	1 039	76
1 083	29 juill. 2022	Immutep Ltd, swap sur rendement total	487	13
748	29 juill. 2022	Inghams Group Ltd, swap sur rendement total loof	2 404	50
411	29 juill. 2022	Integrated Research Ltd, swap sur rendement total	472	15
77	29 juill. 2022	Invocare Ltd, swap sur rendement total	832	25
686	29 juill. 2022	loof Holdings Ltd, swap sur rendement total	2 281	(38)
1 846	29 juill. 2022	Iress Ltd, swap sur rendement total	21 192	177
1 080	29 juill. 2022	Ive Group Ltd, swap sur rendement total	1 726	(46)
456	29 juill. 2022	Jumbo Interactive Ltd, swap sur rendement total	8 057	431
1 376	29 juill. 2022	Karoon Energy Ltd, swap sur rendement total	2 123	40
1 003	29 juill. 2022	Lake Resources NI, swap sur rendement total	930	135
1 814	29 juill. 2022	Liontown Resources Ltd, swap sur rendement total	2 765	47
5 217	29 juill. 2022	Lynas Corp Ltd, swap sur rendement total	48 726	6 220
500	29 juill. 2022	Maca Ltd, swap sur rendement total	377	16
19	29 juill. 2022	Macquarie Group Ltd, swap sur rendement total	3 584	86

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
623	29 juill. 2022	Magellan Financial Group Ltd, swap sur rendement total	12 152	(4 898)
269	29 juill. 2022	Mcmillan Shakespeare Ltd, swap sur rendement total	2 984	25
1 705	29 juill. 2022	Medusa Mining Ltd, swap sur rendement total	1 112	(41)
425	29 juill. 2022	Megaport Ltd, swap sur rendement total	7 244	(645)
499	29 juill. 2022	Metcash Ltd, swap sur rendement total	2 131	255
441	29 juill. 2022	Mineral Resources Ltd, swap sur rendement total	22 680	4 349
38	29 juill. 2022	Monadelphous Group Ltd, swap sur rendement total	337	2
114	29 juill. 2022	Nanosonics Ltd, swap sur rendement total	661	22
1 428	29 juill. 2022	Nearmap Ltd, swap sur rendement total	2 026	(43)
3 305	29 juill. 2022	New Hope Corp Ltd, swap sur rendement total	6 768	488
23	29 juill. 2022	Newcrest Mining Ltd, swap sur rendement total	517	18
103	29 juill. 2022	Nib Holdings Ltd, swap sur rendement total	663	6
184	29 juill. 2022	Nick Scali Ltd, swap sur rendement total	2 594	24
157	29 juill. 2022	Nitro Software Ltd, swap sur rendement total	356	(30)
4 635	29 juill. 2022	Ooh!Media Ltd, swap sur rendement total	7 194	296
3	29 juill. 2022	Origin Energy Ltd, swap sur rendement total	14	1
685	29 juill. 2022	Oz Minerals Ltd, swap sur rendement total	17 753	1 341
1 005	29 juill. 2022	Paladin Energy Ltd, swap sur rendement total	812	(59)
19	29 juill. 2022	Perpetual Ltd, swap sur rendement total	628	30
16 674	29 juill. 2022	Pilbara Minerals Ltd, swap sur rendement total	49 001	9 233
1 013	29 juill. 2022	Pinnacle Investment Manageme, swap sur rendement total	14 522	(635)
275	29 juill. 2022	Platinum Asset Management, swap sur rendement total	682	18
103	29 juill. 2022	Pwr Holdings Ltd, swap sur rendement total	813	(26)
1 004	29 juill. 2022	Redbubble Ltd, swap sur rendement total	3 015	(236)
95	29 juill. 2022	Regis Resources Ltd, swap sur rendement total	170	14
559	29 juill. 2022	Ridley Corp Ltd, swap sur rendement total	767	60
3 734	29 juill. 2022	Sandfire Resources NI, swap sur rendement total	22 564	1 948
7 051	29 juill. 2022	Santos Ltd, swap sur rendement total	40 860	(477)
357	29 juill. 2022	Servcorp Ltd, swap sur rendement total	1 181	(253)
5 096	29 juill. 2022	Seven West Media Ltd, swap sur rendement total	3 019	116
718	29 juill. 2022	Smartgroup Corp Ltd, swap sur rendement total	5 110	85
235	29 juill. 2022	Star Entertainment Grp Ltd/T, swap sur rendement total	794	20
177	29 juill. 2022	Steadfast Group Ltd, swap sur rendement total	853	53
849	29 juill. 2022	Tassal Group Ltd, swap sur rendement total	2 721	147
74	29 juill. 2022	Technology One Ltd, swap sur rendement total	871	-
248	29 juill. 2022	Test Local Currency, swap sur rendement total	4 733	46
1 050	29 juill. 2022	Transurban Group, swap sur rendement total	13 471	279
1 880	29 juill. 2022	Uniti Group Ltd, swap sur rendement total	7 683	40
228	29 juill. 2022	Virtus Health Ltd, swap sur rendement total	1 434	166
360	29 juill. 2022	Viva Energy Group Ltd, swap sur rendement total	777	44
4 819	29 juill. 2022	West African Resources Ltd, swap sur rendement total	5 841	64
8 842	29 juill. 2022	Whitehaven Coal Ltd, swap sur rendement total	21 194	1 539
				21 446
Livre sterling – taux moyen de l'indice de financement à un jour (SONIA)				
277	29 juill. 2022	888 Holdings Plc, swap sur rendement total	1 426	(43)
100	29 juill. 2022	Abcam Plc, swap sur rendement total	2 965	48
325	29 juill. 2022	Aferian Plc, swap sur rendement total	884	(3)
362	29 juill. 2022	Airtel Africa Plc, swap sur rendement total	828	55
392	29 juill. 2022	Alfa Financial Software Hold, swap sur rendement total	1 271	(101)
22	29 juill. 2022	Antofagasta Plc, swap sur rendement total	504	(26)
208	29 juill. 2022	Ashmore Group Plc, swap sur rendement total	1 036	(16)
21	29 juill. 2022	Ashtead Group Plc, swap sur rendement total	2 135	(35)
1 834	29 juill. 2022	Assura Plc, swap sur rendement total	2 213	73
601	29 juill. 2022	Auto Trader Group Plc, swap sur rendement total	7 609	92
3 411	29 juill. 2022	Babcock Intl Group Plc, swap sur rendement total	18 593	1 309
699	29 juill. 2022	Bakkavor Group Plc, swap sur rendement total	1 509	59
592	29 juill. 2022	Balfour Beatty Plc, swap sur rendement total	2 654	285
353	29 juill. 2022	Bank Of Georgia Group Plc, swap sur rendement total	10 074	754
32	29 juill. 2022	Barratt Developments Plc, swap sur rendement total	410	6
509	29 juill. 2022	Bellway Plc, swap sur rendement total	29 770	2 467

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
252	29 juill. 2022	Biffa Plc, swap sur rendement total	1 546	29
423	29 juill. 2022	Big Yellow Group Plc, swap sur rendement total	12 503	688
243	29 juill. 2022	Bodycote Plc, swap sur rendement total	3 599	161
24	29 juill. 2022	Britvic Plc, swap sur rendement total	385	10
2 254	29 juill. 2022	Brown (N) Group Plc, swap sur rendement total	1 662	209
998	29 juill. 2022	Cairn Energy Plc, swap sur rendement total	3 215	106
14 295	29 juill. 2022	Capita Plc, swap sur rendement total	8 927	(1 771)
2 493	29 juill. 2022	Card Factory Plc, swap sur rendement total	2 546	430
147	29 juill. 2022	Cazoo Group Ltd, swap sur rendement total	1 517	1 517
1 488	29 juill. 2022	Centamin Plc, swap sur rendement total	2 261	(195)
597	29 juill. 2022	Ceres Power Holdings Plc, swap sur rendement total	10 178	(1 141)
359	29 juill. 2022	Chemring Group Plc, swap sur rendement total	1 818	141
13 850	29 juill. 2022	Cineworld Group Plc, swap sur rendement total	7 581	(3 559)
869	29 juill. 2022	Civitas Social Housing Plc, swap sur rendement total	1 441	68
231	29 juill. 2022	Clipper Logistics Plc, swap sur rendement total	2 887	252
530	29 juill. 2022	Cmc Markets Plc, swap sur rendement total	2 389	275
159	29 juill. 2022	Compass Group Plc, swap sur rendement total	4 491	327
32	29 juill. 2022	Computacenter Plc, swap sur rendement total	1 593	51
396	29 juill. 2022	Convatec Group Plc, swap sur rendement total	1 309	28
203	29 juill. 2022	Countryside Properties Plc, swap sur rendement total	1 563	78
139	29 juill. 2022	Cranswick Plc, swap sur rendement total	8 851	240
27	29 juill. 2022	Croda International Plc, swap sur rendement total	4 675	(1)
630	29 juill. 2022	Currys Plc, swap sur rendement total	1 244	(153)
85	29 juill. 2022	Cvs Group Plc, swap sur rendement total	3 258	57
469	29 juill. 2022	Daily Mail&General Tst-A Nv, swap sur rendement total	2 166	(2 526)
29	29 juill. 2022	Dcc Plc, swap sur rendement total	3 002	15
233	29 juill. 2022	Derwent London Plc, swap sur rendement total	13 613	136
589	29 juill. 2022	Diploma Plc, swap sur rendement total	34 000	1 640
2 321	29 juill. 2022	Direct Line Insurance Group, swap sur rendement total	11 079	289
170	29 juill. 2022	Discoverie Group Plc, swap sur rendement total	2 994	78
709	29 juill. 2022	Diversified Energy Co Plc, swap sur rendement total	1 266	63
569	29 juill. 2022	Domino'S Pizza Group Plc, swap sur rendement total	4 467	908
345	29 juill. 2022	Drax Group Plc, swap sur rendement total	3 571	207
88	29 juill. 2022	Ds Smith Plc, swap sur rendement total	578	5
325	29 juill. 2022	Eckoh Plc, swap sur rendement total	295	(38)
449	29 juill. 2022	Eco Animal Health Group Plc, swap sur rendement total	1 229	19
555	29 juill. 2022	Ekf Diagnostics Holdings Plc, swap sur rendement total	712	-
288	29 juill. 2022	Electrocomponents Plc, swap sur rendement total	5 973	42
3 393	29 juill. 2022	Elementis Plc, swap sur rendement total	7 639	(183)
17	29 juill. 2022	Emis Group Plc, swap sur rendement total	396	15
290	29 juill. 2022	Evrax Plc, swap sur rendement total	2 986	4
225	29 juill. 2022	Fdm Group Holdings Plc, swap sur rendement total	4 897	576
1 036	29 juill. 2022	Ferrexpo Plc, swap sur rendement total	5 307	180
654	29 juill. 2022	Finsbury Food Group Plc, swap sur rendement total	1 119	38
3 784	29 juill. 2022	Firstgroup Plc, swap sur rendement total	6 616	426
41	29 juill. 2022	Fresnillo Plc, swap sur rendement total	626	7
8	29 juill. 2022	Frontier Developments Plc, swap sur rendement total	244	(1)
43	29 juill. 2022	Future Plc, swap sur rendement total	2 818	185
125	29 juill. 2022	Galliford Try Plc, swap sur rendement total	385	25
11	29 juill. 2022	Gamma Communications Plc, swap sur rendement total	311	2
115	29 juill. 2022	Gb Group Plc, swap sur rendement total	1 453	(31)
66	29 juill. 2022	Gear4Music Holdings Plc, swap sur rendement total	813	45
31	29 juill. 2022	Genus Plc, swap sur rendement total	2 619	45
29	29 juill. 2022	Go-Ahead Group Plc, swap sur rendement total	331	(6)
89	29 juill. 2022	Greggs Plc, swap sur rendement total	5 081	507
2 149	29 juill. 2022	Gulf Keystone Petroleum Ltd, swap sur rendement total	6 596	199
2 250	29 juill. 2022	Halfords Group Plc, swap sur rendement total	13 411	1 465
383	29 juill. 2022	Halma Plc, swap sur rendement total	21 017	1 349
25 804	29 juill. 2022	Hammerson Plc, swap sur rendement total	14 480	1 077
4 186	29 juill. 2022	Harbour Energy Plc, swap sur rendement total	25 353	(2 696)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
1 389	29 juill. 2022	Hargreaves Lansdown Plc, swap sur rendement total	32 201	427
2 178	29 juill. 2022	Hays Plc, swap sur rendement total	5 448	7
47	29 juill. 2022	Hilton Food Group Plc, swap sur rendement total	917	6
2 492	29 juill. 2022	Howden Joinery Group Plc, swap sur rendement total	38 422	1 369
213	29 juill. 2022	Ibstock Plc, swap sur rendement total	743	41
622	29 juill. 2022	Idox Plc, swap sur rendement total	734	(4)
248	29 juill. 2022	Ig Group Holdings Plc, swap sur rendement total	3 450	163
736	29 juill. 2022	Imi Plc, swap sur rendement total	21 860	361
83	29 juill. 2022	Inchcape Plc, swap sur rendement total	1 292	62
1 352	29 juill. 2022	Indivior Plc, swap sur rendement total	5 945	625
59	29 juill. 2022	Integrafin Holdings Plc, swap sur rendement total	573	31
195	29 juill. 2022	Intercontinental Hotels Grou, swap sur rendement total	15 950	541
317	29 juill. 2022	International Personal Finan, swap sur rendement total	700	33
2 127	29 juill. 2022	Investec Plc, swap sur rendement total	14 647	700
97	29 juill. 2022	Joules Group Plc, swap sur rendement total	241	(65)
600	29 juill. 2022	Jupiter Fund Management, swap sur rendement total	2 632	211
2 386	29 juill. 2022	Just Group Plc, swap sur rendement total	3 413	216
716	29 juill. 2022	Kainos Group Plc, swap sur rendement total	23 483	723
38	29 juill. 2022	Keller Group Plc, swap sur rendement total	640	56
59	29 juill. 2022	Kenmare Resources Plc, swap sur rendement total	468	44
46	29 juill. 2022	Keywords Studios Plc, swap sur rendement total	2 315	130
292	29 juill. 2022	Kin And Carta Plc, swap sur rendement total	1 453	(41)
174	29 juill. 2022	Lancashire Holdings Ltd, swap sur rendement total	1 578	70
84	29 juill. 2022	Land Securities Group Plc, swap sur rendement total	1 128	44
9	29 juill. 2022	Liontrust Asset Management, swap sur rendement total	342	25
944	29 juill. 2022	Londonmetric Property Plc, swap sur rendement total	4 613	218
580	29 juill. 2022	M&C Saatchi Plc, swap sur rendement total	1 672	188
205	29 juill. 2022	M&G Plc, swap sur rendement total	700	7
26	29 juill. 2022	Marlowe Plc, swap sur rendement total	454	38
483	29 juill. 2022	Marston'S Plc, swap sur rendement total	637	99
475	29 juill. 2022	Mcbride Plc, swap sur rendement total	488	(31)
153	29 juill. 2022	Mediclinic International Plc, swap sur rendement total	839	71
2 310	29 juill. 2022	Micro Focus International, swap sur rendement total	16 516	2 507
4 203	29 juill. 2022	Mitchells & Butlers Plc, swap sur rendement total	18 408	1 589
787	29 juill. 2022	Mitie Group Plc, swap sur rendement total	874	9
208	29 juill. 2022	Moneysupermarket.Com, swap sur rendement total	769	25
100	29 juill. 2022	Morgan Advanced Materials Pl, swap sur rendement total	613	(1)
333	29 juill. 2022	Morgan Sindall Group Plc, swap sur rendement total	14 357	823
595	29 juill. 2022	Naked Wines Plc, swap sur rendement total	6 627	121
141	29 juill. 2022	Ncc Group Plc, swap sur rendement total	563	9
838	29 juill. 2022	Newriver Reit Plc, swap sur rendement total	1 322	71
92	29 juill. 2022	Onesavings Bank Plc, swap sur rendement total	873	74
26	29 juill. 2022	Oxford Biomedica Plc, swap sur rendement total	547	(32)
89	29 juill. 2022	Oxford Instruments Plc, swap sur rendement total	4 011	508
387	29 juill. 2022	Pagegroup Plc, swap sur rendement total	4 195	19
9 242	29 juill. 2022	Pan African Resources Plc, swap sur rendement total	2 641	(205)
381	29 juill. 2022	Paragon Banking Group Plc, swap sur rendement total	3 693	296
41	29 juill. 2022	Paypoint Plc, swap sur rendement total	466	44
131	29 juill. 2022	Persimmon Plc, swap sur rendement total	6 401	97
366	29 juill. 2022	Pets At Home Group Plc, swap sur rendement total	2 939	7
2	29 juill. 2022	Playtech Plc, swap sur rendement total	25	-
52	29 juill. 2022	Polar Capital Holdings Plc, swap sur rendement total	718	7
50	29 juill. 2022	Porvair Plc, swap sur rendement total	616	25
7 595	29 juill. 2022	Premier Foods Plc, swap sur rendement total	14 527	1 141
7 191	29 juill. 2022	Primary Health Properties, swap sur rendement total	18 626	165
223	29 juill. 2022	Provident Financial Plc, swap sur rendement total	1 370	18
1 705	29 juill. 2022	Rank Group Plc, swap sur rendement total	4 551	553
38	29 juill. 2022	Rathbone Brothers Plc, swap sur rendement total	1 290	83
58	29 juill. 2022	Reach Plc, swap sur rendement total	280	24
434	29 juill. 2022	Redde Plc, swap sur rendement total	3 286	322

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
75	29 juill. 2022	Renew Holdings Plc, swap sur rendement total	1 071	37
390	29 juill. 2022	Renewi Plc, swap sur rendement total	5 051	(47)
129	29 juill. 2022	Renishaw Plc, swap sur rendement total	10 550	527
3 847	29 juill. 2022	Rolls-Royce Holdings Plc, swap sur rendement total	8 088	360
1 393	29 juill. 2022	Rotork Plc, swap sur rendement total	8 513	402
2 024	29 juill. 2022	Royal Mail Plc, swap sur rendement total	17 754	382
299	29 juill. 2022	Rps Group Plc, swap sur rendement total	633	14
1 021	29 juill. 2022	S4 Capital Plc, swap sur rendement total	11 074	960
257	29 juill. 2022	Safestore Holdings Plc, swap sur rendement total	6 195	338
42	29 juill. 2022	Sage Group Plc/The, swap sur rendement total	613	(2)
7 801	29 juill. 2022	Sainsbury (J) Plc, swap sur rendement total	36 809	(114)
426	29 juill. 2022	Sanderson Design Group Plc, swap sur rendement total	1 224	(9)
37	29 juill. 2022	Savills Plc, swap sur rendement total	891	31
3 028	29 juill. 2022	Schroder Real Estate Investm, swap sur rendement total	2 772	153
565	29 juill. 2022	Senior Plc, swap sur rendement total	1 421	148
50	29 juill. 2022	Shaftesbury Plc, swap sur rendement total	526	–
1 836	29 juill. 2022	Sig Plc, swap sur rendement total	1 494	(63)
125	29 juill. 2022	Softcat Plc, swap sur rendement total	3 858	(94)
161	29 juill. 2022	Somero Enterprises Inc- actions ord., swap sur rendement total	1 501	179
106	29 juill. 2022	Spectris Plc, swap sur rendement total	6 634	266
1 001	29 juill. 2022	Speedy Hire Plc, swap sur rendement total	1 099	26
5	29 juill. 2022	Spirax-Sarco Engineering Plc, swap sur rendement total	1 373	23
59	29 juill. 2022	Spire Healthcare Group Plc, swap sur rendement total	252	19
1 258	29 juill. 2022	Spirent Communications Plc, swap sur rendement total	5 944	180
14	29 juill. 2022	Sse Plc, swap sur rendement total	395	(4)
394	29 juill. 2022	Stagecoach Group Plc, swap sur rendement total	605	140
74	29 juill. 2022	Standard Chartered Plc, swap sur rendement total	568	6
239	29 juill. 2022	Sthree Plc, swap sur rendement total	1 897	(229)
244	29 juill. 2022	Superdry Plc, swap sur rendement total	1 158	106
1 699	29 juill. 2022	Supermarket Income Reit Plc, swap sur rendement total	3 547	(1)
1 061	29 juill. 2022	Target Healthcare Reit Plc, swap sur rendement total	2 142	69
131	29 juill. 2022	Taylor Wimpey Plc, swap sur rendement total	393	13
167	29 juill. 2022	Ted Baker Plc, swap sur rendement total	295	(23)
14	29 juill. 2022	Telecom Plus Plc, swap sur rendement total	380	29
133	29 juill. 2022	Ti Fluid Systems Plc, swap sur rendement total	580	71
629	29 juill. 2022	Travis Perkins Plc, swap sur rendement total	16 728	660
126	29 juill. 2022	Tremor International Ltd, swap sur rendement total	1 194	(27)
166	29 juill. 2022	Trifast Plc, swap sur rendement total	456	42
3 489	29 juill. 2022	Tritax Big Box Reit Plc, swap sur rendement total	14 863	653
359	29 juill. 2022	Tt Electronics Plc, swap sur rendement total	1 572	169
202	29 juill. 2022	Tui Ag-Di, swap sur rendement total	800	36
10 640	29 juill. 2022	Tullow Oil Plc, swap sur rendement total	8 456	858
1 518	29 juill. 2022	Tyman Plc, swap sur rendement total	10 375	387
200	29 juill. 2022	Vesuvius Plc, swap sur rendement total	1 540	124
43	29 juill. 2022	Victrex Plc, swap sur rendement total	1 798	87
967	29 juill. 2022	Vistry Group Plc, swap sur rendement total	19 588	1 635
63	29 juill. 2022	Volex Plc, swap sur rendement total	371	(22)
434	29 juill. 2022	Volution Group Plc, swap sur rendement total	4 106	391
374	29 juill. 2022	Warehouse Reit Plc, swap sur rendement total	1 131	98
258	29 juill. 2022	Watches Of Switzerland Group, swap sur rendement total	6 268	206
262	29 juill. 2022	Wh Smith Plc, swap sur rendement total	6 635	665
442	29 juill. 2022	Whitbread Plc, swap sur rendement total	22 649	1 376
48	29 juill. 2022	Wincanton Plc, swap sur rendement total	302	25
238	29 juill. 2022	Xp Power Ltd, swap sur rendement total	20 853	1 140
				<u>33 897</u>
Couronne danoise – taux interbancaire offert à Copenhague (CIBOR) à 1 mois				
525	29 juill. 2022	Bang & Olufsen A/S, swap sur rendement total	2 829	(69)
8	29 juill. 2022	Chemometec A/S, swap sur rendement total	1 287	(169)
6	29 juill. 2022	Drilling Co Of 1972/The, swap sur rendement total	297	22
7	29 juill. 2022	Jyske Bank-actions ord., swap sur rendement total	456	13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
83	29 juill. 2022	Matas A/S, swap sur rendement total	1 996	61
2	29 juill. 2022	Nkt A/S, swap sur rendement total	122	4
172	29 juill. 2022	Scandinavian Tobacco Group A, swaps sur rendement total	4 561	558
38	29 juill. 2022	Spar Nord Bank A/S, swap sur rendement total	614	(2)
				<u>418</u>
Euro – taux à court terme (ESTR)				
594	29 juill. 2022	A2A Spa, swap sur rendement total	1 468	4
699	29 juill. 2022	Aalberts Nv, swap sur rendement total	58 497	4 152
15	29 juill. 2022	Accell Group, swap sur rendement total	1 034	77
6	29 juill. 2022	Acciona Sa, swap sur rendement total	1 449	92
16	29 juill. 2022	Accor Sa, swap sur rendement total	654	48
3	29 juill. 2022	Adesso Se, swap sur rendement total	901	95
165	29 juill. 2022	Ado Properties Sa, swap sur rendement total	2 584	–
26	29 juill. 2022	Adyen Nv, swap sur rendement total	86 330	(3 323)
419	29 juill. 2022	Aib Group Plc, swap sur rendement total	1 288	124
209	29 juill. 2022	Aixtron Se, swap sur rendement total	5 365	31
23	29 juill. 2022	Akwel, swap sur rendement total	719	57
72	29 juill. 2022	Ald Sa, swap sur rendement total	1 338	60
25	29 juill. 2022	Alfen Nv, swap sur rendement total	3 170	107
270	29 juill. 2022	Allgeier Se, swap sur rendement total	21 642	4 592
130	29 juill. 2022	Alma Media Corp, swap sur rendement total	2 021	170
53	29 juill. 2022	Alstom, swap sur rendement total	2 377	–
158	29 juill. 2022	Altri Sgps Sa, swap sur rendement total	1 273	99
5	29 juill. 2022	Amadeus Fire Ag, swap sur rendement total	1 307	4
335	29 juill. 2022	Amadeus It Group Sa, swap sur rendement total	28 699	1 434
6	29 juill. 2022	Andritz Ag, swap sur rendement total	391	29
365	29 juill. 2022	Anora Group Oyj, swap sur rendement total	5 694	104
41	29 juill. 2022	Arcadis Nv, swap sur rendement total	2 494	162
26	29 juill. 2022	Argenx Se, swap sur rendement total	11 776	522
57	29 juill. 2022	Asml Holding Nv, swap sur rendement total	57 863	771
100	29 juill. 2022	Aspo Oyj, swap sur rendement total	1 632	145
14	29 juill. 2022	Asr Nederland Nv, swap sur rendement total	814	56
75	29 juill. 2022	Aubay, swap sur rendement total	6 744	1 037
64	29 juill. 2022	Austria Technologie & System, swap sur rendement total	3 981	1
2 161	29 juill. 2022	Autogrill Spa, swap sur rendement total	19 389	1 526
134	29 juill. 2022	Axa Sa, swap sur rendement total	5 040	318
32	29 juill. 2022	Axway Software Sa, swap sur rendement total	1 236	(44)
88	29 juill. 2022	Banca Farmafactoring Spa, swap sur rendement total	896	56
60	29 juill. 2022	Banca Popolare Di Sondrio, swap sur rendement total	319	4
1 485	29 juill. 2022	Banco Bilbao Vizcaya Argenta, swap sur rendement total	11 199	1 174
44 752	29 juill. 2022	Banco Comercial Portugues-R, swap sur rendement total	9 058	(45)
37 423	29 juill. 2022	Banco De Sabadell Sa, swap sur rendement total	31 813	(230)
464	29 juill. 2022	Banco Santander Sa, swap sur rendement total	1 960	113
643	29 juill. 2022	Bank Of Ireland Group Plc, swaps sur rendement total	4 605	145
2 683	29 juill. 2022	Bankinter Sa, swap sur rendement total	17 378	643
4	29 juill. 2022	Basf Se, swap sur rendement total	355	28
225	29 juill. 2022	Basic-Fit Nv, swap sur rendement total	13 575	1 005
12	29 juill. 2022	Bawag Group Ag, swap sur rendement total	934	48
72	29 juill. 2022	Beneteau, swap sur rendement total	1 473	137
5	29 juill. 2022	Bertrandt Ag, swap sur rendement total	409	(10)
15	29 juill. 2022	Boiron Sa, swap sur rendement total	770	6
3	29 juill. 2022	Brenntag Ag, swap sur rendement total	343	17
143	29 juill. 2022	Capgemini Se, swap sur rendement total	44 266	2 027
12	29 juill. 2022	Cargotec Oyj-B Share, swap sur rendement total	756	13
52	29 juill. 2022	Cattolica Assicurazioni Sc, swap sur rendement total	432	33
3 732	29 juill. 2022	Cgg Sa, swap sur rendement total	3 412	243
2	29 juill. 2022	Christian Dior Se, swap sur rendement total	2 097	185
13	29 juill. 2022	Cia De Distribucion Integral, swap sur rendement total	327	22
32	29 juill. 2022	Citycon Oyj, swap sur rendement total	322	7
61	29 juill. 2022	Cm.Com, swap sur rendement total	2 436	(77)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
45	29 juill. 2022	Continental Ag, swap sur rendement total	6 018	(36)
3	29 juill. 2022	Covivio, swap sur rendement total	311	3
126	29 juill. 2022	Ctt-Correios De Portugal, swap sur rendement total	824	74
26	29 juill. 2022	Danone, swap sur rendement total	2 039	150
49	29 juill. 2022	Dassault Systemes Sa, swap sur rendement total	3 682	12
73	29 juill. 2022	Datalogic Spa, swap sur rendement total	1 604	52
1 146	29 juill. 2022	Derichebourg, swap sur rendement total	16 708	1 487
3	29 juill. 2022	Dermapharm Holding Se, swap sur rendement total	385	33
30	29 juill. 2022	Deutsche Bank Ag, actions nominatives, swap sur rendement total	475	(5)
2	29 juill. 2022	Deutsche Boerse Ag, swap sur rendement total	423	14
2 175	29 juill. 2022	Deutsche Lufthansa-actions ord., swap sur rendement total	19 308	808
24	29 juill. 2022	Deutsche Post Ag, actions ord., swap sur rendement total	1 949	293
583	29 juill. 2022	Deutz Ag, swap sur rendement total	5 502	477
24	29 juill. 2022	Dic Asset Ag, swap sur rendement total	530	30
163	29 juill. 2022	D'leteren Sa/Nv, swap sur rendement total	40 179	2 616
327	29 juill. 2022	Duerr Ag, swap sur rendement total	18 845	2 295
87	29 juill. 2022	Dws Group Gmbh & Co Kga, swap sur rendement total	4 434	87
5	29 juill. 2022	Eckert & Ziegler Strahlen Un, swap sur rendement total	676	(19)
48	29 juill. 2022	Edf, swap sur rendement total	712	30
221	29 juill. 2022	Edp Renovaveis Sa, swap sur rendement total	6 952	13
236	29 juill. 2022	El.En. Spa, swap sur rendement total	5 282	130
11	29 juill. 2022	Elmos Semiconductor Ag, swap sur rendement total	924	133
100	29 juill. 2022	Erlringklinger Ag, swap sur rendement total	1 596	33
63	29 juill. 2022	Enagas Sa, swap sur rendement total	1 846	29
439	29 juill. 2022	Encavis Ag, swap sur rendement total	9 812	(379)
1 556	29 juill. 2022	Engie, swap sur rendement total	29 088	237
78	29 juill. 2022	Eramet, swap sur rendement total	8 062	333
51	29 juill. 2022	Esker Sa, swap sur rendement total	26 483	1 176
40	29 juill. 2022	Esprinet Spa, swap sur rendement total	741	29
104	29 juill. 2022	Eurocommercial Propertie-Cv, swap sur rendement total	2 851	257
59	29 juill. 2022	Evn Ag, swap sur rendement total	2 254	63
10	29 juill. 2022	Evonik Industries Ag, swap sur rendement total	409	27
21	29 juill. 2022	Faurecia, swap sur rendement total	1 262	86
177	29 juill. 2022	Ferratum Oyj, swap sur rendement total	974	(55)
20	29 juill. 2022	Fielmann Ag, swap sur rendement total	1 699	35
947	29 juill. 2022	Flatex Ag, swap sur rendement total	27 533	(1 272)
147	29 juill. 2022	Fluidra Sa, swap sur rendement total	7 433	331
5 033	29 juill. 2022	Fnm Spa, swap sur rendement total	4 439	20
1 353	29 juill. 2022	Fortum Oyj, swap sur rendement total	52 455	2 915
144	29 juill. 2022	Fraport Ag Frankfurt Airport, swap sur rendement total	12 241	790
350	29 juill. 2022	F-Secure Oyj, swap sur rendement total	2 496	(38)
11	29 juill. 2022	Gesco Ag, swap sur rendement total	403	6
604	29 juill. 2022	Getlink Se, swap sur rendement total	12 633	1 310
310	29 juill. 2022	Gft Technologies Se, swap sur rendement total	20 551	3 063
36	29 juill. 2022	Glanbia Plc, swap sur rendement total	636	41
11	29 juill. 2022	Grand City Properties, swap sur rendement total	330	2
25	29 juill. 2022	Grifols Sa, swap sur rendement total	606	23
51	29 juill. 2022	Groupe Ldlc, swap sur rendement total	4 168	433
30	29 juill. 2022	Gruppo Mutuonline Spa, swap sur rendement total	1 909	121
8	29 juill. 2022	Hapag-Lloyd Ag, swap sur rendement total	3 183	634
104	29 juill. 2022	Harvia Oyj, swap sur rendement total	8 769	555
50	29 juill. 2022	Haulotte Group, swap sur rendement total	345	(4)
3 067	29 juill. 2022	Heidelberger Druckmaschinen, swap sur rendement total	11 653	1 017
843	29 juill. 2022	Hellofresh Se, swap sur rendement total	81 786	(21 090)
24	29 juill. 2022	Hermes International, swap sur rendement total	52 953	(2 807)
705	29 juill. 2022	Hibernia Reit Plc, swap sur rendement total	1 317	19
3	29 juill. 2022	Hochtief Ag, swap sur rendement total	306	9
69	29 juill. 2022	Hornbach Baumarkt Ag, swap sur rendement total	4 723	1 128
4	29 juill. 2022	Hornbach Holding Ag & Co Kga, swap sur rendement total	761	77
191	29 juill. 2022	Imcd Nv, swap sur rendement total	53 418	(161)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
3 846	29 juill. 2022	Immsi Spa, swap sur rendement total	2 398	(104)
61	29 juill. 2022	Inmobiliaria Colonial Socimi, swap sur rendement total	723	33
357	29 juill. 2022	Intl Consolidated Airline-Di, swap sur rendement total	874	105
21	29 juill. 2022	Jeronimo Martins, swap sur rendement total	606	13
4	29 juill. 2022	Jost Werke Ag, swap sur rendement total	284	19
59	29 juill. 2022	Jungheinrich. actions priv., swap sur rendement total	3 803	232
56	29 juill. 2022	K+S Ag, actions ord., swap sur rendement total	1 222	235
12	29 juill. 2022	Kbc Ancora, swap sur rendement total	725	5
48	29 juill. 2022	Kemira Oyj, swap sur rendement total	919	2
27	29 juill. 2022	Kinopolis, swap sur rendement total	2 125	258
70	29 juill. 2022	Kingspan Group Plc, swap sur rendement total	10 558	344
22	29 juill. 2022	Kion Group Ag, swap sur rendement total	3 049	21
170	29 juill. 2022	Klepierre, swap sur rendement total	5 091	516
469	29 juill. 2022	Kloeckner & Co Se, swap sur rendement total	7 222	854
4	29 juill. 2022	Kone Oyj-B, swap sur rendement total	362	22
9	29 juill. 2022	Konecranes Oyj, swap sur rendement total	455	12
98	29 juill. 2022	Koninklijke Bam Groep Nv, swap sur rendement total	379	14
221	29 juill. 2022	Koninklijke Kpn Nv, swap sur rendement total	867	24
202	29 juill. 2022	Koninklijke Philips Nv, swap sur rendement total	9 507	512
25	29 juill. 2022	Ksb Se & Co Kga-Vorzug, swap sur rendement total	13 215	(212)
350	29 juill. 2022	La Doria Spa, swap sur rendement total	8 275	(18)
246	29 juill. 2022	Laboratorios Farmaceuticos R, swap sur rendement total	26 078	3 260
411	29 juill. 2022	Lar Espana Real Estate Socim, swap sur rendement total	3 023	246
451	29 juill. 2022	Lassila & Tikanoja Oyj, swap sur rendement total	8 707	218
3	29 juill. 2022	Legrand Sa, swap sur rendement total	443	109
221	29 juill. 2022	Leoni Ag, swap sur rendement total	3 148	(149)
123	29 juill. 2022	Linea Directa Aseguradora Sa, swap sur rendement total	284	14
90	29 juill. 2022	Maire Tecnimont Spa, swap sur rendement total	538	33
32	29 juill. 2022	Maisons Du Monde Sa, swap sur rendement total	936	(5)
2	29 juill. 2022	Merck Kga, swap sur rendement total	652	62
91	29 juill. 2022	Metso Outotec Oyj, swap sur rendement total	1 222	38
425	29 juill. 2022	Mlp Se, swap sur rendement total	5 232	372
100	29 juill. 2022	Mondo Tv Spa, swap sur rendement total	199	24
3	29 juill. 2022	Nemetschek Se, swap sur rendement total	486	9
11	29 juill. 2022	Neopost Sa, swap sur rendement total	302	-
43	29 juill. 2022	Nexans Sa, swap sur rendement total	5 303	252
86	29 juill. 2022	Nordex Se, swap sur rendement total	1 718	(166)
175	29 juill. 2022	Norma Group Se, swap sur rendement total	8 517	369
25	29 juill. 2022	Ontex Group Nv, swap sur rendement total	251	(11)
121	29 juill. 2022	Ordina Nv, swap sur rendement total	713	117
6	29 juill. 2022	Orion Oyj-cat. B, swap sur rendement total	315	3
183	29 juill. 2022	Outokumpu Oyj, swap sur rendement total	1 446	92
1 036	29 juill. 2022	Ovs Spa, swap sur rendement total	3 810	(200)
163	29 juill. 2022	Permanent Tsb Group Holdings, swap sur rendement total	375	14
2	29 juill. 2022	Permod Ricard Sa, swap sur rendement total	608	22
1	29 juill. 2022	Pfeiffer Vacuum Technology, swap sur rendement total	310	8
341	29 juill. 2022	Porsche Automobil Hldg-actions priv., swap sur rendement total	40 872	4 100
164	29 juill. 2022	Prosiebensat.1 Media Se, swap sur rendement total	3 300	123
16	29 juill. 2022	Proximus, swap sur rendement total	394	6
78	29 juill. 2022	Qt Group Oyj, swap sur rendement total	14 969	(4)
150	29 juill. 2022	Red Electrica Corporacion Sa, swap sur rendement total	4 099	64
192	29 juill. 2022	Redes Energeticas Nacionais, swap sur rendement total	702	5
14	29 juill. 2022	Remy Cointreau, swap sur rendement total	4 304	127
469	29 juill. 2022	Renault Sa, swap sur rendement total	20 578	1 404
6	29 juill. 2022	Reply Spa, swap sur rendement total	1 540	65
27	29 juill. 2022	Revenio Group Oyj, swap sur rendement total	2 154	(16)
45	29 juill. 2022	Rovio Entertainment Oy, swap sur rendement total	425	(11)
270	29 juill. 2022	Rubis, swap sur rendement total	10 185	629
1 205	29 juill. 2022	Rwe Ag, swap sur rendement total	61 829	2 694
142	29 juill. 2022	S&T Ag, swap sur rendement total	2 990	12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
6	29 juill. 2022	S.O.I.T.E.C., swap sur rendement total	1 855	(148)
164	29 juill. 2022	Safilo Group Spa, swap sur rendement total	371	16
36	29 juill. 2022	Salzgitter Ag, swap sur rendement total	1 625	271
670	29 juill. 2022	Sanofi, swap sur rendement total	85 252	3 992
46	29 juill. 2022	Sanoma Oyj, swap sur rendement total	900	15
3	29 juill. 2022	Sap Se, swap sur rendement total	538	27
79	29 juill. 2022	Sartorius Ag-Vorzug, swap sur rendement total	67 543	(282)
5	29 juill. 2022	Sartorius Stedim Biotech, swap sur rendement total	3 465	(235)
1 972	29 juill. 2022	Schaeffler Ag, actions priv., swap sur rendement total	20 650	1 226
3	29 juill. 2022	Schneider Electric Se, swap sur rendement total	743	43
28	29 juill. 2022	Semperit Ag Holding, swap sur rendement total	1 179	131
28	29 juill. 2022	Seri Industrial Spa, swap sur rendement total	390	(9)
120	29 juill. 2022	Sesa Spa, swap sur rendement total	29 890	(372)
857	29 juill. 2022	Sgl Carbon Se, swap sur rendement total	9 467	(33)
18	29 juill. 2022	Shop Apotheke Europe Nv, swap sur rendement total	2 930	(916)
615	29 juill. 2022	Showroomprive, swap sur rendement total	1 913	(21)
80	29 juill. 2022	Shurgard Self Storage Sa, swap sur rendement total	6 608	336
12	29 juill. 2022	Siemens Ag, actions ord., swap sur rendement total	2 632	144
750	29 juill. 2022	Siemens Gamesa Renewable Ene, swap sur rendement total	22 700	(2 377)
344	29 juill. 2022	Siemens Healthineers Ag, swap sur rendement total	32 524	381
159	29 juill. 2022	Signify Nv, swap sur rendement total	9 314	377
303	29 juill. 2022	Sma Solar Technology Ag, swap sur rendement total	16 270	(2 377)
18	29 juill. 2022	Solvay Sa, swap sur rendement total	2 643	87
7	29 juill. 2022	Somfy Sa, swap sur rendement total	1 772	63
5 189	29 juill. 2022	Sonae, swap sur rendement total	7 476	455
2	29 juill. 2022	Sopra Steria Group, swap sur rendement total	452	12
3 509	29 juill. 2022	Stellantis Nv, swap sur rendement total	84 066	7 778
6	29 juill. 2022	Stmicroelectronics Nv, swap sur rendement total	374	3
2	29 juill. 2022	Sto Se & Co. Kga-a-actions priv., swap sur rendement total	635	41
43	29 juill. 2022	Suess Microtec Se, swap sur rendement total	1 297	10
69	29 juill. 2022	Tamburi Investment Partners, swap sur rendement total	984	45
652	29 juill. 2022	Telefonica Deutschland Holdi, swap sur rendement total	2 286	78
7	29 juill. 2022	Tessengerlo Group, swap sur rendement total	335	1
14	29 juill. 2022	Tinexta Spa, swap sur rendement total	767	40
5	29 juill. 2022	Tkh Group Nv-Dutch Cert, swap sur rendement total	399	44
117	29 juill. 2022	Tomtom, swap sur rendement total	1 531	188
168	29 juill. 2022	Tubacex Sa, swap sur rendement total	362	(17)
180	29 juill. 2022	Ubisoft Entertainment, swap sur rendement total	11 136	(298)
130	29 juill. 2022	Ucb Sa, swap sur rendement total	18 739	407
9	29 juill. 2022	Umicore, swap sur rendement total	462	(69)
130	29 juill. 2022	Unibail-Rodamco-Westfield, swap sur rendement total	11 507	597
1 121	29 juill. 2022	Unicaja Banco Sa, swap sur rendement total	1 400	147
298	29 juill. 2022	Uponor Oyj, swap sur rendement total	8 963	281
1 210	29 juill. 2022	Valeo Sa, swap sur rendement total	46 199	1 264
797	29 juill. 2022	Vallourec Sa, swap sur rendement total	10 075	1 158
150	29 juill. 2022	Valmet Oyj, swap sur rendement total	8 127	277
987	29 juill. 2022	Valneva Se, swap sur rendement total	34 736	(4 952)
1 218	29 juill. 2022	Veolia Environnement, swap sur rendement total	56 442	6 546
10	29 juill. 2022	Verbio Vereinigte Bioenergi, swap sur rendement total	866	(65)
20	29 juill. 2022	Verbund Ag, swap sur rendement total	2 841	186
84	29 juill. 2022	Vgp, swap sur rendement total	30 890	2 484
5	29 juill. 2022	Vidrala Sa, swap sur rendement total	622	25
3	29 juill. 2022	Virbac Sa, swap sur rendement total	1 829	46
135	29 juill. 2022	Volkswagen Ag, actions priv., swap sur rendement total	34 417	877
34	29 juill. 2022	Wacker Neuson Se, swap sur rendement total	1 233	(31)
682	29 juill. 2022	Wartsila Oyj Abp, swap sur rendement total	12 109	147
806	29 juill. 2022	Webuild, swap sur rendement total	2 408	96
201	29 juill. 2022	Wienerberger Ag, swap sur rendement total	9 337	(77)
18	29 juill. 2022	Wiiit Spa, swap sur rendement total	927	63
454	29 juill. 2022	X-Fab Silicon Foundries Se, swap sur rendement total	5 961	(113)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
7	29 juill. 2022	Zeal Network Se, swap sur rendement total	400	14
125	29 juill. 2022	Zumtobel Group Ag, swap sur rendement total	1 383	(177)
				50 330
Dollar de Hong Kong – taux interbancaire offert à Hong Kong (HIBOR) à 1 mois				
6 000	29 juill. 2022	361 Degrees International, swap sur rendement total	3 888	95
18 000	29 juill. 2022	Agile Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	12 336	(2 659)
2 000	29 juill. 2022	Air China Ltd-H, swap sur rendement total	1 763	123
800	29 juill. 2022	Anta Sports Products Ltd, swap sur rendement total	15 152	(963)
31 504	29 juill. 2022	Baic Motor Corp Ltd- H, swap sur rendement total	17 099	650
6 000	29 juill. 2022	Bocom International Holdings, swap sur rendement total	1 760	75
1 000	29 juill. 2022	Byd Co Ltd-H, swap sur rendement total	43 194	(5 249)
2 000	29 juill. 2022	Cabbeen Fashion Ltd, swap sur rendement total	911	(76)
24 000	29 juill. 2022	China Datang Corp Renewabl-H, swap sur rendement total	13 959	2 243
10 000	29 juill. 2022	China Dongxiang Group Co, swap sur rendement total	1 101	(45)
2 000	29 juill. 2022	China Hongqiao Group Ltd, swap sur rendement total	2 667	211
2 000	29 juill. 2022	China Meidong Auto Holdings, swap sur rendement total	13 026	732
2 000	29 juill. 2022	China Resources Power Holdin, swap sur rendement total	8 457	1 890
8 000	29 juill. 2022	China Shineway Pharmaceutica, swap sur rendement total	8 931	(308)
20 000	29 juill. 2022	China South City Holdings, swap sur rendement total	2 463	450
17 500	29 juill. 2022	China Yongda Automobiles Ser, swap sur rendement total	29 601	(3 995)
9 500	29 juill. 2022	China Zhengtong Auto Service, swap sur rendement total	1 339	(140)
2 000	29 juill. 2022	Chinasoft International Ltd, swap sur rendement total	3 292	(925)
200	29 juill. 2022	Chow Tai Fook Jewellery Grou, swap sur rendement total	454	1
8 000	29 juill. 2022	Citic Dameng Holdings Ltd, swap sur rendement total	1 529	258
12 000	29 juill. 2022	Cogobuy Group, swap sur rendement total	5 210	(396)
30 000	29 juill. 2022	Concord New Energy Group Ltd, swap sur rendement total	3 986	85
1 000	29 juill. 2022	Consun Pharmaceutical Group, swap sur rendement total	713	112
14 000	29 juill. 2022	Cosco Shipping Ports Ltd, swap sur rendement total	15 356	1 447
2 500	29 juill. 2022	Crystal International Group, swap sur rendement total	1 061	(38)
2 000	29 juill. 2022	Dawnrays Pharmaceutical Hold, swap sur rendement total	541	(10)
800	29 juill. 2022	Dfzq-H, swap sur rendement total	863	23
4 000	29 juill. 2022	Dongfeng Motor Grp Co Ltd-H, swap sur rendement total	4 200	(496)
14 000	29 juill. 2022	Dongyue Group, swap sur rendement total	27 582	(5 740)
2 000	29 juill. 2022	Eagle Nice (Intl) Hldgs Ltd, swap sur rendement total	1 516	36
2 004	29 juill. 2022	Fse Services Group Ltd, swap sur rendement total	1 919	(74)
14 000	29 juill. 2022	Fufeng Group Ltd, swap sur rendement total	6 102	(982)
2 000	29 juill. 2022	Geely Automobile Holdings Lt, swap sur rendement total	6 902	(606)
8 000	29 juill. 2022	Genscript Biotech Corp, swap sur rendement total	44 717	(6 669)
4 500	29 juill. 2022	Grand Baoxin Auto Group Ltd, swap sur rendement total	496	(51)
2 000	29 juill. 2022	Haichang Ocean Park Holdings, swap sur rendement total	1 030	161
1 000	29 juill. 2022	Haitong International Securi, swap sur rendement total	272	11
2 000	29 juill. 2022	Harbin Electric Co Ltd-H, swap sur rendement total	1 141	(57)
18 000	29 juill. 2022	Hi Sun Technology China Ltd, swap sur rendement total	3 004	84
516	29 juill. 2022	Hisense Home Appliances Gr- H, swap sur rendement total	773	144
3 267	29 juill. 2022	Hopson Development Holdings, swap sur rendement total	8 607	(1 444)
6 000	29 juill. 2022	Igg Inc, swap sur rendement total	6 737	(456)
18 000	29 juill. 2022	Jiangnan Group Ltd, swap sur rendement total	846	14
1 000	29 juill. 2022	Jinxin Fertility Group Ltd, swap sur rendement total	1 411	(321)
500	29 juill. 2022	Johnson Electric Holdings, swap sur rendement total	1 352	(22)
2 000	29 juill. 2022	Kaisa Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	253	(129)
8 000	29 juill. 2022	Kingboard Holdings Ltd, swap sur rendement total	49 915	(822)
15 500	29 juill. 2022	Kingboard Laminates Hldg Ltd, swap sur rendement total	34 053	(709)
1 000	29 juill. 2022	Koolearn Technology Holding, swap sur rendement total	857	(298)
30 000	29 juill. 2022	Kunlun Energy Co Ltd, swap sur rendement total	35 531	(191)
500	29 juill. 2022	Launch Tech Company Ltd-H, swap sur rendement total	240	21
14 000	29 juill. 2022	Lenovo Group Ltd, swap sur rendement total	20 324	2 200
5 000	29 juill. 2022	Li Ning Co Ltd, swap sur rendement total	69 141	(2 723)
10 000	29 juill. 2022	Lifetech Scientific Corp, swap sur rendement total	5 930	(938)
7 000	29 juill. 2022	Lonking Holdings Ltd, swap sur rendement total	2 483	203
16 400	29 juill. 2022	Man Wah Holdings Ltd, swap sur rendement total	32 098	(687)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
2 000	29 juill. 2022	Midland Holdings Ltd, swap sur rendement total	305	(59)
11 000	29 juill. 2022	Modern Dental Group Ltd, swap sur rendement total	9 874	(921)
13 000	29 juill. 2022	Pax Global Technology Ltd, swap sur rendement total	11 626	(1 127)
8 000	29 juill. 2022	Perfect Shape Medical Ltd, swap sur rendement total	7 566	(479)
8 000	29 juill. 2022	Powerlong Real Estate Holdin, swap sur rendement total	5 288	(809)
2 000	29 juill. 2022	Qingling Motors Co Ltd-H, swap sur rendement total	512	3
1 000	29 juill. 2022	Razer Inc, swap sur rendement total	392	(16)
11 400	29 juill. 2022	Samsonite International Sa, swap sur rendement total	29 256	2 102
4 400	29 juill. 2022	Shandong Molong Petroleum-H, swap sur rendement total	3 750	1 391
4 000	29 juill. 2022	Shanghai Fosun Pharmaceuti-H, swap sur rendement total	22 262	(2 818)
7 000	29 juill. 2022	Shimao Property Holdings Ltd, swap sur rendement total	5 784	(1 997)
1 000	29 juill. 2022	Sinopec Engineering Group-H, swap sur rendement total	624	8
10 000	29 juill. 2022	Sinotrans Limited-H, swap sur rendement total	4 050	(5)
5 200	29 juill. 2022	Sisram Medical Ltd, swap sur rendement total	7 995	(2 346)
3 000	29 juill. 2022	Sitc International Holdings, swap sur rendement total	14 096	(1 050)
18 000	29 juill. 2022	Skyworth Group Ltd, swap sur rendement total	15 923	2 068
4 000	29 juill. 2022	Sunac China Holdings Ltd, swap sur rendement total	7 635	(916)
4 500	29 juill. 2022	Swire Pacific Ltd – cat. A, swap sur rendement total	32 335	831
1 000	29 juill. 2022	Texhong Textile Group Ltd, swap sur rendement total	1 668	(124)
12 000	29 juill. 2022	Tianjin Development Hldgs Lt, swap sur rendement total	3 305	191
6 000	29 juill. 2022	Tianjin Port Dvlp Hlds Ltd, swap sur rendement total	603	8
4 000	29 juill. 2022	Tianneng Power Intl Ltd, swap sur rendement total	5 347	(259)
1 451	29 juill. 2022	Times China Holdings Ltd, swap sur rendement total	886	(124)
2 000	29 juill. 2022	Tk Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	810	(33)
10 000	29 juill. 2022	Tongda Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	405	1
8 000	29 juill. 2022	Towngas China Co Ltd, swap sur rendement total	8 788	1 925
16 145	29 juill. 2022	Trigiant Group Ltd, swap sur rendement total	1 517	(106)
44 000	29 juill. 2022	Truly International Holdings, swap sur rendement total	22 741	4 042
3 000	29 juill. 2022	Union Medical Healthcare Ltd, swap sur rendement total	5 464	(574)
4 000	29 juill. 2022	Vstecs Holdings Ltd, swap sur rendement total	4 737	208
2 900	29 juill. 2022	Vtech Holdings Ltd, swap sur rendement total	28 685	(1 649)
10 000	29 juill. 2022	Wasion Holdings Ltd, swap sur rendement total	5 557	641
4 000	29 juill. 2022	Weimob Inc, swap sur rendement total	5 113	(748)
4 000	29 juill. 2022	Weiqiao Textile Co Ltd-H, swap sur rendement total	1 698	11
50 000	29 juill. 2022	West China Cement Ltd, swap sur rendement total	11 261	479
500	29 juill. 2022	Wh Group Ltd, swap sur rendement total	396	(1)
1 400	29 juill. 2022	Xd Inc, swap sur rendement total	8 960	(1 244)
2 000	29 juill. 2022	Xin Point Holdings Ltd, swap sur rendement total	842	(124)
10 000	29 juill. 2022	Xinyi Glass Holdings Ltd, swap sur rendement total	31 594	731
10 000	29 juill. 2022	Yadea Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	24 627	1 955
2 500	29 juill. 2022	Yue Yuen Industrial Hldg, swap sur rendement total	5 282	(206)
500	29 juill. 2022	Zhongsheng Group Holdings, swap sur rendement total	4 925	(277)
500	29 juill. 2022	Zhou Hei Ya International Ho, swap sur rendement total	476	(105)
18 000	29 juill. 2022	Zijin Mining Group Co Ltd - H, swap sur rendement total	27 064	(3 184)
11 000	29 juill. 2022	Zte Corp-H, swap sur rendement total	38 051	342
				<u>(31 314)</u>
Nouveau shekel israélien – taux interbancaire offert à Tel Aviv (TELBOR) à 1 mois				
64	29 juill. 2022	Airport City Ltd, swap sur rendement total	1 810	96
34	29 juill. 2022	Delek Automotive Systems Ltd, swap sur rendement total	642	34
10	29 juill. 2022	Fibi Holdings, swap sur rendement total	577	4
92	29 juill. 2022	Kenon Holdings Ltd, swap sur rendement total	5 899	462
97	29 juill. 2022	Mizrahi Tefahot Bank Ltd, swap sur rendement total	4 724	134
70	29 juill. 2022	Neto Me Holdings Ltd, swap sur rendement total	5 136	52
32	29 juill. 2022	Opc Energy Ltd, swap sur rendement total	453	28
87	29 juill. 2022	Phoenix Holdings Ltd/The, swap sur rendement total	1 420	27
1	29 juill. 2022	Tadiran Holdings Ltd, swap sur rendement total	177	3
				<u>840</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
Yen japonais – taux moyen du financement à un jour offert à Tokyo (TONAR)				
200	29 juill. 2022	Alinco Inc, swap sur rendement total	2 152	102
100	29 juill. 2022	Alps Alpine Co Ltd, swap sur rendement total	1 190	(46)
900	29 juill. 2022	Ana Holdings Inc, swap sur rendement total	23 737	1 539
100	29 juill. 2022	Artnature Inc, swap sur rendement total	803	94
200	29 juill. 2022	Bando Chemical Industries, swap sur rendement total	1 959	94
200	29 juill. 2022	Cresco Ltd, swap sur rendement total	4 587	374
100	29 juill. 2022	Ef-On Inc, swap sur rendement total	678	(16)
100	29 juill. 2022	Endo Lighting Corp, swap sur rendement total	1 185	63
100	29 juill. 2022	Eri Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	1 546	26
100	29 juill. 2022	Fujikura Kasei Co Ltd, swap sur rendement total	548	10
200	29 juill. 2022	Globeride Inc, swap sur rendement total	6 932	(641)
100	29 juill. 2022	Gunma Bank Ltd/The, swap sur rendement total	386	23
100	29 juill. 2022	Hochiki Corp, swap sur rendement total	1 428	60
100	29 juill. 2022	H-One Co Ltd, swap sur rendement total	742	60
100	29 juill. 2022	Ijtt Co Ltd, swap sur rendement total	745	163
300	29 juill. 2022	Inpex Corp, swap sur rendement total	3 297	214
100	29 juill. 2022	Inui Global Logistics Co Ltd, swap sur rendement total	2 540	325
100	29 juill. 2022	Isolite Insulating Products, swap sur rendement total	1 313	320
200	29 juill. 2022	Jac Recruitment Co Ltd, swap sur rendement total	4 572	196
100	29 juill. 2022	Janome Sewing Machine Co Ltd, swap sur rendement total	761	71
100	29 juill. 2022	Japan Petroleum Exploration, swap sur rendement total	2 749	236
200	29 juill. 2022	Jvckenwood Corp, swap sur rendement total	386	24
100	29 juill. 2022	Kitagawa Corp, swap sur rendement total	1 642	98
100	29 juill. 2022	Kuraray Co Ltd, swap sur rendement total	1 096	60
300	29 juill. 2022	Kyoden Co Ltd, swap sur rendement total	2 636	508
100	29 juill. 2022	Kyowa Electronic Instruments, swap sur rendement total	434	8
700	29 juill. 2022	Maezawa Industries Inc, swap sur rendement total	4 630	176
100	29 juill. 2022	Mazda Motor Corp, swap sur rendement total	971	(21)
100	29 juill. 2022	Medical System Network Co, swap sur rendement total	673	(7)
100	29 juill. 2022	Meiji Shipping Co Ltd, swap sur rendement total	782	22
100	29 juill. 2022	Mitsubishi Hc Capital Inc, swap sur rendement total	624	38
200	29 juill. 2022	Mitsubishi Motors Corp, swap sur rendement total	704	(99)
100	29 juill. 2022	Mitsubishi Ufj Financial Gro, swap sur rendement total	685	26
600	29 juill. 2022	Mitsui E&S Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	2 508	12
200	29 juill. 2022	Mitsui Osk Lines Ltd, swap sur rendement total	18 735	4 369
200	29 juill. 2022	Morinaga & Co Ltd, swap sur rendement total	8 249	368
400	29 juill. 2022	Mymax Holdings Ltd, swap sur rendement total	2 663	341
100	29 juill. 2022	Naigai Trans Line Ltd, swap sur rendement total	2 297	189
300	29 juill. 2022	New Japan Chemical Co Ltd, swap sur rendement total	849	46
100	29 juill. 2022	Nihon Plast Co Ltd, swap sur rendement total	586	14
600	29 juill. 2022	Nikon Corp, swap sur rendement total	8 161	414
1 500	29 juill. 2022	Nippon Coke & Engineering Co, swap sur rendement total	2 172	154
100	29 juill. 2022	Nippon Fine Chemical Co Ltd, swap sur rendement total	2 619	426
600	29 juill. 2022	Nippon Sheet Glass Co Ltd, swap sur rendement total	3 376	69
100	29 juill. 2022	Nippon Telegraph & Telephone, swap sur rendement total	3 455	22
400	29 juill. 2022	Nissha Co Ltd, swap sur rendement total	7 327	371
100	29 juill. 2022	Nisshinbo Holdings Inc, swap sur rendement total	960	57
200	29 juill. 2022	Nisso Corp, swap sur rendement total	1 985	211
100	29 juill. 2022	Nof Corp, swap sur rendement total	6 373	223
300	29 juill. 2022	Paris Miki Holdings Inc, swap sur rendement total	731	(43)
100	29 juill. 2022	Pasco Corp, swap sur rendement total	1 486	62
100	29 juill. 2022	Persol Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	3 664	63
200	29 juill. 2022	Quick Co Ltd, swap sur rendement total	3 183	105
100	29 juill. 2022	Rakuten Inc, swap sur rendement total	1 266	(5)
400	29 juill. 2022	Retail Partners Co Ltd, swap sur rendement total	6 015	696
200	29 juill. 2022	Sanken Electric Co Ltd, swap sur rendement total	13 843	1 159
300	29 juill. 2022	Scroll Corp, swap sur rendement total	2 794	267
300	29 juill. 2022	Sk-Electronics Ltd, swap sur rendement total	3 278	(113)
100	29 juill. 2022	Sundrug Co Ltd, swap sur rendement total	3 296	13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
200	29 juill. 2022	Sun-Wa Technos Corp, swap sur rendement total	3 519	(118)
300	29 juill. 2022	T&D Holdings Inc, swap sur rendement total	4 844	393
300	29 juill. 2022	Takaoka Toko Co Ltd, swap sur rendement total	4 676	383
100	29 juill. 2022	Takeuchi Mfg Co Ltd, swap sur rendement total	2 993	11
400	29 juill. 2022	Tecnos Japan Inc, swap sur rendement total	2 352	99
200	29 juill. 2022	Tokyo Electric Power Company, swap sur rendement total	652	(10)
200	29 juill. 2022	Tomony Holdings Inc, swap sur rendement total	695	45
1 100	29 juill. 2022	Toyo Seikan Group Holdings L, swap sur rendement total	16 566	(160)
300	29 juill. 2022	Will Group Inc., swap sur rendement total	4 725	249
1 000	29 juill. 2022	Yamabiko Corp, swap sur rendement total	13 667	(35)
100	29 juill. 2022	Yamazaki Baking Co Ltd, swap sur rendement total	1 676	28
500	29 juill. 2022	Zeon Corp, swap sur rendement total	7 278	594
				15 069
Dollar néo-zélandais – taux du marché des acceptations bancaires (BKBM) à 1 mois				
214	29 juill. 2022	Genesis Energy Ltd, swap sur rendement total	529	(11)
514	29 juill. 2022	Hallenstein Glasson Holdings, swap sur rendement total	3 134	(117)
110	29 juill. 2022	Infracore Ltd, swap sur rendement total	761	12
7	29 juill. 2022	Mainfreight Ltd, swap sur rendement total	568	16
70	29 juill. 2022	Mercury Nz Ltd, swap sur rendement total	370	6
				(94)
Couronne norvégienne – taux interbancaire offert en Norvège (NIBOR) à 1 mois				
5 100	29 juill. 2022	Abg Sundal Collier Holding, swap sur rendement total	6 743	(18)
876	29 juill. 2022	Aker Solutions Asa, swap sur rendement total	2 934	(58)
323	29 juill. 2022	Atea Asa, swap sur rendement total	7 588	20
92	29 juill. 2022	Austevoll Seafood Asa, swap sur rendement total	1 402	97
118	29 juill. 2022	Borregaard Asa, swap sur rendement total	3 752	109
312	29 juill. 2022	Bw Energy Ltd, swap sur rendement total	898	(44)
407	29 juill. 2022	Crayon Group Holding As, swap sur rendement total	10 669	(20)
13	29 juill. 2022	Dnb Asa, swap sur rendement total	376	1
5 512	29 juill. 2022	Dno Asa, swap sur rendement total	8 255	(112)
289	29 juill. 2022	Elkem Asa, swap sur rendement total	1 234	(80)
59	29 juill. 2022	Europris Asa, swap sur rendement total	596	25
64	29 juill. 2022	Flex Lng Ltd, swap sur rendement total	1 806	(128)
29	29 juill. 2022	Kitron Asa, swap sur rendement total	98	10
1 477	29 juill. 2022	Nordic Semiconductor Asa, swap sur rendement total	62 963	(1 617)
13	29 juill. 2022	Olav Thon Eiendomsselskap As, swap sur rendement total	364	4
1 192	29 juill. 2022	Panoro Energy Asa, swap sur rendement total	3 688	415
691	29 juill. 2022	Pgs Asa, swap sur rendement total	363	31
149	29 juill. 2022	Schibsted Asa-Cl A, swap sur rendement total	7 259	(1 110)
196	29 juill. 2022	Selvaag Bolig Asa, swap sur rendement total	1 432	103
42	29 juill. 2022	Sparebank 1 Nord-Norge, swap sur rendement total	677	14
73	29 juill. 2022	Stolt-Nielsen Ltd, swap sur rendement total	1 424	76
82	29 juill. 2022	Tomra Systems Asa, swap sur rendement total	7 412	168
270	29 juill. 2022	Veidekke Asa, swap sur rendement total	5 121	90
118	29 juill. 2022	Wallenius Wilhelmsen Asa, swap sur rendement total	855	142
				(1 882)
Zloty polonais – taux interbancaire offert à Varsovie (WIBOR) à 1 mois				
197	29 juill. 2022	Alior Bank Sa, swap sur rendement total	3 377	(185)
15	29 juill. 2022	Asseco Poland Sa, swap sur rendement total	406	(7)
55	29 juill. 2022	Budimex, swap sur rendement total	3 913	157
4	29 juill. 2022	Dino Polska Sa, swap sur rendement total	460	33
1 490	29 juill. 2022	Enea Sa, swap sur rendement total	3 974	(143)
25	29 juill. 2022	Grupa Lotos Sa, swap sur rendement total	478	56
121	29 juill. 2022	Livechat Software Sa, swap sur rendement total	4 473	(216)
2	29 juill. 2022	Lpp Sa, swap sur rendement total	10 781	2 379
136	29 juill. 2022	Lubelski Wegiel Bogdanka Sa, swap sur rendement total	1 364	(161)
13	29 juill. 2022	Neuca Sa, swap sur rendement total	3 422	185
7 438	29 juill. 2022	Pge Sa, swap sur rendement total	18 793	(564)
18	29 juill. 2022	Santander Bank Polska Sa, swap sur rendement total	1 966	(95)
15 163	29 juill. 2022	Tauron Polska Energia Sa, swap sur rendement total	12 612	(1 029)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
411	29 juill. 2022	Vrg Sa, swap sur rendement total	486	(1)
				409
Dollar de Singapour – taux interbancaire offert à Singapour (SIBOR) à 1 mois				
300	29 juill. 2022	Aims Apac Reit, swap sur rendement total	408	14
1 100	29 juill. 2022	Boustead Singapore Ltd, swap sur rendement total	1 025	5
900	29 juill. 2022	Bumitama Agri Ltd, swap sur rendement total	455	(17)
1 200	29 juill. 2022	China Sunsine Chemical Hldgs, swap sur rendement total	545	(7)
4 900	29 juill. 2022	Cse Global Ltd, swap sur rendement total	2 272	45
3 000	29 juill. 2022	Fu Yu Corp Ltd, swap sur rendement total	787	–
1 100	29 juill. 2022	Hmetgroup Ltd, swap sur rendement total	830	10
1 000	29 juill. 2022	Ifast Corp Ltd, swap sur rendement total	7 870	62
100	29 juill. 2022	Jardine Cycle & Carriage Ltd, swap sur rendement total	1 930	(57)
800	29 juill. 2022	Lian Beng Group Ltd, swap sur rendement total	405	19
11 100	29 juill. 2022	Riverstone Holdings Ltd, swap sur rendement total	7 280	(56)
600	29 juill. 2022	Sembcorp Industries Ltd, swap sur rendement total	1 124	67
8 300	29 juill. 2022	Sheng Siong Group Ltd, swap sur rendement total	11 354	(7)
30 800	29 juill. 2022	Thomson Medical Group Ltd, swap sur rendement total	2 424	57
				135
Rand sud-africain – taux interbancaire offert à Johannesburg (JIBAR) à 1 mois				
182	29 juill. 2022	Absa Group Ltd, swap sur rendement total	2 198	249
2 569	29 juill. 2022	Aeci Ltd, swap sur rendement total	22 773	(263)
2 304	29 juill. 2022	Afrimat Ltd, swap sur rendement total	10 472	1 053
3 072	29 juill. 2022	Allied Electronics Cor-actions, A, swap sur rendement total	2 225	(106)
367	29 juill. 2022	Alviva Holdings Ltd, swap sur rendement total	482	43
244	29 juill. 2022	Anglo American Platinum Ltd, swap sur rendement total	35 084	2 122
268	29 juill. 2022	Aspen Pharmacare Holdings Lt, swap sur rendement total	4 761	62
3 180	29 juill. 2022	Avi Ltd, swap sur rendement total	18 599	(1 581)
309	29 juill. 2022	Barloworld Ltd, swap sur rendement total	3 677	(17)
144	29 juill. 2022	Bidvest Group Ltd, swap sur rendement total	2 159	67
513	29 juill. 2022	Cashbuild Ltd, swap sur rendement total	10 596	1 122
91	29 juill. 2022	Discovery Ltd, swap sur rendement total	1 034	59
1 657	29 juill. 2022	Exxaro Resources Ltd, swap sur rendement total	20 048	72
4 102	29 juill. 2022	Firstrand Ltd, swap sur rendement total	19 739	1 503
200	29 juill. 2022	Hudaco Industries Ltd, swap sur rendement total	2 087	(128)
1 266	29 juill. 2022	Impala Platinum Holdings Ltd, swap sur rendement total	22 544	2 196
1 533	29 juill. 2022	Jse Ltd, swap sur rendement total	13 589	479
2 657	29 juill. 2022	Lewis Group Ltd, swap sur rendement total	9 989	(136)
3 237	29 juill. 2022	Life Healthcare Group Holdin, swap sur rendement total	6 157	153
1 705	29 juill. 2022	Motus Holdings Ltd, swap sur rendement total	14 856	477
2 512	29 juill. 2022	Mpact Ltd, swap sur rendement total	6 965	631
20	29 juill. 2022	Mr Price Group Ltd, swap sur rendement total	316	(1)
329	29 juill. 2022	Mtn Group Ltd, swap sur rendement total	4 445	174
6 539	29 juill. 2022	Nampak Ltd, swap sur rendement total	2 013	(64)
2 755	29 juill. 2022	Northam Platinum Ltd, swap sur rendement total	45 680	(2 911)
7 361	29 juill. 2022	Ppc Ltd, swap sur rendement total	2 942	14
1 083	29 juill. 2022	Raubex Group Ltd, swap sur rendement total	3 411	310
744	29 juill. 2022	Sanlam Ltd, swap sur rendement total	3 495	176
281	29 juill. 2022	Standard Bank Group Ltd, swap sur rendement total	3 113	221
4 360	29 juill. 2022	Telkom Sa Soc Ltd, swap sur rendement total	18 662	550
464	29 juill. 2022	Tiger Brands Ltd, swap sur rendement total	6 647	49
15 354	29 juill. 2022	Tsogo Sun Gaming Ltd, swap sur rendement total	14 157	2 502
1 745	29 juill. 2022	Tsogo Sun Hotels Ltd, swap sur rendement total	486	59
1 141	29 juill. 2022	Vodacom Group Ltd, swap sur rendement total	12 156	100
207	29 juill. 2022	Woolworths Holdings Ltd, swap sur rendement total	850	1
				9 237
Couronne suédoise – taux interbancaire offert à Stockholm (STIBOR) à 1 mois				
13	29 juill. 2022	Addlife Ab, B, swap sur rendement total	692	62
186	29 juill. 2022	Addtech Ab, actions, B, swap sur rendement total	5 605	259
13	29 juill. 2022	Atrium Ljungberg Ab, actions, B, swap sur rendement total	362	(1)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
783	29 juill. 2022	Avanza Bank Holding Ab, swap sur rendement total	36 290	(1 294)
121	29 juill. 2022	Beijer Alma Ab, swap sur rendement total	4 634	548
125	29 juill. 2022	Bilia Ab, actions, A, swap sur rendement total	2 794	164
116	29 juill. 2022	Biotage Ab, swap sur rendement total	4 240	(140)
30	29 juill. 2022	Byggmax Group Ab, swap sur rendement total	375	12
15	29 juill. 2022	Catena Ab, swap sur rendement total	1 180	(13)
19	29 juill. 2022	Concentric Ab, swap sur rendement total	745	(1)
75	29 juill. 2022	Elanders Ab, actions, B, swap sur rendement total	1 821	100
1 114	29 juill. 2022	Fingerprint Cards Ab, B, swap sur rendement total	3 214	168
17	29 juill. 2022	G5 Entertainment Ab, swap sur rendement total	941	(96)
18	29 juill. 2022	Hexatronic Group Ab, swap sur rendement total	1 266	2
6	29 juill. 2022	Hms Networks Ab, swap sur rendement total	467	(8)
51	29 juill. 2022	Humana Ab, swap sur rendement total	517	16
90	29 juill. 2022	Know It Ab, swap sur rendement total	4 715	56
1 030	29 juill. 2022	Lifco Ab, actions, B, swap sur rendement total	38 900	3 646
8	29 juill. 2022	Lindab International Ab, swap sur rendement total	359	30
270	29 juill. 2022	Maha Energy Ab, swap sur rendement total	418	(11)
49	29 juill. 2022	Medicover Ab, actions, B, swap sur rendement total	2 529	577
34	29 juill. 2022	New Wave Group Ab, actions, B, swap sur rendement total	796	(7)
197	29 juill. 2022	Nibe Industrier Ab, actions, B, swap sur rendement total	3 758	213
11	29 juill. 2022	Nordic Waterproofing Hold Ab, swap sur rendement total	342	9
210	29 juill. 2022	Proact It Group Ab, swap sur rendement total	2 549	(59)
159	29 juill. 2022	Saab Ab, B, swap sur rendement total	5 109	(127)
169	29 juill. 2022	Sagax Ab, B, swap sur rendement total	7 191	(1 138)
52	29 juill. 2022	Samhallsbyggnadsbolaget I No, swap sur rendement total	482	4
366	29 juill. 2022	Scandic Hotels Group Ab, swap sur rendement total	1 863	69
58	29 juill. 2022	Sectra Ab, actions, B, swap sur rendement total	1 620	(193)
11	29 juill. 2022	Skanska Ab, actions, B, swap sur rendement total	359	39
66	29 juill. 2022	Ssab Ab, actions, B, swap sur rendement total	420	57
99	29 juill. 2022	Swedencare Ab, swap sur rendement total	2 126	120
538	29 juill. 2022	Tobii Ab, swap sur rendement total	2 756	(734)
350	29 juill. 2022	Tobii Dynavox Ab, swap sur rendement total	1 573	1 573
22	29 juill. 2022	Vitec Software Group Ab, actions, B, swap sur rendement total	1 710	21
68	29 juill. 2022	Vitrolife Ab, swap sur rendement total	5 313	75
60	29 juill. 2022	Wallenstam Ab, actions, B, swap sur rendement total	1 406	48
				4 046
Franc suisse – taux moyen du financement à un jour (SARON)				
17	29 juill. 2022	Arbonia Ag, swap sur rendement total	485	26
4 780	29 juill. 2022	Aryzta Ag, swap sur rendement total	7 561	440
9	29 juill. 2022	Bachem Holding Ag, actions ord., B, swap sur rendement total	8 933	652
5	29 juill. 2022	Bossard Holding Ag, actions ord., A, swap sur rendement total	2 277	170
1	29 juill. 2022	Bucher Industries Ag, actions ord., swap sur rendement total	625	45
2	29 juill. 2022	Comet Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	933	(27)
1	29 juill. 2022	Ems-Chemie Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	1 415	200
4	29 juill. 2022	Feintool Intl Holding, actions ord., swap sur rendement total	321	29
2	29 juill. 2022	Flughafen Zurich Ag, actions ord., swap sur rendement total	455	31
4	29 juill. 2022	Galenica Ag, swap sur rendement total	380	30
5	29 juill. 2022	Inficon Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	9 275	1 084
4	29 juill. 2022	Landis+Gyr Group Ag, swap sur rendement total	342	22
1	29 juill. 2022	Phoenix Mecano Ag-Br, swap sur rendement total	562	(6)
1	29 juill. 2022	Roche Holding Ag-Genusschein, swap sur rendement total	526	28
75	29 juill. 2022	Swiss Steel Holding Ag, swap sur rendement total	36	(1)
54	29 juill. 2022	Swissquote Group Holding, actions ord., swap sur rendement total	15 010	1 120
10	29 juill. 2022	Tecan Group Ag, actions ord., swap sur rendement total	7 701	99
13	29 juill. 2022	Tx Group Ag, swap sur rendement total	2 819	95
				4 037
Dollar américain – taux interbancaire offert à Londres (ICE LIBOR) à 1 mois				
5 620	29 juill. 2022	Aapico Hitech Pcl, swap sur rendement total	5 772	755
1 000	29 juill. 2022	Ability Enterprise Co Ltd, swap sur rendement total	1 399	309
17	29 juill. 2022	Ablbio Lnc, swap sur rendement total	399	14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
53	29 juill. 2022	Action Square Co Ltd, swap sur rendement total	349	(56)
1 000	29 juill. 2022	Actron Technology Corp, swap sur rendement total	11 138	34
16 500	29 juill. 2022	Adaro Energy Tbk Pt, swap sur rendement total	3 288	816
267	29 juill. 2022	Aekyung Petrochemical Co Ltd, swap sur rendement total	3 075	191
30	29 juill. 2022	Afreecatv Co Ltd, swap sur rendement total	6 455	(38)
86	29 juill. 2022	Ajanta Pharma Ltd, swap sur rendement total	3 268	260
625	29 juill. 2022	Alembic Ltd, swap sur rendement total	1 132	70
58 638	29 juill. 2022	Alfa S.A.B.-A, swap sur rendement total	54 164	882
1 000	29 juill. 2022	Ali Corp, swap sur rendement total	1 915	340
127	29 juill. 2022	Allcargo Logistics Ltd, swap sur rendement total	842	129
2 550	29 juill. 2022	Alpargatas Sa – priv., swap sur rendement total	21 403	(999)
3 100	29 juill. 2022	Alpek Sa De Cv, swap sur rendement total	4 246	167
2 000	29 juill. 2022	Ambassador Hotel/The, swap sur rendement total	2 839	84
42	29 juill. 2022	Amrutanjan Health Care Ltd, swap sur rendement total	669	41
939	29 juill. 2022	Amtran Technology Co Ltd, swap sur rendement total	754	(31)
2 100	29 juill. 2022	Anhui Guangxin Agrochemica, A, swap sur rendement total	16 276	(527)
1 000	29 juill. 2022	Anpec Electronics Corp, swap sur rendement total	12 713	996
50	29 juill. 2022	Antarchile Sa, swap sur rendement total	469	(20)
351	29 juill. 2022	Apar Industries Ltd, swap sur rendement total	4 654	655
22 000	29 juill. 2022	Asia Plus Group Holdings Pcl, swap sur rendement total	2 895	41
7 120	29 juill. 2022	Asia Polymer, swap sur rendement total	11 912	69
7	29 juill. 2022	Avenue Supermarts Ltd, swap sur rendement total	556	1
5 600	29 juill. 2022	Azul Sa, swap sur rendement total	30 929	1 457
1 014	29 juill. 2022	Bajaj Consumer Care Ltd, swap sur rendement total	3 413	293
14 918	29 juill. 2022	Bajaj Hindusthan Sugar Ltd, swap sur rendement total	3 842	693
1 700	29 juill. 2022	Banco Btg Pactual Sa- part, swap sur rendement total	8 120	119
100	29 juill. 2022	Banco Estado Rio Gran-actions priv., B, swap sur rendement total	219	1
1 000	29 juill. 2022	Banco Inter Sa-parts, swap sur rendement total	6 478	(1 607)
295	29 juill. 2022	Banco Products (India) Ltd, swap sur rendement total	866	26
700	29 juill. 2022	Bangkok Chain Hospital Pcl, swap sur rendement total	535	(27)
600	29 juill. 2022	Bank Of Jiangsu Co Ltd-A, swap sur rendement total	695	(5)
8 284	29 juill. 2022	Bank St Petersburg Pjsc, swap sur rendement total	11 388	(841)
4 700	29 juill. 2022	Banpu Public Co Ltd, swap sur rendement total	1 895	79
800	29 juill. 2022	Bb Seguridade Participacoes, swap sur rendement total	3 764	9
8 200	29 juill. 2022	Bec World Public Co Ltd, swap sur rendement total	4 398	31
9 100	29 juill. 2022	Beijing Capital Co Ltd-A, swap sur rendement total	6 167	320
100	29 juill. 2022	Beijing Zhidamai Technolog-A, swap sur rendement total	1 426	(77)
4 100	29 juill. 2022	Berjaya Sports Toto Bhd, swap sur rendement total	2 375	49
1 000	29 juill. 2022	Bes Engineering Corp, swap sur rendement total	414	14
3	29 juill. 2022	Bgf Retail Co Ltd, swap sur rendement total	463	(3)
8	29 juill. 2022	Bioneer Corp, swap sur rendement total	413	29
200	29 juill. 2022	Bk Brasil Operacao E Assesso, swap sur rendement total	271	(26)
4	29 juill. 2022	Blue Dart Express Ltd, swap sur rendement total	430	(11)
101	29 juill. 2022	Bnk Financial Group Inc, swap sur rendement total	900	33
116	29 juill. 2022	Bokwang Industry Co Ltd, swap sur rendement total	820	63
700	29 juill. 2022	Br Malls Participacoes Sa, swap sur rendement total	1 319	76
500	29 juill. 2022	Braskem Sa-actions priv., A, swap sur rendement total	6 533	909
6 000	29 juill. 2022	Brighton-Best International, swap sur rendement total	10 559	1 157
17 500	29 juill. 2022	Bukit Asam Tbk Pt, swap sur rendement total	4 200	191
27 958	29 juill. 2022	Cal-Comp Electronics Thailan, swap sur rendement total	3 445	186
281	29 juill. 2022	Cap Sa, swap sur rendement total	3 458	259
38	29 juill. 2022	Caplin Point Laboratories, swap sur rendement total	554	76
1 000	29 juill. 2022	Cathay Financial Holding Co, swap sur rendement total	2 853	121
185	29 juill. 2022	Cencosud Sa, swap sur rendement total	391	19
5	29 juill. 2022	Cera Sanitaryware Ltd, swap sur rendement total	409	(11)
280	29 juill. 2022	Cesc Ltd, swap sur rendement total	417	5
3 000	29 juill. 2022	Champion Building Materials, swap sur rendement total	1 726	174
100	29 juill. 2022	Changchun Eurasia Group Co-A, swap sur rendement total	248	15
4 300	29 juill. 2022	Chengdu Hongqi Chain Co Lt-A, swap sur rendement total	4 546	373
6 800	29 juill. 2022	Chengdu Kanghong Pharmaceu-A, swap sur rendement total	27 501	2 366

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
1 000	29 juill. 2022	Chia Chang Co Ltd, swap sur rendement total	2 296	219
4 000	29 juill. 2022	China Cyts Tours Hldg Co-A, swap sur rendement total	8 251	613
900	29 juill. 2022	China Electric Manufacturing, swap sur rendement total	906	282
2 300	29 juill. 2022	China Railway Hi-Tech Indu-A, swap sur rendement total	3 753	247
2 000	29 juill. 2022	Chin-Poon Industrial Co Ltd, swap sur rendement total	3 351	36
6 000	29 juill. 2022	Chipbond Technology Corp, swap sur rendement total	18 269	(26)
1 000	29 juill. 2022	Chongqing Three Gorges-A, swap sur rendement total	2 317	357
200	29 juill. 2022	Cia Energetica De Sp, actions priv., B, swap sur rendement total	975	15
3 710	29 juill. 2022	Cia Energetica Minas Ger, actions priv., swap sur rendement total	11 027	52
287 195	29 juill. 2022	Cia Sud Americana De Vapores, swap sur rendement total	31 167	6 146
300	29 juill. 2022	Cimb Group Holdings Bhd, swap sur rendement total	496	37
200	29 juill. 2022	Cisen Pharmaceutical Co Lt, A, swap sur rendement total	531	19
261	29 juill. 2022	Clariant Chemicals (I) Ltd, swap sur rendement total	2 184	50
300	29 juill. 2022	Clmst Development Co Ltd, A, swap sur rendement total	372	1
117	29 juill. 2022	Com2Us Corp, swap sur rendement total	19 646	331
3 000	29 juill. 2022	Compeq Manufacturing Co Ltd, swap sur rendement total	5 991	226
470	29 juill. 2022	Comscore Inc, swap sur rendement total	1 983	(76)
5 275	29 juill. 2022	Consortio Ara S.A.B., série*, swap sur rendement total	1 394	59
4 000	29 juill. 2022	Coretronic Corp, swap sur rendement total	16 872	2 188
125	29 juill. 2022	Corp America Airports Sa, swap sur rendement total	911	1
1 300	29 juill. 2022	Cosan Sa Industria Comercio, swap sur rendement total	6 393	183
25	29 juill. 2022	Covenant Logistics Group Inc, swap sur rendement total	835	43
200	29 juill. 2022	Cpfl Energia Sa, swap sur rendement total	1 217	(2)
1 300	29 juill. 2022	Csc Steel Holdings Bhd, swap sur rendement total	489	29
57	29 juill. 2022	Cte Bio Inc, swap sur rendement total	548	67
2 500	29 juill. 2022	D&O Green Technologies Bhd, swap sur rendement total	4 473	121
248	29 juill. 2022	D.B. Corp Ltd, swap sur rendement total	392	12
26	29 juill. 2022	Daeduck Electronics Co, swap sur rendement total	222	20
431	29 juill. 2022	Daehan Steel Co Ltd, swap sur rendement total	7 114	720
384	29 juill. 2022	Dae-Il Corp, swap sur rendement total	2 270	647
158	29 juill. 2022	Daesang Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	1 627	116
12	29 juill. 2022	Daewoo Shipbuilding & Marine, swap sur rendement total	294	(12)
8	29 juill. 2022	Daewoong Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	1 257	129
3 000	29 juill. 2022	Darwin Precisions Corp, swap sur rendement total	2 191	449
200	29 juill. 2022	Dashenlin Pharmaceutical G, A, swap sur rendement total	1 674	276
1 000	29 juill. 2022	Delta Electronics Inc, swap sur rendement total	12 553	898
4	29 juill. 2022	Dentium Co Ltd, swap sur rendement total	296	68
33	29 juill. 2022	Dgb Financial Group Inc, swap sur rendement total	329	14
5 800	29 juill. 2022	Diamond Building Products Pc, swap sur rendement total	1 842	217
1 558	29 juill. 2022	Dish Tv India Ltd, swap sur rendement total	489	42
28	29 juill. 2022	Dongbu Hitek Co Ltd, swap sur rendement total	2 161	110
122	29 juill. 2022	Dongbu Securities Co Ltd, swap sur rendement total	852	5
164	29 juill. 2022	Dongkuk Industries Co Ltd, swap sur rendement total	617	55
873	29 juill. 2022	Dongkuk Steel Mill Co Ltd, swap sur rendement total	14 733	1 549
136	29 juill. 2022	Dongwon Development Co, swap sur rendement total	771	73
1	29 juill. 2022	Dongwon Industries Co Ltd, swap sur rendement total	241	17
42	29 juill. 2022	Doosan Bobcat Inc, swap sur rendement total	1 817	200
13	29 juill. 2022	Doosan Corp, swap sur rendement total	1 628	128
11	29 juill. 2022	Dr Lal Pathlabs Ltd, swap sur rendement total	715	16
167	29 juill. 2022	Duksan Hi-Metal Co Ltd, swap sur rendement total	3 643	1 152
4 000	29 juill. 2022	E Ink Holdings Inc, swap sur rendement total	27 572	4 403
853	29 juill. 2022	Eclerx Services Ltd, swap sur rendement total	37 878	6 490
7	29 juill. 2022	Ecopro Bm Co Ltd, swap sur rendement total	3 721	(345)
94	29 juill. 2022	Ecopro Co Ltd, swap sur rendement total	11 723	(1 083)
100	29 juill. 2022	Ecorodovias Infra E Log Sa, swap sur rendement total	166	(21)
3 000	29 juill. 2022	Elite Semiconductor Memory, swap sur rendement total	22 596	591
1 000	29 juill. 2022	Elitegroup Computer Systems, swap sur rendement total	1 027	(68)
743	29 juill. 2022	Embassy Office Parks Reit, swap sur rendement total	4 290	(210)
93	29 juill. 2022	Emcore Corp, swap sur rendement total	820	(17)
1 000	29 juill. 2022	Emei Shan Tourism Co, A, swap sur rendement total	1 312	129

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
11 700	29 juill. 2022	Emperador Inc, swap sur rendement total	6 030	809
300	29 juill. 2022	Energy Absolute Pcl, swap sur rendement total	1 095	157
100	29 juill. 2022	Eneva Sa, swap sur rendement total	321	7
1 900	29 juill. 2022	Enn Ecological Holdings Co-A, swap sur rendement total	6 933	(429)
17 100	29 juill. 2022	Erajaya Swasembada Tbk Pt, swap sur rendement total	909	(25)
341	29 juill. 2022	Eris Lifesciences Ltd, swap sur rendement total	4 406	282
500	29 juill. 2022	Eucatex Sa Industria- actions priv., swap sur rendement total	999	56
25 000	29 juill. 2022	Eva Airways Corp, swap sur rendement total	31 897	1 526
150	29 juill. 2022	Eveready Industries India, swap sur rendement total	747	(47)
2 600	29 juill. 2022	Evergreen Fibreboard Bhd, swap sur rendement total	367	(1)
1 000	29 juill. 2022	Everlight Chemical, swap sur rendement total	1 244	76
3 000	29 juill. 2022	Far Eastone Telecomm Co Ltd, swap sur rendement total	8 847	349
4 000	29 juill. 2022	Faraday Technology Corp, swap sur rendement total	43 640	9 743
1 000	29 juill. 2022	Farglory Ftz Investment Hold, swap sur rendement total	3 081	571
975	29 juill. 2022	Fdc Ltd, swap sur rendement total	5 042	368
42	29 juill. 2022	Fiem Industries Ltd, swap sur rendement total	808	19
1 900	29 juill. 2022	Focus Dynamics Group Bhd, swap sur rendement total	23	-
12 800	29 juill. 2022	Forth Smart Service Pcl, swap sur rendement total	5 842	(160)
315	29 juill. 2022	Fortis Healthcare Ltd, swap sur rendement total	1 592	105
144	29 juill. 2022	Forus Sa, swap sur rendement total	235	9
2 000	29 juill. 2022	Froch Enterprise Co Ltd, swap sur rendement total	2 707	(72)
2 000	29 juill. 2022	Fubon Financial Holding Co, swap sur rendement total	6 966	265
1 800	29 juill. 2022	Ganso Co Ltd-A, swap sur rendement total	8 424	1 128
402	29 juill. 2022	Gateway Distriparks Ltd, swap sur rendement total	1 902	37
97	29 juill. 2022	Gazprom Neft Pjsc, swap sur rendement total	957	135
2 462	29 juill. 2022	Gazprom Pjsc-CAAE parrainé swap sur rendement total	28 735	1 247
100	29 juill. 2022	Gd Express Carrier Bhd, swap sur rendement total	9	-
1 000	29 juill. 2022	Gem Services Inc/Tw, swap sur rendement total	4 245	(15)
18 800	29 juill. 2022	Genera Sab De Cv, swap sur rendement total	15 177	3 113
22 000	29 juill. 2022	Global Ferronickel Holdings, swap sur rendement total	1 172	(9)
3	29 juill. 2022	Globe Life Inc, swap sur rendement total	355	27
253	29 juill. 2022	Gm Breweries Ltd, swap sur rendement total	3 506	624
542	29 juill. 2022	Gmr Infrastructure Ltd, swap sur rendement total	422	79
50	29 juill. 2022	Golfzon Co Ltd, swap sur rendement total	9 277	444
362	29 juill. 2022	Goodyear India Ltd, swap sur rendement total	6 016	213
1 100	29 juill. 2022	Grandblue Environment Co -A, swap sur rendement total	4 586	(120)
60	29 juill. 2022	Great Wall Enterprises, swap sur rendement total	146	4
2 000	29 juill. 2022	Gretek Electronics Inc, swap sur rendement total	7 130	111
229	29 juill. 2022	Grindwell Norton Ltd, swap sur rendement total	7 463	1 251
400	29 juill. 2022	Grupo Bimbo Sab - série A, swap sur rendement total	1 554	155
5	29 juill. 2022	Grupo Elektra Sab De Cv, swap sur rendement total	480	69
2 600	29 juill. 2022	Grupo Traxion Sab De Cv, swap sur rendement total	5 730	717
16	29 juill. 2022	Gs Retail Co Ltd, swap sur rendement total	516	36
1 500	29 juill. 2022	Guangzhou Guangri Stock Co-A, swap sur rendement total	2 248	164
100	29 juill. 2022	Guangzhou Holike Creative -A, swap sur rendement total	244	16
1 522	29 juill. 2022	Gujarat Inds Power Co Ltd, swap sur rendement total	2 136	77
1 177	29 juill. 2022	Gujarat State Fert & Chemica, swap sur rendement total	2 431	223
300	29 juill. 2022	Hana Microelectronics Pcl, swap sur rendement total	1 010	(25)
8	29 juill. 2022	Handsome Co Ltd, swap sur rendement total	302	4
5	29 juill. 2022	Hanmi Science Co Ltd, swap sur rendement total	288	(5)
100	29 juill. 2022	Hansae Yes24 Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	788	58
6	29 juill. 2022	Hansol Chemical Co Ltd, swap sur rendement total	1 946	44
62	29 juill. 2022	Hanwha Aerospace Co Ltd, swap sur rendement total	3 159	476
267	29 juill. 2022	Hanwha Corporation - swap sur rendement total	8 899	423
8 027	29 juill. 2022	Hanwha Life Insurance Co Ltd, swap sur rendement total	25 006	1 302
200	29 juill. 2022	Haoxiangni Health Food Co-A, swap sur rendement total	346	20
190	29 juill. 2022	Harim Co Ltd, swap sur rendement total	565	28
2 600	29 juill. 2022	Harum Energy Tbk Pt, swap sur rendement total	2 377	258
43	29 juill. 2022	Hg Infra Engineering Ltd, swap sur rendement total	416	(19)
74	29 juill. 2022	Hil Ltd, swap sur rendement total	5 642	180

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
74	29 juill. 2022	Hillstone Networks Co Ltd-A, swap sur rendement total	436	(18)
169	29 juill. 2022	Hitejinro Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	2 189	84
2 400	29 juill. 2022	Hm Sampoerna Tbk Pt, swap sur rendement total	205	(5)
692	29 juill. 2022	Home Center Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	925	112
300	29 juill. 2022	Hpgc Renmintongtai Pharmac-A, swap sur rendement total	401	47
95	29 juill. 2022	Hsil Ltd, swap sur rendement total	340	6
3 000	29 juill. 2022	Hsing Ta Cement Co Ltd, swap sur rendement total	2 848	115
15 000	29 juill. 2022	Hua Eng Wire & Cable Co Ltd, swap sur rendement total	15 201	481
600	29 juill. 2022	Hunan Development Group Co-A, swap sur rendement total	1 059	91
414	29 juill. 2022	Hwa Shin Co Ltd, swap sur rendement total	3 656	354
4	29 juill. 2022	Hyosung Chemical Corp, swap sur rendement total	1 289	242
21	29 juill. 2022	Hyosung Corporation, swap sur rendement total	2 111	90
180	29 juill. 2022	Hyosungitx Co Ltd, swap sur rendement total	3 821	99
26	29 juill. 2022	Hyundai Engineering & Const, swap sur rendement total	1 227	(25)
35	29 juill. 2022	Hyundai Marine & Fire Ins Co, swap sur rendement total	853	(12)
42	29 juill. 2022	Hyundai Mipo Dockyard, swap sur rendement total	3 121	20
252	29 juill. 2022	Hyundai Motor Securities Co, swap sur rendement total	3 303	73
11	29 juill. 2022	Hyundai Robotics Co Ltd- swap sur rendement total	627	8
14	29 juill. 2022	Hyundai Steel Co, swap sur rendement total	610	57
7 600	29 juill. 2022	Ichitan Group Pcl, swap sur rendement total	2 891	12
1 000	29 juill. 2022	Ife Elevators Co Ltd-A, swap sur rendement total	1 669	9
400	29 juill. 2022	Ihh Healthcare Bhd, swap sur rendement total	890	101
1 248	29 juill. 2022	Ihq Inc, swap sur rendement total	1 954	(10)
155	29 juill. 2022	Il Dong Pharmaceutical Co Lt, swap sur rendement total	5 528	322
397	29 juill. 2022	Iljin Electric Co Ltd, swap sur rendement total	2 153	202
5 700	29 juill. 2022	Inari Amertron Bhd, swap sur rendement total	6 963	(117)
123	29 juill. 2022	Inbody Co Ltd, swap sur rendement total	3 022	131
416	29 juill. 2022	Indian Energy Exchange Ltd, swap sur rendement total	1 788	(1 140)
372	29 juill. 2022	Indian Metals & Ferro Alloy, swap sur rendement total	5 753	1 067
4 800	29 juill. 2022	Indo Tambangraya Megah Tbk P, swap sur rendement total	8 672	(444)
76	29 juill. 2022	Indoco Remedies Ltd, swap sur rendement total	587	91
1 800	29 juill. 2022	Indosat Tbk Pt, swap sur rendement total	988	(298)
117	29 juill. 2022	Industrias Romi Sa, swap sur rendement total	492	80
3 000	29 juill. 2022	Infortrend Technology Inc, swap sur rendement total	2 602	526
200	29 juill. 2022	Inner Mongolia Yili Indus - A, swap sur rendement total	1 648	89
62	29 juill. 2022	Inox Leisure Ltd, swap sur rendement total	372	(45)
296	29 juill. 2022	Inscobee Inc, swap sur rendement total	993	17
500	29 juill. 2022	Inspur Software Co Ltd-A, swap sur rendement total	1 303	26
254	29 juill. 2022	Integrated Diagnostics Holdi, swap sur rendement total	412	(5)
47	29 juill. 2022	Interflex Co Ltd, swap sur rendement total	273	18
1 073 400	29 juill. 2022	Interregional Distribution G, swap sur rendement total	4 172	(306)
110	29 juill. 2022	Intl Container Term Svcs Inc, swap sur rendement total	545	(1)
13	29 juill. 2022	Intops Co Ltd, swap sur rendement total	445	150
2 300	29 juill. 2022	Iochepe-Maxion S.A., swap sur rendement total	8 005	540
86	29 juill. 2022	Isu Chemical Co Ltd, swap sur rendement total	1 328	(76)
81	29 juill. 2022	J.B. Chemicals & Pharma Ltd, swap sur rendement total	2 451	219
236	29 juill. 2022	J.Kumar Infraprojects Ltd, swap sur rendement total	649	-
1 981	29 juill. 2022	Jagran Prakashan Ltd, swap sur rendement total	2 086	36
12 349	29 juill. 2022	Jaiprakash Associates Ltd, swap sur rendement total	2 089	(40)
275	29 juill. 2022	Jbs Sa, swap sur rendement total	2 366	210
297	29 juill. 2022	Jeju Semiconductor Corp, swap sur rendement total	2 049	149
1 500	29 juill. 2022	Jiangsu Jiangnan Water Co-A, swap sur rendement total	1 902	268
400	29 juill. 2022	Jiangsu Zhongnan Construct-A, swap sur rendement total	329	24
104	29 juill. 2022	Jin Air Co Ltd, swap sur rendement total	1 843	57
2 247	29 juill. 2022	Jindal Stainless Ltd, swap sur rendement total	7 571	1 331
900	29 juill. 2022	Jingwei Textile Machinery-A, swap sur rendement total	1 554	85
102	29 juill. 2022	Jk Paper Ltd, swap sur rendement total	356	(1)
222	29 juill. 2022	Jm Financial Ltd, swap sur rendement total	281	15
240	29 juill. 2022	Joycity Corp, swap sur rendement total	2 611	266
27	29 juill. 2022	Jubilant Foodworks Ltd, swap sur rendement total	1 648	(9)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
24	29 juill. 2022	Jusung Engineering Co Ltd, swap sur rendement total	535	105
63	29 juill. 2022	Kakao Corp - swap sur rendement total	7 523	(653)
24	29 juill. 2022	Kangwon Land Inc, swap sur rendement total	613	51
375	29 juill. 2022	Karur Vysya Bank Ltd, swap sur rendement total	290	(12)
100	29 juill. 2022	Kepler Weber Sa, swap sur rendement total	887	186
2 000	29 juill. 2022	Kerry Tj Logistics Co Ltd, swap sur rendement total	4 104	(35)
500	29 juill. 2022	Kesm Industries Bhd, swap sur rendement total	1 862	(72)
8 300	29 juill. 2022	Kgi Securities Thailand Pcl, swap sur rendement total	1 989	90
63	29 juill. 2022	Kia Motors Corp, swap sur rendement total	5 497	284
1 400	29 juill. 2022	Kingenta Ecological Engine-A, swap sur rendement total	837	109
2 000	29 juill. 2022	Kinik Company, swap sur rendement total	11 047	2 938
62	29 juill. 2022	Kirloskar Brothers Ltd, swap sur rendement total	352	(13)
129	29 juill. 2022	Kiswire Ltd - swap sur rendement total	2 663	146
5 600	29 juill. 2022	Knm Group Bhd, swap sur rendement total	255	(22)
5	29 juill. 2022	Kolon Industries Inc - swap sur rendement total	376	(2)
236	29 juill. 2022	Korea Asset In Trust Co Ltd, swap sur rendement total	1 023	19
32	29 juill. 2022	Korea Circuit Co Ltd, swap sur rendement total	1 060	277
317	29 juill. 2022	Korea Gas Corporation, swap sur rendement total	13 156	1 337
95	29 juill. 2022	Korea Shipbuilding & Offshor- swap sur rendement total	9 539	413
508	29 juill. 2022	Korean Air Lines Co Ltd, swap sur rendement total	15 825	1 507
46	29 juill. 2022	Korean Reinsurance Co, swap sur rendement total	452	(6)
260	29 juill. 2022	Kpr Mill Ltd, swap sur rendement total	2 958	654
25	29 juill. 2022	Kpx Chemical Co Ltd, swap sur rendement total	1 422	40
43 500	29 juill. 2022	Krakatau Steel Persero Tbk, swap sur rendement total	1 587	(276)
100	29 juill. 2022	Ksb Ltd, swap sur rendement total	2 074	(14)
7	29 juill. 2022	Kt&G Corp, swap sur rendement total	587	(1)
326	29 juill. 2022	Ktb Investment & Securities, swap sur rendement total	1 796	(250)
87	29 juill. 2022	Kumho Industrial Co Ltd - swap sur rendement total	1 071	58
102	29 juill. 2022	Kumho Petrochemical Co Ltd, swap sur rendement total	17 972	1 158
55	29 juill. 2022	Kumho Tire Co Inc, swap sur rendement total	269	27
26	29 juill. 2022	Kyungdong Pharm Co Ltd, swap sur rendement total	316	(2)
26	29 juill. 2022	L&T Technology Services Ltd, swap sur rendement total	2 475	167
68	29 juill. 2022	Lf Corp, swap sur rendement total	1 245	34
545	29 juill. 2022	Lg International Corp, swap sur rendement total	15 300	1 881
47	29 juill. 2022	Lg Uplus Corp, swap sur rendement total	678	1
7 000	29 juill. 2022	Li Peng Enterprise Co Ltd, swap sur rendement total	3 291	85
1 100	29 juill. 2022	Lian Hwa Foods Corp, swap sur rendement total	3 480	71
50	29 juill. 2022	Lifevantage Corp, swap sur rendement total	399	(7)
1 900	29 juill. 2022	Link Net Tbk Pt, swap sur rendement total	673	(64)
11 500	29 juill. 2022	Lion Industries Corp Bhd, swap sur rendement total	2 075	59
2	29 juill. 2022	Lotte Checmical Corp - swap sur rendement total	461	32
17 800	29 juill. 2022	Lotte Chemical Titan Holding, swap sur rendement total	12 956	1 585
48	29 juill. 2022	Lotte Fine Chemical Co Ltd, swap sur rendement total	3 821	(166)
1	29 juill. 2022	Lotte Food Co Ltd, swap sur rendement total	366	27
2	29 juill. 2022	Lotte Shopping Co - swap sur rendement total	185	7
39 000	29 juill. 2022	Loxley Public Company Ltd, swap sur rendement total	3 442	47
26	29 juill. 2022	Ls Corp, swap sur rendement total	1 493	134
568	29 juill. 2022	Lumax Auto Technologies Ltd, swap sur rendement total	1 509	157
1 000	29 juill. 2022	Lung Yen Life Service Corp, swap sur rendement total	2 022	18
321	29 juill. 2022	Lutronic Corp, swap sur rendement total	6 593	1 557
3 300	29 juill. 2022	Macquarie Mexico Real Estate, swap sur rendement total	5 328	517
34	29 juill. 2022	Maeil Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	330	4
5 900	29 juill. 2022	Magni-Tech Industries Bhd, swap sur rendement total	3 507	112
2 010	29 juill. 2022	Mahindra Holidays & Resorts, swap sur rendement total	6 421	(590)
100	29 juill. 2022	Mahle-Metal Leve Sa, swap sur rendement total	698	39
3 400	29 juill. 2022	Malaysian Bulk Carriers Bhd, swap sur rendement total	541	6
1 500	29 juill. 2022	Marfrig Global Foods Sa, swap sur rendement total	7 506	(261)
9 400	29 juill. 2022	Matahari Department Store Tb, swap sur rendement total	3 455	200
21	29 juill. 2022	Max Financial Services Ltd, swap sur rendement total	350	18
140	29 juill. 2022	Mechel- actions priv., swap sur rendement total	740	122

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
12 500	29 juill. 2022	Media Prima Bhd, swap sur rendement total	1 573	(150)
132	29 juill. 2022	Medy-Tox Inc - swap sur rendement total	4 609	229
48	29 juill. 2022	Megastudyedu Co Ltd, swap sur rendement total	4 198	385
36	29 juill. 2022	Meritz Fire & Marine Insuran- swap sur rendement total	1 282	83
300	29 juill. 2022	Mesnac Co Ltd -A, swap sur rendement total	470	(85)
20 300	29 juill. 2022	Metrodata Electronic Pt, swap sur rendement total	6 868	159
71	29 juill. 2022	Metropolis Healthcare Ltd, swap sur rendement total	4 153	222
321	29 juill. 2022	Mirae Asset Life Insurance, swap sur rendement total	1 365	19
8 000	29 juill. 2022	Mitac Holdings Corp, swap sur rendement total	12 855	905
313	29 juill. 2022	Mk Electron Co Ltd, swap sur rendement total	6 147	165
26 900	29 juill. 2022	More Return Pcl, swap sur rendement total	1 842	(32)
22	29 juill. 2022	Mphasis Ltd, swap sur rendement total	1 270	199
195	29 juill. 2022	Namhae Chemical Corp, swap sur rendement total	2 173	109
1	29 juill. 2022	Namyang Dairy Products Co, swap sur rendement total	432	(1)
194	29 juill. 2022	Narayana Hrudayalaya Ltd, swap sur rendement total	2 109	164
79	29 juill. 2022	Naver Corp - swap sur rendement total	31 737	(272)
9	29 juill. 2022	Ncsoft Co, swap sur rendement total	6 142	(302)
3 100	29 juill. 2022	Nemak Sab De Cv, swap sur rendement total	1 159	90
600	29 juill. 2022	Netbay Pcl, swap sur rendement total	539	2
12 800	29 juill. 2022	Neusoft Corp-A, swap sur rendement total	34 494	4 901
298	29 juill. 2022	Nexen Corp, swap sur rendement total	1 442	19
40	29 juill. 2022	Nexon Gt Co Ltd, swap sur rendement total	902	78
192	29 juill. 2022	Nhn Corp, swap sur rendement total	9 171	(33)
744	29 juill. 2022	Nhpc Ltd, swap sur rendement total	391	2
662	29 juill. 2022	Niit Ltd, swap sur rendement total	5 079	600
314	29 juill. 2022	Nlc India Ltd, swap sur rendement total	331	29
329	29 juill. 2022	Noroo Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	4 452	481
3 000	29 juill. 2022	Novatek Microelectronics Cor, swap sur rendement total	73 814	10 183
874	29 juill. 2022	Nrb Bearings Ltd, swap sur rendement total	2 371	46
3	29 juill. 2022	Oci Co Ltd, swap sur rendement total	331	(15)
3	29 juill. 2022	One Gas Inc, swap sur rendement total	294	48
100	29 juill. 2022	Oppl Lighting Co Ltd-A, swap sur rendement total	413	24
468	29 juill. 2022	Orient Electric Ltd, swap sur rendement total	2 990	(71)
202	29 juill. 2022	Osstem Implant Co Ltd, swap sur rendement total	30 596	6 535
406	29 juill. 2022	Partron Co Ltd, swap sur rendement total	5 731	267
1 000	29 juill. 2022	Pchome Online Inc, swap sur rendement total	5 843	(327)
222	29 juill. 2022	Pearl Abyss Corp, swap sur rendement total	32 588	1 495
89	29 juill. 2022	Persistent Systems Ltd, swap sur rendement total	7 420	1 226
19 300	29 juill. 2022	Perusahaan Gas Negara Perser, swap sur rendement total	2 350	(201)
4 400	29 juill. 2022	Petro Rio Sa, swap sur rendement total	20 620	552
1 711	29 juill. 2022	Phosagro Pjsc-CIAE, actions ord., S, swap sur rendement total	48 921	1 263
27	29 juill. 2022	Polyplex Corporation Ltd, swap sur rendement total	861	23
3 100	29 juill. 2022	Polyplex Pcl, swap sur rendement total	2 806	132
13	29 juill. 2022	Poongsan Holdings Corp, swap sur rendement total	390	14
2 600	29 juill. 2022	Porto Seguro Sa, swap sur rendement total	12 332	(704)
12	29 juill. 2022	Posco Chemtech Co Ltd, swap sur rendement total	1 834	(176)
40	29 juill. 2022	Power Logics Co Ltd, swap sur rendement total	343	49
5 000	29 juill. 2022	Powertech Technology Inc, swap sur rendement total	22 299	(250)
733	29 juill. 2022	Prakash Industries Ltd, swap sur rendement total	679	(36)
106	29 juill. 2022	Prataap Snacks Ltd, swap sur rendement total	1 522	166
15 800	29 juill. 2022	Precious Shipping Pcl, swap sur rendement total	9 976	671
400	29 juill. 2022	Press Metal Aluminium Holdin, swap sur rendement total	702	60
9	29 juill. 2022	Procter & Gamble Hygiene, swap sur rendement total	2 365	89
100	29 juill. 2022	Qgep Participacoes Sa, swap sur rendement total	302	2
2 100	29 juill. 2022	Qianjiang Water Resources-A, swap sur rendement total	5 279	730
300	29 juill. 2022	Qualitas Controladora Sab Cv, swap sur rendement total	1 915	255
2 800	29 juill. 2022	Quality Houses Leasehold Pro, swap sur rendement total	1 161	16
2 000	29 juill. 2022	Raia Drogasil Sa, swap sur rendement total	11 019	956
2 500	29 juill. 2022	Rajthanee Hospital Pcl, swap sur rendement total	3 114	(74)
2 456	29 juill. 2022	Redington India Ltd, swap sur rendement total	6 048	(25)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
22	29 juill. 2022	Ros Agro Plc, CIAE, actions ord., S, swap sur rendement total	424	(5)
179 582	29 juill. 2022	Rosseti Pjsc, swap sur rendement total	3 379	(504)
5 400	29 juill. 2022	Ruentex Development Co Ltd, swap sur rendement total	15 727	(45)
572	29 juill. 2022	Rupa & Company Ltd, swap sur rendement total	4 298	279
594	29 juill. 2022	S&T Dynamics Co Ltd, swap sur rendement total	5 649	298
213	29 juill. 2022	S&T Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	3 979	185
6	29 juill. 2022	S-1 Corporation, swap sur rendement total	471	2
135	29 juill. 2022	Sammok S-Form Co Ltd, swap sur rendement total	1 985	115
83	29 juill. 2022	Samsung Card Co, swap sur rendement total	2 775	(89)
1	29 juill. 2022	Samsung Electr-CIAE, swap sur rendement total	2 083	5
65	29 juill. 2022	Samsung Electro-Mechanics Co, swap sur rendement total	13 626	2 004
393	29 juill. 2022	Samsung Engineering Co Ltd, swap sur rendement total	9 552	874
2	29 juill. 2022	Samsung Fire & Marine Ins, swap sur rendement total	429	(2)
339	29 juill. 2022	Samsung Heavy Industries, swap sur rendement total	2 040	212
39	29 juill. 2022	Samsung Life Insurance Co Lt, swap sur rendement total	2 653	173
104	29 juill. 2022	Samsung Sdi Co Ltd - swap sur rendement total	72 303	(3 840)
18	29 juill. 2022	Samyang Holdings Corp, swap sur rendement total	1 876	132
1 000	29 juill. 2022	Sanyang Motor Co Ltd, swap sur rendement total	1 235	51
650	29 juill. 2022	Sao Martinho Sa, swap sur rendement total	5 075	(37)
29	29 juill. 2022	Schaeffler India Ltd, swap sur rendement total	4 331	530
185	29 juill. 2022	Seah Besteel Corp - swap sur rendement total	3 908	317
25	29 juill. 2022	Seaspine Holdings Corp, swap sur rendement total	430	6
717	29 juill. 2022	Seowonintech Co Ltd, swap sur rendement total	5 190	410
13 600	29 juill. 2022	Serssang Power Corp Co Ltd, swap sur rendement total	6 570	238
1 090	29 juill. 2022	Sesoda Corp, swap sur rendement total	1 694	(59)
400	29 juill. 2022	Shaanxi Panlong Pharmaceut-A, swap sur rendement total	2 491	501
300	29 juill. 2022	Shandong Hi-Speed Road & B-A, swap sur rendement total	368	17
1 300	29 juill. 2022	Shandong Lukang Pharma-A, swap sur rendement total	1 935	79
500	29 juill. 2022	Shanghai Jin Jiang Online-B, swap sur rendement total	381	12
1 200	29 juill. 2022	Shanghai Kaichuang Marine-A, swap sur rendement total	2 747	357
100	29 juill. 2022	Shanghai Kehua Bio-Enginee-A, swap sur rendement total	295	(4)
10	29 juill. 2022	Shin Heung Energy & Electron, swap sur rendement total	669	77
7 000	29 juill. 2022	Shin Kong Financial Holding, swap sur rendement total	3 531	172
76	29 juill. 2022	Shinsegae Food Co Ltd, swap sur rendement total	6 606	488
14	29 juill. 2022	Shinsegae Inc - swap sur rendement total	3 774	536
139	29 juill. 2022	Shinwon Corp, swap sur rendement total	431	70
354	29 juill. 2022	Showbox Corp, swap sur rendement total	2 277	289
900	29 juill. 2022	Sichuan Guoguang Agrochemi, A, swap sur rendement total	1 789	144
404	29 juill. 2022	Signetics Corp, swap sur rendement total	1 081	410
3 000	29 juill. 2022	Sigurd Microelectronics Corp, swap sur rendement total	8 052	(54)
1 000	29 juill. 2022	Silicon Optronics Inc, swap sur rendement total	6 231	(276)
108	29 juill. 2022	Silicon Works Co Ltd, swap sur rendement total	19 178	6 885
270	29 juill. 2022	Silla Co Ltd, swap sur rendement total	3 840	202
18	29 juill. 2022	Simmtech Co Ltd, swap sur rendement total	872	90
23	29 juill. 2022	Sindoh Co Ltd, swap sur rendement total	807	8
1 000	29 juill. 2022	Sinon Corp, swap sur rendement total	1 290	3
2 000	29 juill. 2022	Sirtec International Co Ltd, swap sur rendement total	2 602	118
9	29 juill. 2022	Sk Innovation Co Ltd, swap sur rendement total	2 278	417
59	29 juill. 2022	Sk Networks Co Ltd, swap sur rendement total	314	(1)
8	29 juill. 2022	Sk Telecom, swap sur rendement total	492	1
18	29 juill. 2022	Skc Co Ltd, swap sur rendement total	3 333	(457)
144	29 juill. 2022	Skf India Ltd, swap sur rendement total	9 159	(231)
1 100	29 juill. 2022	Slc Agricola Sa, swap sur rendement total	11 230	1 738
136	29 juill. 2022	Sm Entertainment Co - swap sur rendement total	10 711	977
6 800	29 juill. 2022	Snc Former Pcl, swap sur rendement total	4 604	623
1 000	29 juill. 2022	Soft-World Intl Corp, swap sur rendement total	4 496	157
46	29 juill. 2022	Solar Industries India Ltd, swap sur rendement total	1 894	(247)
1 000	29 juill. 2022	Solteam Inc, swap sur rendement total	4 076	(5)
258	29 juill. 2022	Somany Ceramics Ltd, swap sur rendement total	3 731	138
61	29 juill. 2022	Soulbrain Co Ltd, swap sur rendement total	2 240	(37)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
15 100	29 juill. 2022	Spec Pcl, swap sur rendement total	10 568	433
13	29 juill. 2022	Sundaytoz Corp, swap sur rendement total	474	106
200	29 juill. 2022	Sunyard Technology Co Ltd-A, swap sur rendement total	486	82
671	29 juill. 2022	Supreme Petrochem Ltd, swap sur rendement total	8 010	562
10 000	29 juill. 2022	Surya Esa Perkasa Tbk Pt, swap sur rendement total	469	65
15 600	29 juill. 2022	Svi Pcl, swap sur rendement total	4 688	(367)
51	29 juill. 2022	Syngene International Ltd, swap sur rendement total	537	26
5 500	29 juill. 2022	Synnex Thailand Pcl, swap sur rendement total	7 636	1 600
4 400	29 juill. 2022	Ta Ann Holdings Berhad, swap sur rendement total	4 684	340
211	29 juill. 2022	Taeyoung Engineering & Const, swap sur rendement total	2 352	168
2 000	29 juill. 2022	Taiwan High Speed Rail Corp, swap sur rendement total	2 702	2
5 000	29 juill. 2022	Taiwan Mobile Co Ltd, swap sur rendement total	22 824	574
901	29 juill. 2022	Tanla Platforms Ltd, swap sur rendement total	28 847	6 131
359	29 juill. 2022	Tata Teleservices Maharashtra, swap sur rendement total	1 259	467
12 000	29 juill. 2022	Tatung Co Ltd, swap sur rendement total	17 858	(850)
20	29 juill. 2022	Tci Express Ltd, swap sur rendement total	753	32
7	29 juill. 2022	Teamlease Services Ltd, swap sur rendement total	496	(8)
1 000	29 juill. 2022	Test-Rite International Co, swap sur rendement total	984	30
600	29 juill. 2022	Thai Vegetable Oil Pcl, swap sur rendement total	707	32
100	29 juill. 2022	Thermax Ltd, swap sur rendement total	3 038	89
28 000	29 juill. 2022	Thoresen Thai Agencies Pcl, swap sur rendement total	10 171	557
200	29 juill. 2022	Tibet Weixinkang Medicine, A, swap sur rendement total	369	28
11 300	29 juill. 2022	Tipco Foods Pcl, swap sur rendement total	3 911	139
3 900	29 juill. 2022	Tks Technologies Pcl, swap sur rendement total	2 314	390
300	29 juill. 2022	Tonghua Dongbao Pharmaceut,A, swap sur rendement total	653	(3)
1 995	29 juill. 2022	Tongyang Inc, swap sur rendement total	3 102	259
56	29 juill. 2022	Tongyang Life Insurance, swap sur rendement total	392	(4)
124	29 juill. 2022	Transport Corp Of India Ltd, swap sur rendement total	1 574	142
4 756	29 juill. 2022	Triveni Engineering & Indus, swap sur rendement total	17 901	1 386
3 000	29 juill. 2022	Tsrc Corp, swap sur rendement total	5 533	842
290	29 juill. 2022	Ttk Prestige Ltd, swap sur rendement total	4 865	2
691	29 juill. 2022	Tway Air Co Ltd, swap sur rendement total	2 347	267
5	29 juill. 2022	Unid Co Ltd, swap sur rendement total	533	7
300	29 juill. 2022	Unipar Carbochloro Sa, swap sur rendement total	7 022	1 015
5 000	29 juill. 2022	Uni-President Enterprises Co, swap sur rendement total	15 658	706
17 600	29 juill. 2022	Unisem (M) Berhad, swap sur rendement total	21 777	(395)
800	29 juill. 2022	United Paper Pcl, swap sur rendement total	554	71
1 000	29 juill. 2022	Universal Cement, swap sur rendement total	986	31
100	29 juill. 2022	Usinas Sider Minas Ger-actions priv., A, swap sur rendement total	344	38
170	29 juill. 2022	Vaibhav Global Ltd, swap sur rendement total	1 700	298
15	29 juill. 2022	Valhi Inc, swap sur rendement total	545	45
14	29 juill. 2022	Value Added Technology Co Lt, swap sur rendement total	525	37
75	29 juill. 2022	Venator Materials Plc, swap sur rendement total	241	(3)
1 000	29 juill. 2022	Via Technologies Inc, swap sur rendement total	3 921	(83)
3 000	29 juill. 2022	Viking Tech Corp, swap sur rendement total	11 230	3 225
39	29 juill. 2022	Visaka Industries Ltd, swap sur rendement total	413	33
281	29 juill. 2022	Visang Education Inc, swap sur rendement total	2 326	172
500	29 juill. 2022	Vitrox Corp Bhd, swap sur rendement total	3 024	(53)
610	29 juill. 2022	Vrl Logistics Ltd, swap sur rendement total	4 443	(220)
10	29 juill. 2022	Vst Tillers Tractors Ltd, swap sur rendement total	470	(16)
400	29 juill. 2022	Walmart De Mexico Sab De Cv, swap sur rendement total	1 877	-
1 200	29 juill. 2022	Wasu Media Holding Co Ltd-A, swap sur rendement total	2 018	198
2 200	29 juill. 2022	Wct Holdings Bhd, swap sur rendement total	340	(17)
2 150	29 juill. 2022	Weg Sa, swap sur rendement total	16 092	514
1 000	29 juill. 2022	Weikeng Industrial Co Ltd, swap sur rendement total	1 458	104
884	29 juill. 2022	West Coast Paper Mills Ltd, swap sur rendement total	3 541	(128)
2 000	29 juill. 2022	Winstek Semiconductor Co Ltd, swap sur rendement total	2 935	56
900	29 juill. 2022	Wiz Solucoes E Corretagem, swap sur rendement total	1 624	(32)
937	29 juill. 2022	Wonderla Holidays Ltd, swap sur rendement total	3 282	47
737	29 juill. 2022	Wonik Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	3 896	440

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
10	29 juill. 2022	Wonik Materials Co Ltd, swap sur rendement total	376	46
131	29 juill. 2022	Woongjin Co Ltd, swap sur rendement total	238	6
1 000	29 juill. 2022	Wt Microelectronics Co Ltd, swap sur rendement total	3 355	445
3 400	29 juill. 2022	Wuxi Commercial Mansion Co-A, swap sur rendement total	4 020	7
200	29 juill. 2022	Xgd Inc-A, swap sur rendement total	583	52
3 600	29 juill. 2022	Xiangxue Pharmaceutical Co-A, swap sur rendement total	5 774	1 078
200	29 juill. 2022	Xinjiang East Universe Gro-A, swap sur rendement total	588	34
10 594	29 juill. 2022	Yc Co Ltd, swap sur rendement total	7 472	218
100	29 juill. 2022	Yifeng Pharmacy Chain Co L-A, swap sur rendement total	1 095	199
1 000	29 juill. 2022	Young Optics Inc, swap sur rendement total	5 364	(306)
11	29 juill. 2022	Youngone Corp - swap sur rendement total	510	(16)
600	29 juill. 2022	Zhejiang Jingxin Pharmaceu-A, swap sur rendement total	1 134	58
2 000	29 juill. 2022	Zhen Ding Technology Holding, swap sur rendement total	9 175	200
				150 951
				257 525
		Plus-value (moins-value) latente des swaps d'actions, montant net – position acheteur		

Swaps d'actions – position vendeur

Dollar australien – taux de swap des acceptations bancaires (BBSW) à 1 mois

(111)	29 juill. 2022	Adelaide Brighton Ltd, swap sur rendement total	(287)	5
(36)	29 juill. 2022	Allkem Ltd, swap sur rendement total	(344)	(8)
(41)	29 juill. 2022	Als Ltd, swap sur rendement total	(493)	(22)
(70)	29 juill. 2022	Altium Ltd, swap sur rendement total	(2 905)	(184)
(4 376)	29 juill. 2022	Ama Group Ltd, swap sur rendement total	(1 728)	(100)
(5 205)	29 juill. 2022	Amp Ltd, swap sur rendement total	(4 828)	119
(22)	29 juill. 2022	Appen Ltd, swap sur rendement total	(225)	(32)
(81)	29 juill. 2022	Baby Bunting Group Ltd, swap sur rendement total	(418)	–
(650)	29 juill. 2022	Bank Of Queensland Ltd, swap sur rendement total	(4 829)	(158)
(127)	29 juill. 2022	Bapcor Ltd, swap sur rendement total	(818)	(17)
(137)	29 juill. 2022	Bendigo And Adelaide Bank, swap sur rendement total	(1 145)	(50)
(828)	29 juill. 2022	Boral Ltd, swap sur rendement total	(4 639)	38
(422)	29 juill. 2022	Bravura Solutions Ltd, swap sur rendement total	(957)	31
(1 888)	29 juill. 2022	Bubs Australia Ltd, swap sur rendement total	(824)	104
(2 215)	29 juill. 2022	Carnarvon Petroleum Ltd, swap sur rendement total	(692)	(91)
(219)	29 juill. 2022	Cedar Woods Properties Ltd, swap sur rendement total	(1 092)	(12)
(2 308)	29 juill. 2022	Challenger Ltd, swap sur rendement total	(13 841)	(122)
(1 855)	29 juill. 2022	Champion Iron Ltd, swap sur rendement total	(9 268)	(1 615)
(82)	29 juill. 2022	Charter Hall Long Wale Reit, swap sur rendement total	(386)	(2)
(1 963)	29 juill. 2022	Cimic Group Ltd, swap sur rendement total	(30 467)	2 255
(89)	29 juill. 2022	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd, swap sur rendement total	(2 224)	125
(1 216)	29 juill. 2022	Clover Corp Ltd, swap sur rendement total	(1 915)	(71)
(6)	29 juill. 2022	Cochlear Ltd, swap sur rendement total	(1 191)	(7)
(7)	29 juill. 2022	Commonwealth Bank Of Austral, swap sur rendement total	(649)	(11)
(1 074)	29 juill. 2022	Computershare Ltd, swap sur rendement total	(19 727)	(897)
(6 090)	29 juill. 2022	Cooper Energy Ltd, swap sur rendement total	(1 566)	(193)
(950)	29 juill. 2022	Cromwell Property Group, swap sur rendement total	(773)	(23)
(160)	29 juill. 2022	Crown Resorts Ltd, swap sur rendement total	(1 757)	(137)
(458)	29 juill. 2022	Elders Ltd, swap sur rendement total	(5 157)	(442)
(156)	29 juill. 2022	Electro Optic Systems Holdin, swap sur rendement total	(335)	17
(5)	29 juill. 2022	Fortescue Metals Group Ltd, swap sur rendement total	(88)	(10)
(123)	29 juill. 2022	Goodman Group, swap sur rendement total	(3 010)	(165)
(7 196)	29 juill. 2022	Imugene Ltd, swap sur rendement total	(2 644)	907
(111)	29 juill. 2022	Johns Lyng Group Ltd, swap sur rendement total	(931)	(134)
(460)	29 juill. 2022	Kogan.Com Ltd, swap sur rendement total	(3 726)	(351)
(65)	29 juill. 2022	Mesoblast Ltd, swap sur rendement total	(84)	17
(2 969)	29 juill. 2022	Mirvac Group, swap sur rendement total	(8 073)	(272)
(1 325)	29 juill. 2022	Northern Star Resources Ltd, swap sur rendement total	(11 451)	(138)
(374)	29 juill. 2022	Nrw Holdings Ltd, swap sur rendement total	(606)	(7)
(93)	29 juill. 2022	Omni Bridgeway Ltd, swap sur rendement total	(314)	(16)
(1 172)	29 juill. 2022	Orica Ltd, swap sur rendement total	(14 735)	506

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(2 004)	29 juill. 2022	Perenti Global Ltd, swap sur rendement total	(1 702)	(193)
(913)	29 juill. 2022	Perseus Mining Ltd, swap sur rendement total	(1 358)	(5)
(2 370)	29 juill. 2022	Pointsbet Holdings Ltd, swap sur rendement total	(15 345)	218
(293)	29 juill. 2022	Polynovo Ltd, swap sur rendement total	(410)	(17)
(33)	29 juill. 2022	Qbe Insurance Group Ltd, swap sur rendement total	(344)	7
(6)	29 juill. 2022	Ramsay Health Care Ltd, swap sur rendement total	(394)	(11)
(9)	29 juill. 2022	Rea Group Ltd, swap sur rendement total	(1 386)	(45)
(1 183)	29 juill. 2022	Seek Ltd, swap sur rendement total	(35 613)	2 159
(116)	29 juill. 2022	Select Harvests Ltd, swap sur rendement total	(674)	–
(173)	29 juill. 2022	Senex Energy Ltd, swap sur rendement total	(734)	(51)
(319)	29 juill. 2022	Service Stream Ltd, swap sur rendement total	(236)	6
(254)	29 juill. 2022	Silver Lake Resources Ltd, swap sur rendement total	(414)	(27)
(226)	29 juill. 2022	Sims Metal Management Ltd, swap sur rendement total	(3 333)	(395)
(1 412)	29 juill. 2022	South32 Ltd, swap sur rendement total	(5 200)	(621)
(251)	29 juill. 2022	Stockland, swap sur rendement total	(1 005)	1
(903)	29 juill. 2022	Syrah Resources Ltd, swap sur rendement total	(1 501)	(513)
(77)	29 juill. 2022	Wisetech Global Ltd, swap sur rendement total	(4 142)	(60)
(3 594)	29 juill. 2022	Worleyparsons Ltd, swap sur rendement total	(35 086)	(3 495)
(5 714)	29 juill. 2022	Zip Co Ltd, swap sur rendement total	(22 722)	4 408
				203
Livre sterling – taux moyen de l'indice de financement à un jour (SONIA)				
(9)	29 juill. 2022	4Imprint Group Plc, swap sur rendement total	(434)	5
(39)	29 juill. 2022	A.G. Barr Plc, swap sur rendement total	(346)	5
(255)	29 juill. 2022	Abrdn Plc, swap sur rendement total	(1 051)	(3)
(1 450)	29 juill. 2022	Advanced Medical Solutions, swap sur rendement total	(8 385)	(421)
(197)	29 juill. 2022	Anglo American Plc, swap sur rendement total	(10 165)	(155)
(1 092)	29 juill. 2022	Ascential Plc, swap sur rendement total	(7 518)	586
(21)	29 juill. 2022	Asos Plc, swap sur rendement total	(859)	(21)
(9)	29 juill. 2022	Aston Martin Lagonda Global, swap sur rendement total	(208)	5
(64)	29 juill. 2022	Aveva Group Plc, swap sur rendement total	(3 727)	(171)
(35)	29 juill. 2022	Avon Rubber Plc, swap sur rendement total	(671)	1
(5 540)	29 juill. 2022	Barclays Plc, swap sur rendement total	(17 724)	(255)
(52)	29 juill. 2022	Beazley Plc, swap sur rendement total	(415)	(41)
(27)	29 juill. 2022	Berkeley Group Holdings/The, swap sur rendement total	(2 206)	(90)
(9 562)	29 juill. 2022	Boohoo Group Plc, swap sur rendement total	(20 154)	4 594
(82)	29 juill. 2022	British Land Co Plc, swap sur rendement total	(759)	(46)
(761)	29 juill. 2022	Bt Group Plc, swap sur rendement total	(2 238)	8
(17)	29 juill. 2022	Bunzl Plc, swap sur rendement total	(844)	(15)
(63)	29 juill. 2022	Burberry Group Plc, swap sur rendement total	(1 971)	(67)
(548)	29 juill. 2022	Cairn Homes Plc, swap sur rendement total	(893)	(30)
(177)	29 juill. 2022	Clarkson Plc, swap sur rendement total	(11 749)	(564)
(1 876)	29 juill. 2022	Coats Group Plc, swap sur rendement total	(2 221)	(24)
(8)	29 juill. 2022	Coca-Cola Hbc Ag-Di, swap sur rendement total	(350)	(16)
(1 874)	29 juill. 2022	Costain Group Plc, swap sur rendement total	(1 712)	3
(216)	29 juill. 2022	Dignity Plc, swap sur rendement total	(2 180)	(110)
(945)	29 juill. 2022	Easyjet Plc, swap sur rendement total	(8 989)	(656)
(118)	29 juill. 2022	Energear Plc, swap sur rendement total	(1 726)	48
(257)	29 juill. 2022	Entain Plc, swap sur rendement total	(7 400)	(68)
(19)	29 juill. 2022	Euromoney Instl Investor Plc, swap sur rendement total	(305)	5
(98)	29 juill. 2022	Faron Pharmaceuticals Oy, swap sur rendement total	(449)	71
(425)	29 juill. 2022	Flutter Entertainment Plc, swap sur rendement total	(85 509)	(10 498)
(2)	29 juill. 2022	Games Workshop Group Plc, swap sur rendement total	(342)	(22)
(44)	29 juill. 2022	Genel Energy Plc, swap sur rendement total	(98)	(1)
(8 035)	29 juill. 2022	Glencore Plc, swap sur rendement total	(51 544)	(2 382)
(65)	29 juill. 2022	Great Portland Estates Plc, swap sur rendement total	(815)	(18)
(2 414)	29 juill. 2022	Greencore Group Plc, swap sur rendement total	(5 349)	(186)
(373)	29 juill. 2022	Gym Group Plc/The, swap sur rendement total	(1 624)	(115)
(29)	29 juill. 2022	Hikma Pharmaceuticals Plc, swap sur rendement total	(1 101)	12
(120)	29 juill. 2022	Hill & Smith Holdings Plc, swap sur rendement total	(3 712)	(246)
(83)	29 juill. 2022	Hiscox Ltd, swap sur rendement total	(1 222)	(46)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(40)	29 juill. 2022	Homeserve Plc, swap sur rendement total	(603)	12
(1 508)	29 juill. 2022	Hyve Group Plc, swap sur rendement total	(2 420)	(130)
(108)	29 juill. 2022	Ig Design Group Plc, swap sur rendement total	(475)	(24)
(667)	29 juill. 2022	Infoma Plc, swap sur rendement total	(5 895)	(564)
(6 366)	29 juill. 2022	Itm Power Plc, swap sur rendement total	(42 912)	6 913
(73)	29 juill. 2022	Iwg Plc, swap sur rendement total	(363)	(10)
(65)	29 juill. 2022	James Fisher & Sons Plc, swap sur rendement total	(411)	(47)
(8 319)	29 juill. 2022	Jd Sports Fashion Plc, swap sur rendement total	(30 999)	705
(1 936)	29 juill. 2022	Jet2 Plc, swap sur rendement total	(36 932)	(4 596)
(6 533)	29 juill. 2022	John Wood Group Plc, swap sur rendement total	(21 359)	1 144
(119)	29 juill. 2022	Johnson Matthey Plc, swap sur rendement total	(4 210)	(9)
(397)	29 juill. 2022	Legal & General Group Plc, swap sur rendement total	(2 021)	(50)
(228)	29 juill. 2022	London Stock Exchange Group, swap sur rendement total	(27 032)	(1 384)
(386)	29 juill. 2022	Man Group Plc/Jersey, swap sur rendement total	(1 502)	(16)
(161)	29 juill. 2022	Marks & Spencer Group Plc, swap sur rendement total	(637)	16
(39)	29 juill. 2022	Mj Gleeson Plc, swap sur rendement total	(504)	(20)
(11)	29 juill. 2022	Mondi Plc, swap sur rendement total	(344)	(9)
(1 174)	29 juill. 2022	National Express Group Plc, swap sur rendement total	(5 166)	(619)
(85)	29 juill. 2022	Next Plc, swap sur rendement total	(11 852)	(258)
(125)	29 juill. 2022	Ocado Group Plc, swap sur rendement total	(3 589)	190
(11 030)	29 juill. 2022	Old Mutual Ltd, swap sur rendement total	(11 502)	(820)
(759)	29 juill. 2022	On The Beach Group Plc, swap sur rendement total	(3 701)	(1 041)
(20)	29 juill. 2022	Pennon Group Plc, swap sur rendement total	(399)	12
(100)	29 juill. 2022	Personal Group Holdings Plc, swap sur rendement total	(556)	24
(6 506)	29 juill. 2022	Petrofac Ltd, swap sur rendement total	(12 834)	(728)
(7 628)	29 juill. 2022	Phoenix Group Holdings Plc, swap sur rendement total	(85 246)	(1 660)
(779)	29 juill. 2022	Prudential Plc, swap sur rendement total	(16 986)	31
(181)	29 juill. 2022	Qinetiq Group Plc, swap sur rendement total	(824)	(17)
(4 170)	29 juill. 2022	Quilter Plc, swap sur rendement total	(10 595)	(501)
(253)	29 juill. 2022	Regional Reit Ltd, swap sur rendement total	(413)	(23)
(820)	29 juill. 2022	Rentokil Initial Plc, swap sur rendement total	(8 193)	(350)
(4 575)	29 juill. 2022	Restaurant Group Plc, swap sur rendement total	(7 381)	(1 142)
(13)	29 juill. 2022	Rhi Magnesita Nv, swap sur rendement total	(735)	(47)
(66)	29 juill. 2022	Saga Plc, swap sur rendement total	(322)	(32)
(74)	29 juill. 2022	Smiths Group Plc, swap sur rendement total	(2 000)	(97)
(4 618)	29 juill. 2022	Solgold Plc, swap sur rendement total	(2 291)	(483)
(48)	29 juill. 2022	Ssp Group Plc, swap sur rendement total	(197)	(20)
(2 425)	29 juill. 2022	St James'S Place Plc, swap sur rendement total	(69 846)	(5 438)
(677)	29 juill. 2022	Standard Life Inv Prop Inc, swap sur rendement total	(944)	(80)
(8 038)	29 juill. 2022	Stobart Group Ltd, swap sur rendement total	(1 944)	(280)
(99)	29 juill. 2022	Synthomer Plc, swap sur rendement total	(677)	98
(32)	29 juill. 2022	Tate & Lyle Plc, swap sur rendement total	(367)	(21)
(649)	29 juill. 2022	Tp Icap Plc, swap sur rendement total	(1 695)	(227)
(19)	29 juill. 2022	Unite Group Plc/The, swap sur rendement total	(361)	(16)
(168)	29 juill. 2022	United Utilities Group Plc, swap sur rendement total	(3 172)	23
(7 053)	29 juill. 2022	Virgin Money Uk Plc, swap sur rendement total	(21 455)	(1 103)
(149)	29 juill. 2022	Weir Group Plc/The, swap sur rendement total	(4 363)	(81)
(871)	29 juill. 2022	Wetherspoon (J.D.) Plc, swap sur rendement total	(14 321)	(1 542)
(731)	29 juill. 2022	Wizz Air Holdings Plc, swap sur rendement total	(52 377)	(2 637)
(877)	29 juill. 2022	Wpp Plc, swap sur rendement total	(16 797)	(1 157)
(175)	29 juill. 2022	Xps Pensions Group Plc, swap sur rendement total	(419)	(7)
(479)	29 juill. 2022	Zotefoams Plc, swap sur rendement total	(3 294)	303
				(28 739)
Couronne danoise – taux interbancaire offert à Copenhague (CIBOR) à 1 mois				
(8)	29 juill. 2022	Ap Moller-Maersk A/S-B, swap sur rendement total	(36 232)	(5 699)
(85)	29 juill. 2022	Coloplast-B, swap sur rendement total	(18 895)	(1 288)
(323)	29 juill. 2022	D/S Norden, swap sur rendement total	(10 380)	(907)
(17)	29 juill. 2022	H Lundbeck A/S, swap sur rendement total	(554)	(13)
(65)	29 juill. 2022	Simcorp A/S, swap sur rendement total	(8 973)	(622)
(668)	29 juill. 2022	Topdanmark A/S, swap sur rendement total	(47 348)	(1 688)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(584)	29 juill. 2022	Zealand Pharma A/S, swap sur rendement total	(16 366)	(996)
				(11 213)
Euro – taux à court terme (€STR)				
(10)	29 juill. 2022	1&1 Ag, swap sur rendement total	(345)	14
(111)	29 juill. 2022	Abc Arbitrage, swap sur rendement total	(1 138)	17
(21)	29 juill. 2022	Abn Amro Bank Nv - Cva, swap sur rendement total	(390)	(2)
(53)	29 juill. 2022	Acerinox Sa, swap sur rendement total	(867)	(124)
(2)	29 juill. 2022	Ackermans & Van Haaren, swap sur rendement total	(485)	(65)
(170)	29 juill. 2022	Acs Actividades Cons Y Serv, swap sur rendement total	(5 755)	(579)
(52)	29 juill. 2022	Adidas Ag, swap sur rendement total	(18 913)	(6 811)
(28)	29 juill. 2022	Adp, swap sur rendement total	(4 558)	(401)
(27)	29 juill. 2022	Aedifica, swap sur rendement total	(4 456)	(60)
(6 488)	29 juill. 2022	Aegon Nv, swap sur rendement total	(40 942)	(3 351)
(252)	29 juill. 2022	Aena Sme Sa, swap sur rendement total	(50 244)	(3 281)
(258)	29 juill. 2022	Ageas, swap sur rendement total	(16 881)	162
(333)	29 juill. 2022	Air France-Klm, swap sur rendement total	(1 852)	(55)
(234)	29 juill. 2022	Airbus Se, swap sur rendement total	(37 768)	(2 417)
(229)	29 juill. 2022	Almirall Sa, swap sur rendement total	(3 717)	(187)
(26)	29 juill. 2022	Altearea, swap sur rendement total	(6 260)	(251)
(5 725)	29 juill. 2022	Amper Sa, swap sur rendement total	(1 406)	(10)
(5)	29 juill. 2022	Amplifon Spa, swap sur rendement total	(341)	(38)
(66)	29 juill. 2022	Amundi Sa, swap sur rendement total	(6 878)	73
(280)	29 juill. 2022	Anima Holding Spa, swap sur rendement total	(1 806)	(124)
(3 146)	29 juill. 2022	Atlantia Spa, swap sur rendement total	(78 881)	(5 787)
(856)	29 juill. 2022	Atos Se, swap sur rendement total	(45 975)	(180)
(198)	29 juill. 2022	Atresmedia Corp De Medios De, swap sur rendement total	(949)	50
(182)	29 juill. 2022	Audax Renovables Sa, swap sur rendement total	(329)	2
(387)	29 juill. 2022	Banco Bpm Spa, swap sur rendement total	(1 468)	(47)
(1 279)	29 juill. 2022	Bayer Ag, actions ord., swap sur rendement total	(86 350)	(3 335)
(9)	29 juill. 2022	Bayerische Motoren Werke Ag, swap sur rendement total	(1 144)	(13)
(21)	29 juill. 2022	Biomerieux, swap sur rendement total	(3 768)	15
(601)	29 juill. 2022	Bpost Sa, swap sur rendement total	(6 622)	(427)
(30)	29 juill. 2022	Brunello Cucinelli Spa, swap sur rendement total	(2 616)	(208)
(200)	29 juill. 2022	Bureau Veritas Sa, swap sur rendement total	(8 383)	(336)
(20)	29 juill. 2022	Ca Immobilien Anlagen Ag, swap sur rendement total	(948)	72
(1 416)	29 juill. 2022	Caixabank Sa, swap sur rendement total	(4 910)	(189)
(1 436)	29 juill. 2022	Carrefour Sa, swap sur rendement total	(33 221)	(2 411)
(520)	29 juill. 2022	Casino Guichard Perrachon, swap sur rendement total	(17 292)	(2 111)
(64)	29 juill. 2022	Cerved Group Spa, swap sur rendement total	(945)	(8)
(34)	29 juill. 2022	Cnh Industrial Nv, swap sur rendement total	(834)	(31)
(52)	29 juill. 2022	Compugroup Medical Se, swap sur rendement total	(5 315)	(286)
(7)	29 juill. 2022	Construc Y Aux De Ferrocarr, swap sur rendement total	(368)	(15)
(10)	29 juill. 2022	Corbion Nv, swap sur rendement total	(596)	(16)
(23)	29 juill. 2022	Cropenergies Ag, swap sur rendement total	(405)	(16)
(166)	29 juill. 2022	Daimler Ag, actions nominatives, swap sur rendement total	(16 117)	(232)
(3 860)	29 juill. 2022	D'Amico International Shippi, swap sur rendement total	(524)	(17)
(127)	29 juill. 2022	Delivery Hero Se, swap sur rendement total	(17 878)	2 605
(68)	29 juill. 2022	Deutsche Euroshop Ag, swap sur rendement total	(1 430)	(19)
(57)	29 juill. 2022	Deutsche Pfandbriefbank Ag, swap sur rendement total	(865)	(17)
(22)	29 juill. 2022	Do & Co Ag, swap sur rendement total	(2 342)	(218)
(1 471)	29 juill. 2022	E.On Se, swap sur rendement total	(25 762)	(2 160)
(27)	29 juill. 2022	Edenred, swap sur rendement total	(1 573)	(44)
(65)	29 juill. 2022	Edp-Energias De Portugal Sa, swap sur rendement total	(451)	(3)
(5)	29 juill. 2022	Elia Group Sa/Nv, swap sur rendement total	(831)	(42)
(99)	29 juill. 2022	Elis Sa, swap sur rendement total	(2 164)	(186)
(217)	29 juill. 2022	Ence Energia Y Celulosa Sa, swap sur rendement total	(706)	(31)
(978)	29 juill. 2022	Endesa Sa, swap sur rendement total	(29 080)	(1 268)
(4)	29 juill. 2022	Energiekontor Ag, swap sur rendement total	(408)	16
(211)	29 juill. 2022	Essilorluxottica, swap sur rendement total	(56 751)	(1 877)
(1 140)	29 juill. 2022	Euronav Nv, swap sur rendement total	(12 773)	741

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(3)	29 juill. 2022	Euronext Nv, swap sur rendement total	(393)	(25)
(193)	29 juill. 2022	Evotec Se, swap sur rendement total	(11 783)	(86)
(13)	29 juill. 2022	Fagron, swap sur rendement total	(276)	(5)
(350)	29 juill. 2022	Ferrovial Sa, swap sur rendement total	(154)	(154)
(129)	29 juill. 2022	Ferrovial Sa, swap sur rendement total	(5 107)	(558)
(50)	29 juill. 2022	Fila Spa, swap sur rendement total	(698)	(76)
(2 212)	29 juill. 2022	Finnair Oyj, swap sur rendement total	(1 891)	(97)
(27)	29 juill. 2022	Fomento De Construc Y Contra, swap sur rendement total	(430)	(41)
(343)	29 juill. 2022	Freenet Ag, swap sur rendement total	(11 465)	(381)
(769)	29 juill. 2022	Galapagos Nv, swap sur rendement total	(54 370)	(7 515)
(7)	29 juill. 2022	Gaztransport Et Techniga Sa, swap sur rendement total	(827)	(100)
(4)	29 juill. 2022	Gecina Sa, swap sur rendement total	(706)	(26)
(60)	29 juill. 2022	Global Dominion Access Sa, swap sur rendement total	(404)	(28)
(13)	29 juill. 2022	Hamburger Hafen Und Logistik, swap sur rendement total	(384)	(13)
(3)	29 juill. 2022	Hannover Rueck Se, swap sur rendement total	(720)	(50)
(4)	29 juill. 2022	Heidelbergcement Ag, swap sur rendement total	(342)	-
(85)	29 juill. 2022	Heineken Nv, swap sur rendement total	(12 071)	(1 134)
(3)	29 juill. 2022	Henkel Ag & Co Kгаа Vorzug, swap sur rendement total	(307)	(5)
(12)	29 juill. 2022	Huhtamaki Oyj, swap sur rendement total	(670)	(15)
(57)	29 juill. 2022	Icade, swap sur rendement total	(5 166)	(49)
(8)	29 juill. 2022	Imerys Sa, swap sur rendement total	(420)	(23)
(52)	29 juill. 2022	Immofinanz Ag, swap sur rendement total	(1 684)	(148)
(15)	29 juill. 2022	Infineon Technologies Ag, swap sur rendement total	(878)	(8)
(1 982)	29 juill. 2022	Infrastrutture Wireless Ital, swap sur rendement total	(30 407)	(1 568)
(6)	29 juill. 2022	Interparfums Sa, swap sur rendement total	(633)	(54)
(11)	29 juill. 2022	Interpump Group Spa, swap sur rendement total	(1 018)	(38)
(132)	29 juill. 2022	Ipsen, swap sur rendement total	(15 264)	1 098
(31)	29 juill. 2022	Ipsos, swap sur rendement total	(1 837)	(69)
(79)	29 juill. 2022	Italgas Spa, swap sur rendement total	(687)	(65)
(1 162)	29 juill. 2022	Just Eat Takeaway.Com Nv, swap sur rendement total	(80 905)	7 025
(63)	29 juill. 2022	Juventus Football Club Spa, swap sur rendement total	(31)	(1)
(34)	29 juill. 2022	Kaufman & Broad Sa, swap sur rendement total	(1 805)	(173)
(5)	29 juill. 2022	Kerry Group Plc-A, swap sur rendement total	(813)	(8)
(183)	29 juill. 2022	Knorr-Bremse Ag, swap sur rendement total	(22 843)	63
(37)	29 juill. 2022	Koninklijke Ahold Delhaize N, swap sur rendement total	(1 602)	(24)
(88)	29 juill. 2022	Koninklijke Dsm Nv, swap sur rendement total	(25 029)	(534)
(17)	29 juill. 2022	Korian, swap sur rendement total	(680)	(50)
(29)	29 juill. 2022	Kws Saat Se & Co Kгаа, swap sur rendement total	(3 041)	(16)
(175)	29 juill. 2022	La Française Des Jeux Saem, swap sur rendement total	(9 789)	455
(5)	29 juill. 2022	Lanxess Ag, swap sur rendement total	(391)	(9)
(7)	29 juill. 2022	Lenzing Ag, swap sur rendement total	(1 227)	(168)
(24)	29 juill. 2022	Marr Spa, swap sur rendement total	(652)	(43)
(373)	29 juill. 2022	Mephy Energy Sa, swap sur rendement total	(11 595)	476
(29)	29 juill. 2022	Mediobanca Spa, swap sur rendement total	(421)	(17)
(3)	29 juill. 2022	Melexis Nv, swap sur rendement total	(452)	(3)
(37)	29 juill. 2022	Mercialys, swap sur rendement total	(455)	(14)
(704)	29 juill. 2022	Metrovacesa Sa, swap sur rendement total	(7 201)	189
(387)	29 juill. 2022	Morphosys Ag, swap sur rendement total	(18 540)	365
(1)	29 juill. 2022	Mtu Aero Engines Ag, swap sur rendement total	(258)	2
(60)	29 juill. 2022	Naturgy Energy Group Sa, swap sur rendement total	(2 468)	(276)
(5 028)	29 juill. 2022	Navigator Co Sa/The, swap sur rendement total	(24 195)	(1 763)
(504)	29 juill. 2022	Neinor Homes Sa, swap sur rendement total	(7 631)	137
(432)	29 juill. 2022	Nos Sgps, swap sur rendement total	(2 116)	(14)
(497)	29 juill. 2022	Novacyt, swap sur rendement total	(3 127)	279
(11)	29 juill. 2022	Oesterreichische Post Ag, swap sur rendement total	(597)	(47)
(35)	29 juill. 2022	Ohb Se, swap sur rendement total	(1 810)	(104)
(100)	29 juill. 2022	Origin Enterprises Plc, swap sur rendement total	(474)	25
(11)	29 juill. 2022	Patrizia Ag, swap sur rendement total	(324)	(8)
(296)	29 juill. 2022	Pharma Mar Sa, swap sur rendement total	(24 244)	108
(1 743)	29 juill. 2022	Pharming Group Nv, swap sur rendement total	(1 940)	(180)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(33)	29 juill. 2022	Plastic Omnium, swap sur rendement total	(1 084)	(21)
(748)	29 juill. 2022	Prosegur Cash Sa, swap sur rendement total	(673)	(58)
(246)	29 juill. 2022	Prosus Nv, swap sur rendement total	(25 983)	(1 857)
(14)	29 juill. 2022	Raiffeisen Bank Internationa, swap sur rendement total	(520)	4
(193)	29 juill. 2022	Randstad Nv, swap sur rendement total	(16 645)	(880)
(245)	29 juill. 2022	Reno De Medici Spa, swap sur rendement total	(510)	–
(256)	29 juill. 2022	Rexel Sa, swap sur rendement total	(6 557)	(267)
(10)	29 juill. 2022	Rtl Group, swap sur rendement total	(670)	(15)
(818)	29 juill. 2022	Saf-Holland Sa, swap sur rendement total	(14 453)	(772)
(107)	29 juill. 2022	Safran Sa, swap sur rendement total	(16 547)	(1 207)
(1 621)	29 juill. 2022	Sbm Offshore Nv, swap sur rendement total	(30 491)	(1 327)
(47)	29 juill. 2022	Scout24 Ag, swap sur rendement total	(4 147)	(124)
(6)	29 juill. 2022	Seb Sa, swap sur rendement total	(1 180)	(52)
(1)	29 juill. 2022	Secunet Security Networks Ag, swap sur rendement total	(594)	(1)
(34)	29 juill. 2022	Ses, swap sur rendement total	(341)	(4)
(180)	29 juill. 2022	Sligro Food Group Nv, swap sur rendement total	(5 508)	(535)
(29)	29 juill. 2022	Smurfit Kappa Group Plc, swap sur rendement tota	(2 018)	(72)
(22)	29 juill. 2022	Snp Schneider-Neureither & P, swap sur rendement total	(1 239)	99
(10)	29 juill. 2022	Societe Bic Sa, swap sur rendement total	(680)	(36)
(961)	29 juill. 2022	Société Générale Sa, swap sur rendement total	(41 696)	(3 460)
(3 655)	29 juill. 2022	Solocal Group, swap sur rendement total	(6 449)	(437)
(139)	29 juill. 2022	Spie Sa, swap sur rendement total	(4 536)	(130)
(55)	29 juill. 2022	Stratec Se, swap sur rendement total	(10 887)	(360)
(70)	29 juill. 2022	Stroeer Se & Co Kгаа, swap sur rendement total	(6 968)	(86)
(456)	29 juill. 2022	Suominen Oyj, swap sur rendement total	(3 393)	(218)
(129)	29 juill. 2022	Tag Immobilien Ag, swap sur rendement total	(4 560)	–
(91)	29 juill. 2022	Talgo Sa, swap sur rendement total	(710)	(106)
(99)	29 juill. 2022	Technogym Spa, swap sur rendement total	(1 202)	(28)
(906)	29 juill. 2022	Tecnicas Reunidas Sa, swap sur rendement total	(9 045)	(44)
(8)	29 juill. 2022	Telenet Group Holding Nv, swap sur rendement total	(368)	(6)
(152)	29 juill. 2022	Teleperformance, swap sur rendement total	(85 590)	(5 691)
(30)	29 juill. 2022	Télévision Française (T.F.1), swap sur rendement total	(376)	(9)
(17)	29 juill. 2022	Thales Sa, swap sur rendement total	(1 827)	(58)
(72)	29 juill. 2022	Tietoevry Oyj, swap sur rendement total	(2 842)	(177)
(108)	29 juill. 2022	Tokmanni Group Corp, swap sur rendement total	(3 048)	(161)
(24)	29 juill. 2022	Traton Se, swap sur rendement total	(763)	(37)
(3)	29 juill. 2022	Trigano Sa, swap sur rendement total	(737)	(33)
(34)	29 juill. 2022	United Internet Ag, actions ord., swap sur rendement total	(1 706)	(72)
(238)	29 juill. 2022	Varta Ag, swap sur rendement total	(39 145)	(680)
(9)	29 juill. 2022	Vastned Retail Nv, swap sur rendement total	(310)	(11)
(17)	29 juill. 2022	Verallia, swap sur rendement total	(756)	(29)
(8)	29 juill. 2022	Vicat, swap sur rendement total	(414)	(18)
(3)	29 juill. 2022	Vidrala Sa, swap sur rendement total	(373)	(15)
(30)	29 juill. 2022	Viscofan Sa, swap sur rendement total	(2 452)	(37)
(35)	29 juill. 2022	Voltalia Sa- actions ord., swap sur rendement total	(988)	10
(785)	29 juill. 2022	Vonovia Se, swap sur rendement total	(54 689)	612
(94)	29 juill. 2022	Vopak, swap sur rendement total	(4 159)	318
(10)	29 juill. 2022	Warehouses De Pauw Sca, swap sur rendement total	(606)	(22)
(80)	29 juill. 2022	Washtec Ag, swap sur rendement total	(6 320)	(672)
(125)	29 juill. 2022	Westwing Group Ag, swap sur rendement total	(3 975)	443
(69)	29 juill. 2022	Wolters Kluwer, swap sur rendement total	(10 268)	(97)
(5)	29 juill. 2022	Xior Student Housing Nv, swap sur rendement total	(352)	1
(204)	29 juill. 2022	Zalando Se, swap sur rendement total	(20 847)	1 808
				(57 707)
Dollar de Hong Kong – taux interbancaire offert à Hong Kong (HIBOR) à 1 mois				
(4 000)	29 juill. 2022	3Sbio Inc, swap sur rendement total	(4 212)	115
(2 500)	29 juill. 2022	Aac Technologies Holdings In, swap sur rendement total	(12 475)	1 328
(6 000)	29 juill. 2022	Ak Medical Holdings Ltd, swap sur rendement total	(6 416)	92
(30 000)	29 juill. 2022	Alibaba Pictures Group Ltd, swap sur rendement total	(3 451)	436
(10 500)	29 juill. 2022	A-Living Smart City Services, swap sur rendement total	(22 626)	8 328

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(5 000)	29 juill. 2022	Anhui Conch Cement Co Ltd-H, swap sur rendement total	(31 553)	(2 156)
(2 400)	29 juill. 2022	Ascentage Pharma Group Inter, swap sur rendement total	(10 965)	1 564
(300)	29 juill. 2022	Asm Pacific Technology, swap sur rendement total	(4 095)	(112)
(15 002)	29 juill. 2022	Avichina Industry & Tech-H, swap sur rendement total	(13 101)	(572)
(800)	29 juill. 2022	Bank Of East Asia Ltd, swap sur rendement total	(1 452)	11
(1 000)	29 juill. 2022	Beijing Chunlizhengda Medi-H, swap sur rendement total	(2 452)	524
(10 000)	29 juill. 2022	Beijing Enterprises Water Gr, swap sur rendement total	(4 909)	(178)
(1 000)	29 juill. 2022	Beijing Tong Ren Tang Chines, swap sur rendement total	(2 174)	(478)
(300)	29 juill. 2022	Boc Aviation Ltd, swap sur rendement total	(2 775)	(93)
(14 000)	29 juill. 2022	Brilliance China Automotive, swap sur rendement total	(16 558)	21
(100)	29 juill. 2022	Budweiser Brewing Co Apac Lt, swap sur rendement total	(331)	(10)
(500)	29 juill. 2022	Byd Electronic Intl Co Ltd, swap sur rendement total	(2 313)	33
(2 000)	29 juill. 2022	Cathay Pacific Airways, swap sur rendement total	(2 071)	(26)
(2 517)	29 juill. 2022	Central China Real Estate, swap sur rendement total	(383)	66
(10 000)	29 juill. 2022	Cgn New Energy Holdings Co L, swap sur rendement total	(13 221)	(2 066)
(2 000)	29 juill. 2022	China Aircraft Leasing Group, swap sur rendement total	(1 853)	(232)
(1 000)	29 juill. 2022	China Citic Bank Corp Ltd-H, swap sur rendement total	(548)	(3)
(10 000)	29 juill. 2022	China Coal Energy Co-H, swap sur rendement total	(7 291)	(657)
(4 000)	29 juill. 2022	China Construction Bank-H, swap sur rendement total	(3 500)	(200)
(1 000)	29 juill. 2022	China East Education Holding, swap sur rendement total	(791)	400
(2 000)	29 juill. 2022	China Education Group Holdin, swap sur rendement total	(4 102)	551
(11 000)	29 juill. 2022	China Everbright Intl Ltd, swap sur rendement total	(11 157)	(1 867)
(500)	29 juill. 2022	China Galaxy Securities Co-H, swap sur rendement total	(363)	(14)
(10 800)	29 juill. 2022	China Gas Holdings Ltd, swap sur rendement total	(28 347)	(3 113)
(5 200)	29 juill. 2022	China International Capita-H, swap sur rendement total	(18 114)	(1 838)
(200)	29 juill. 2022	China Isotope & Radiation Co, swap sur rendement total	(713)	7
(20 000)	29 juill. 2022	China Jinmao Holdings Group, swap sur rendement total	(7 809)	(42)
(2 000)	29 juill. 2022	China Kepei Education Group, swap sur rendement total	(1 040)	324
(1 200)	29 juill. 2022	China Literature Ltd, swap sur rendement total	(9 527)	1 113
(3 000)	29 juill. 2022	China Longyuan Power Group-H, swap sur rendement total	(8 846)	(619)
(2 000)	29 juill. 2022	China Maple Leaf Educational, swap sur rendement total	(175)	105
(2 000)	29 juill. 2022	China Medical System Holding, swap sur rendement total	(4 219)	(122)
(47 996)	29 juill. 2022	China Molybdenum Co Ltd - H, swap sur rendement total	(31 960)	5 465
(2 000)	29 juill. 2022	China New Higher Education G, swap sur rendement total	(1 069)	164
(14 000)	29 juill. 2022	China Oilfield Services-H, swap sur rendement total	(15 492)	(1 437)
(2 000)	29 juill. 2022	China Overseas Grand Oceans, swap sur rendement total	(1 283)	(89)
(1 000)	29 juill. 2022	China Power International, swap sur rendement total	(851)	(62)
(2 000)	29 juill. 2022	China Railway Group Ltd-H, swap sur rendement total	(1 335)	(131)
(500)	29 juill. 2022	China Renaissance Holdings L, swap sur rendement total	(1 197)	21
(16 000)	29 juill. 2022	China Resources Cement, swap sur rendement total	(15 269)	(385)
(9 000)	29 juill. 2022	China Shenhua Energy Co-H, swap sur rendement total	(26 655)	(2 545)
(10 000)	29 juill. 2022	China Southern Airlines Co - H, swap sur rendement total	(7 566)	(553)
(25 000)	29 juill. 2022	China Suntien Green Energy-H, swap sur rendement total	(24 627)	(2 102)
(4 000)	29 juill. 2022	China Yuhua Education Corp., L, swap sur rendement total	(1 808)	452
(2 800)	29 juill. 2022	China Zhongwang Holdings Ltd, swap sur rendement total	(763)	-
(500)	29 juill. 2022	Ck Infrastructure Holdings L, swap sur rendement total	(4 022)	(297)
(2 000)	29 juill. 2022	Comba Telecom Systems Holdin, swap sur rendement total	(583)	10
(56 000)	29 juill. 2022	Cosco Shipping Development-H, swap sur rendement total	(12 883)	183
(4 000)	29 juill. 2022	Cosco Shipping Energy Tran-H, swap sur rendement total	(1 925)	65
(1 000)	29 juill. 2022	Cosco Shipping Holdings Co-H, swap sur rendement total	(2 450)	(269)
(4 000)	29 juill. 2022	Cosmopolitan Intl Hldgs, swap sur rendement total	(1 102)	(307)
(1 000)	29 juill. 2022	Country Garden Services Hold, swap sur rendement total	(7 566)	90
(2 000)	29 juill. 2022	Cpmc Holdings Ltd, swap sur rendement total	(1 413)	(106)
(2 000)	29 juill. 2022	Cspc Pharmaceutical Group Lt, swap sur rendement total	(2 745)	(121)
(2 000)	29 juill. 2022	Dexin China Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	(865)	(41)
(8 400)	29 juill. 2022	Dongfang Electric Corp Ltd-H, swap sur rendement total	(17 856)	(870)
(19 604)	29 juill. 2022	Esprit Holdings Ltd, swap sur rendement total	(2 255)	(184)
(2 000)	29 juill. 2022	Ever Sunshine Lifestyle Serv, swap sur rendement total	(3 914)	354
(200)	29 juill. 2022	Everbright Securities Co L - H, swap sur rendement total	(195)	(4)
(11 000)	29 juill. 2022	Fortune Reit, swap sur rendement total	(14 275)	5

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(3 000)	29 juill. 2022	Fosun International Ltd, swap sur rendement total	(4 088)	68
(26 000)	29 juill. 2022	Future Land Development Hold, swap sur rendement total	(22 200)	1 536
(1 000)	29 juill. 2022	Galaxy Entertainment Group L, swap sur rendement total	(6 546)	383
(10 000)	29 juill. 2022	Gcl-Poly Energy Holdings Ltd, swap sur rendement total	(4 586)	66
(200)	29 juill. 2022	Gf Securities Co Ltd-H, swap sur rendement total	(482)	(41)
(3 000)	29 juill. 2022	Greatview Aseptic Packaging, swap sur rendement total	(1 385)	(108)
(1 500)	29 juill. 2022	Greentown China Holdings, swap sur rendement total	(3 052)	(180)
(12 000)	29 juill. 2022	Guangdong Investment Ltd, swap sur rendement total	(19 267)	924
(12 000)	29 juill. 2022	Guotai Junan International, swap sur rendement total	(2 100)	41
(13 000)	29 juill. 2022	Haidilao International Holdi, swap sur rendement total	(37 070)	(495)
(400)	29 juill. 2022	Haitong Securities Co Ltd-H, swap sur rendement total	(448)	(23)
(4 000)	29 juill. 2022	Hengan Intl Group Co Ltd, swap sur rendement total	(26 020)	(1 535)
(8 000)	29 juill. 2022	Hengten Networks Group Ltd, swap sur rendement total	(3 824)	82
(500)	29 juill. 2022	Hk Electric Investments -Ss, swap sur rendement total	(620)	-
(14 500)	29 juill. 2022	Hkbn Ltd, swap sur rendement total	(23 364)	(309)
(8 000)	29 juill. 2022	Hkt Trust And Hkt Ltd-Ss, swap sur rendement total	(13 584)	97
(20 000)	29 juill. 2022	Honghua Group, swap sur rendement total	(891)	(48)
(8 000)	29 juill. 2022	Hope Education Group Co Ltd, swap sur rendement total	(1 944)	259
(7 000)	29 juill. 2022	Huabao International Holding, swap sur rendement total	(16 332)	8 522
(400)	29 juill. 2022	Idreamsky Technology Holding, swap sur rendement total	(405)	18
(700)	29 juill. 2022	Imax China Holding Inc, swap sur rendement total	(1 311)	140
(5 000)	29 juill. 2022	Ind & Comm Bk Of China-H, swap sur rendement total	(3 564)	(219)
(2 146)	29 juill. 2022	Jiangsu Express Co Ltd-H, swap sur rendement total	(2 778)	(127)
(5 000)	29 juill. 2022	Jiangxi Copper Co Ltd-H, swap sur rendement total	(10 110)	89
(2 000)	29 juill. 2022	Jiayuan International Group, swap sur rendement total	(852)	120
(1 000)	29 juill. 2022	Jiumaojiu International Hold, swap sur rendement total	(2 220)	377
(500)	29 juill. 2022	Js Global Lifestyle Co Ltd, swap sur rendement total	(1 064)	188
(3 000)	29 juill. 2022	Kerry Properties Ltd, swap sur rendement total	(9 867)	(4)
(20 550)	29 juill. 2022	Kwg Living Group Holdings Ltd, swap sur rendement total	(18 212)	1 063
(1 700)	29 juill. 2022	Livzon Pharmaceutical Grou-H, swap sur rendement total	(7 850)	(765)
(500)	29 juill. 2022	L'Occitane International Sa, swap sur rendement total	(2 556)	69
(4 000)	29 juill. 2022	Logan Property Holdings Co L, swap sur rendement total	(3 863)	1 029
(7 500)	29 juill. 2022	Luye Pharma Group Ltd, swap sur rendement total	(4 326)	26
(12 000)	29 juill. 2022	Lvgem China Real Estate Inve, swap sur rendement total	(2 664)	84
(1 200)	29 juill. 2022	Maoyan Entertainment, swap sur rendement total	(1 777)	(67)
(1 400)	29 juill. 2022	Meituan Dianping-cat. B, swap sur rendement total	(51 127)	3 192
(16 400)	29 juill. 2022	Mgm China Holdings Ltd, swap sur rendement total	(12 568)	647
(500)	29 juill. 2022	Microport Scientific Corp, swap sur rendement total	(2 301)	343
(1 000)	29 juill. 2022	Midea Real Estate Holding Lt, swap sur rendement total	(1 964)	217
(3 500)	29 juill. 2022	Mtr Corp, swap sur rendement total	(23 732)	(92)
(4 000)	29 juill. 2022	Nexteer Automotive Group Ltd, swap sur rendement total	(6 273)	314
(7 000)	29 juill. 2022	Nine Dragons Paper Holdings, swap sur rendement total	(9 867)	91
(8 000)	29 juill. 2022	Nissin Foods Co Ltd, swap sur rendement total	(7 738)	(416)
(6 000)	29 juill. 2022	Oshidori International Holdi, swap sur rendement total	(544)	(19)
(34 000)	29 juill. 2022	Panda Green Energy Group Ltd, swap sur rendement total	(1 626)	(165)
(2 000)	29 juill. 2022	Pccw Ltd, swap sur rendement total	(1 280)	1
(4 000)	29 juill. 2022	Picc Property & Casualty-H, swap sur rendement total	(4 128)	234
(200)	29 juill. 2022	Ping An Healthcare And Techn, swap sur rendement total	(919)	33
(3 000)	29 juill. 2022	Poly Property Group Co Ltd, swap sur rendement total	(996)	(42)
(3 000)	29 juill. 2022	Q Technology Group Co Ltd, swap sur rendement total	(4 899)	464
(2 000)	29 juill. 2022	Redco Properties Group Ltd, swap sur rendement total	(846)	(113)
(4 000)	29 juill. 2022	Redsun Properties Group Ltd, swap sur rendement total	(1 419)	13
(2 000)	29 juill. 2022	Regal International Airport, swap sur rendement total	(7 793)	462
(1 000)	29 juill. 2022	Regal Real Estate Investment, swap sur rendement total	(232)	5
(1 000)	29 juill. 2022	Ronshine China Holdings Ltd, swap sur rendement total	(486)	(4)
(11 200)	29 juill. 2022	Sands China Ltd, swap sur rendement total	(32 953)	(378)
(1 200)	29 juill. 2022	Shandong Weigao Gp Medical-H, swap sur rendement total	(1 892)	254
(200)	29 juill. 2022	Shanghai Haohai Biological-H, swap sur rendement total	(1 669)	(26)
(4 000)	29 juill. 2022	Shanghai Industrial Urban De, swap sur rendement total	(493)	(51)
(6 300)	29 juill. 2022	Shanghai Pharmaceuticals-H, swap sur rendement total	(15 086)	(542)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(7 500)	29 juill. 2022	Shenzhen Intl Holdings, swap sur rendement total	(9 843)	510
(2 000)	29 juill. 2022	Shougang Fushan Resources Gr, swap sur rendement total	(855)	(196)
(63 000)	29 juill. 2022	Shui On Land Ltd, swap sur rendement total	(10 718)	(109)
(4 000)	29 juill. 2022	Sihuan Pharmaceutical Hldgs, swap sur rendement total	(959)	22
(1 000)	29 juill. 2022	Sinic Holdings Group Co-H, swap sur rendement total	(81)	–
(4 000)	29 juill. 2022	Sino Land Co, swap sur rendement total	(6 293)	(239)
(1 500)	29 juill. 2022	Sino-Ocean Group Holding Ltd, swap sur rendement total	(442)	2
(2 000)	29 juill. 2022	Sinopec Oilfield Service - H, swap sur rendement total	(211)	(10)
(9 951)	29 juill. 2022	Sinopharm Group Co-H, swap sur rendement total	(27 344)	26
(15 000)	29 juill. 2022	Sjm Holdings Ltd, swap sur rendement total	(12 759)	761
(10 000)	29 juill. 2022	Smartone Telecommunications, swap sur rendement total	(6 724)	13
(2 500)	29 juill. 2022	Sun Art Retail Group Ltd, swap sur rendement total	(1 268)	17
(800)	29 juill. 2022	Swire Properties Ltd, swap sur rendement total	(2 533)	(120)
(2 000)	29 juill. 2022	Tai Cheung Holdings, swap sur rendement total	(1 594)	(54)
(1 100)	29 juill. 2022	Tencent Holdings Ltd, swap sur rendement total	(81 411)	724
(2 000)	29 juill. 2022	Tiangong Intl Co Ltd, swap sur rendement total	(1 546)	(69)
(17 000)	29 juill. 2022	Tianli Education Internation, swap sur rendement total	(5 261)	12
(5 000)	29 juill. 2022	Times Neighborhood Holdings, swap sur rendement total	(2 341)	458
(2 000)	29 juill. 2022	Tingyi (Cayman Isln) Hldg Co, swap sur rendement total	(5 191)	(287)
(26 400)	29 juill. 2022	Tongcheng-Elong Holdings Ltd, swap sur rendement total	(61 764)	7 392
(400)	29 juill. 2022	Transport Intl Hldg Ltd, swap sur rendement total	(830)	20
(1 000)	29 juill. 2022	Travelsky Technology Ltd-H, swap sur rendement total	(2 126)	(31)
(3 000)	29 juill. 2022	Venus Medtech Hangzhou Inc-H, swap sur rendement total	(14 387)	4 318
(3 000)	29 juill. 2022	Virscend Education Co Ltd, swap sur rendement total	(224)	–
(4 000)	29 juill. 2022	Vitasoy Intl Holdings Ltd, swap sur rendement total	(10 201)	(96)
(19 500)	29 juill. 2022	Viva Biotech Holdings, swap sur rendement total	(14 881)	192
(2 000)	29 juill. 2022	Vobile Group Ltd, swap sur rendement total	(2 003)	323
(7 000)	29 juill. 2022	Want Want China Holdings Ltd, swap sur rendement total	(8 130)	(642)
(16 000)	29 juill. 2022	We Solutions Ltd, swap sur rendement total	(1 167)	114
(2 000)	29 juill. 2022	Weichai Power Co Ltd-H, swap sur rendement total	(4 945)	(443)
(600)	29 juill. 2022	Wuxi Apptec Co Ltd-H, swap sur rendement total	(13 124)	2 472
(1 000)	29 juill. 2022	Wuxi Biologics Cayman Inc, swap sur rendement total	(14 995)	934
(22 800)	29 juill. 2022	Wynn Macau Ltd, swap sur rendement total	(23 531)	2 168
(2 500)	29 juill. 2022	Xiabuxiabu Catering Manageme, swap sur rendement total	(2 467)	(270)
(3 400)	29 juill. 2022	Xinjiang Goldwind Sci&Tec-H, swap sur rendement total	(8 384)	935
(2 500)	29 juill. 2022	Xtep International Holdings, swap sur rendement total	(5 266)	(170)
(10 000)	29 juill. 2022	Yanzhou Coal Mining Co - H, swap sur rendement total	(25 113)	(2 506)
(6 200)	29 juill. 2022	Yichang Hec Changjiang Pha-H, swap sur rendement total	(6 128)	(409)
(4 000)	29 juill. 2022	Yuexiu Property Co Ltd, swap sur rendement total	(4 452)	276
(8 092)	29 juill. 2022	Yuexiu Real Estate Investmen, swap sur rendement total	(4 235)	111
(8 000)	29 juill. 2022	Yuzhou Properties Co, swap sur rendement total	(830)	163
(5 999)	29 juill. 2022	Zhaojin Mining Industry - H, swap sur rendement total	(6 473)	1 645
(2 000)	29 juill. 2022	Zhejiang Expressway Co-H, swap sur rendement total	(2 252)	109
(1 700)	29 juill. 2022	Zhongan Online P&C Insuran - H, swap sur rendement total	(7 464)	(136)
(9 200)	29 juill. 2022	Zhuzhou Crrc Times Electri-H, swap sur rendement total	(67 299)	7 671
(36 800)	29 juill. 2022	Zoomlion Heavy Industry - H, swap sur rendement total	(29 275)	1 277
				<u>40 486</u>
Nouveau shekel israélien – taux interbancaire offert à Tel Aviv (TELBOR) à 1 mois				
(3 343)	29 juill. 2022	El Al Israel Airlines, swap sur rendement total	(2 917)	747
(68)	29 juill. 2022	Harel Insurance Investments, swap sur rendement total	(988)	(70)
				<u>677</u>
Yen japonais – taux moyen du financement à un jour offert à Tokyo (TONAR)				
(1 300)	29 juill. 2022	Ardepro Co Ltd, swap sur rendement total	(727)	(43)
(100)	29 juill. 2022	Broadband Tower Inc, swap sur rendement total	(213)	4
(100)	29 juill. 2022	Daiken Medical Co Ltd, swap sur rendement total	(614)	(19)
(700)	29 juill. 2022	Fintech Global Incorporated, swap sur rendement total	(353)	(15)
(100)	29 juill. 2022	Gourmet Kineya Co Ltd, swap sur rendement total	(1 103)	(16)
(100)	29 juill. 2022	Harada Industry Co Ltd, swap sur rendement total	(1 090)	(23)
(100)	29 juill. 2022	Hitachi Zosen Corp, swap sur rendement total	(875)	47
(100)	29 juill. 2022	I K K Inc, swap sur rendement total	(659)	24

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(100)	29 juill. 2022	Istyle Inc, swap sur rendement total	(295)	7
(100)	29 juill. 2022	Itoki Corp, swap sur rendement total	(392)	(15)
(100)	29 juill. 2022	Keeper Technical Laboratory, swap sur rendement total	(2 440)	384
(200)	29 juill. 2022	Kitanotatsujin Corp, swap sur rendement total	(735)	40
(200)	29 juill. 2022	Koa Shoji Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	(1 452)	(141)
(200)	29 juill. 2022	Midac Co Ltd, swap sur rendement total	(8 929)	1 935
(100)	29 juill. 2022	Mugen Estate Co Ltd, swap sur rendement total	(528)	1
(100)	29 juill. 2022	Nexyz Group Corp, swap sur rendement total	(770)	55
(100)	29 juill. 2022	Raysum Co Ltd, swap sur rendement total	(777)	(173)
(100)	29 juill. 2022	Renova Inc, swap sur rendement total	(2 284)	3 453
(100)	29 juill. 2022	Smn Corp, swap sur rendement total	(694)	13
(100)	29 juill. 2022	Takamiya Co Ltd, swap sur rendement total	(493)	(20)
(200)	29 juill. 2022	Techno Horizon Holdings Co, swap sur rendement total	(1 784)	(20)
(100)	29 juill. 2022	Ten Allied Co Ltd, swap sur rendement total	(339)	(1)
(100)	29 juill. 2022	Tokyo Base Co Ltd, swap sur rendement total	(663)	11
(100)	29 juill. 2022	Urbanet Corp Co Ltd, swap sur rendement total	(325)	8
(300)	29 juill. 2022	Ye Digital Corp, swap sur rendement total	(1 570)	122
(100)	29 juill. 2022	Yume No Machi Souzou Inkai, swap sur rendement total	(1 009)	10
				<u>5 628</u>
Dollar néo-zélandais – taux du marché des acceptations bancaires (BKBM) à 1 mois				
(221)	29 juill. 2022	Air New Zealand Ltd, swap sur rendement total	(289)	1
(226)	29 juill. 2022	Chorus Ltd, swap sur rendement total	(1 401)	(94)
(4 773)	29 juill. 2022	Kathmandu Holdings Ltd, swap sur rendement total	(6 274)	(206)
(33)	29 juill. 2022	Restaurant Brands Nz Ltd, swap sur rendement total	(394)	21
(800)	29 juill. 2022	Ryman Healthcare Ltd, swap sur rendement total	(8 475)	35
(250)	29 juill. 2022	Sanford Limited, swap sur rendement total	(1 049)	28
(462)	29 juill. 2022	Synlait Milk Ltd, swap sur rendement total	(1 382)	(104)
(117)	29 juill. 2022	Z Energy Ltd, swap sur rendement total	(359)	(6)
				<u>(325)</u>
Couronne norvégienne – taux interbancaire offert en Norvège (NIBOR) à 1 mois				
(252)	29 juill. 2022	Adevinta Asa, swap sur rendement total	(4 234)	380
(652)	29 juill. 2022	Atlantic Sapphire Asa, swap sur rendement total	(3 946)	74
(26)	29 juill. 2022	Bakkafrost P/F, swap sur rendement total	(2 173)	33
(350)	29 juill. 2022	Bonheur Asa, swap sur rendement total	(17 798)	(3 354)
(133)	29 juill. 2022	Fjordkraft Holding Asa, swap sur rendement total	(908)	(86)
(17)	29 juill. 2022	Gjensidige Forsikring Asa, swap sur rendement total	(521)	(10)
(193)	29 juill. 2022	Grieg Seafood Asa, swap sur rendement total	(2 297)	(84)
(71)	29 juill. 2022	Hexagon Composites Asa, swap sur rendement total	(333)	35
(174)	29 juill. 2022	Kahoot! Asa, swap sur rendement total	(1 161)	38
(5 183)	29 juill. 2022	Nel Asa, swap sur rendement total	(11 292)	2 798
(95)	29 juill. 2022	Odfjell Drilling Ltd, swap sur rendement total	(275)	(35)
(4)	29 juill. 2022	Scatec Solar Asa, swap sur rendement total	(88)	4
(930)	29 juill. 2022	Sparebank 1 Sr Bank Asa, swap sur rendement total	(17 744)	(1 046)
(4 417)	29 juill. 2022	Storebrand Asa, swap sur rendement total	(56 007)	(3 018)
(17)	29 juill. 2022	Telenor Asa, swap sur rendement total	(338)	(10)
(631)	29 juill. 2022	Tgs Nopec Geophysical Co Asa, swap sur rendement total	(7 645)	(27)
(419)	29 juill. 2022	Vow Asa, swap sur rendement total	(1 408)	(87)
(128)	29 juill. 2022	Xxl Asa, swap sur rendement total	(257)	10
				<u>(4 385)</u>
Zloty polonais – taux interbancaire offert à Varsovie (WIBOR) à 1 mois				
(62)	29 juill. 2022	Amrest Holdings Se, swap sur rendement total	(539)	10
(5)	29 juill. 2022	Benefit Systems Sa, swap sur rendement total	(997)	(8)
(349)	29 juill. 2022	Cd Projekt Sa, swap sur rendement total	(21 099)	(1 079)
(106)	29 juill. 2022	Eurocash Sa, swap sur rendement total	(360)	3
(27)	29 juill. 2022	Polski Koncern Naftowy Orlen, swap sur rendement total	(629)	(20)
(10)	29 juill. 2022	Ten Square Games Sa, swap sur rendement total	(1 094)	5
				<u>(1 089)</u>
Dollar de Singapour – taux interbancaire offert à Singapour (SIBOR) à 1 mois				
(9 400)	29 juill. 2022	Ascott Residence Trust, swap sur rendement total	(9 072)	(351)
(300)	29 juill. 2022	Capitaland Integrated Commerce, swap sur rendement total	(587)	6

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(2 800)	29 juill. 2022	Cdl Hospitality Trusts, swap sur rendement total	(3 070)	(131)
(1 500)	29 juill. 2022	Esr-Reit, swap sur rendement total	(675)	(14)
(2 700)	29 juill. 2022	Far East Hospitality Trust, swap sur rendement total	(1 493)	(25)
(3 682)	29 juill. 2022	First Real Estate Invst Trust, swap sur rendement total	(1 052)	(52)
(201)	29 juill. 2022	Frasers Centrepoint Trust, swap sur rendement total	(435)	(7)
(4 200)	29 juill. 2022	Frasers Hospitality Trust, swap sur rendement total	(1 830)	(19)
(500)	29 juill. 2022	Keppel Reit, swap sur rendement total	(529)	(9)
(7 412)	29 juill. 2022	Lippo Malls Indonesia Retail, swap sur rendement total	(375)	–
(5 500)	29 juill. 2022	Oxley Holdings Ltd, swap sur rendement total	(969)	26
(200)	29 juill. 2022	Sats Ltd, swap sur rendement total	(729)	(15)
(137 605)	29 juill. 2022	Sembcorp Marine Ltd, swap sur rendement total	(10 572)	388
(7 893)	29 juill. 2022	Singapore Airlines Ltd, swap sur rendement total	(36 903)	(877)
(100)	29 juill. 2022	Singapore Tech Engineering, swap sur rendement total	(352)	5
(4 900)	29 juill. 2022	Starhill Global Reit, swap sur rendement total	(3 007)	(137)
(1 500)	29 juill. 2022	Suntec Reit, swap sur rendement total	(2 122)	(56)
				<u>(1 268)</u>
Rand sud-africain – taux interbancaire offert à Johannesburg (JIBAR) à 1 mois				
(25 366)	29 juill. 2022	Attacq Ltd, swap sur rendement total	(16 041)	(2 147)
(53)	29 juill. 2022	Bid Corp Ltd, swap sur rendement total	(1 369)	(42)
(5 582)	29 juill. 2022	Curro Holdings Ltd, swap sur rendement total	(5 500)	(224)
(936)	29 juill. 2022	Famous Brands Ltd, swap sur rendement total	(5 790)	(738)
(61 963)	29 juill. 2022	Fortress Reit Ltd-A, swap sur rendement total	(61 301)	555
(1 281)	29 juill. 2022	Grindrod Ltd, swap sur rendement total	(502)	(28)
(27 433)	29 juill. 2022	Growthpoint Properties Ltd, swap sur rendement total	(33 371)	(4 205)
(817)	29 juill. 2022	Hyprop Investments Ltd, swap sur rendement total	(2 409)	(318)
(66)	29 juill. 2022	Imperial Logistics Ltd, swap sur rendement total	(334)	(5)
(4 400)	29 juill. 2022	Kap Industrial Holdings Ltd, swap sur rendement total	(1 522)	(38)
(172)	29 juill. 2022	Massmart Holdings Ltd, swap sur rendement total	(826)	5
(258)	29 juill. 2022	Momentum Metropolitan Holdin, swap sur rendement total	(387)	10
(48)	29 juill. 2022	Naspers Ltd-N Shs, swap sur rendement total	(9 391)	(115)
(76)	29 juill. 2022	Nedbank Group Ltd, swap sur rendement total	(1 053)	(54)
(12 908)	29 juill. 2022	Redefine Properties Ltd, swap sur rendement total	(4 495)	627
(421)	29 juill. 2022	Remgro Ltd, swap sur rendement total	(4 370)	(151)
(10 638)	29 juill. 2022	Resilient Reit Ltd, swap sur rendement total	(50 306)	(3 132)
(508)	29 juill. 2022	Rhodes Food Group Pty Ltd, swap sur rendement total	(494)	(10)
(69 776)	29 juill. 2022	Rmb Holdings Ltd, swap sur rendement total	(8 284)	(137)
(546)	29 juill. 2022	Royal Bafokeng Platinum Ltd, swap sur rendement total	(6 755)	(398)
(1 800)	29 juill. 2022	Sa Corporate Real Estate Ltd, swap sur rendement total	(335)	(13)
(100)	29 juill. 2022	Santam Ltd, swap sur rendement total	(2 129)	(78)
(27)	29 juill. 2022	Spar Group Limited/The, swap sur rendement total	(357)	17
(395)	29 juill. 2022	The Foschini Group Ltd, swap sur rendement total	(3 873)	(81)
(357)	29 juill. 2022	Transaction Capital, swap sur rendement total	(1 272)	(48)
(641)	29 juill. 2022	Truworths International Ltd, swap sur rendement total	(2 651)	(104)
				<u>(10 852)</u>
Couronne suédoise – taux interbancaire offert à Stockholm (STIBOR) à 1 mois				
(427)	29 juill. 2022	Afry Ab, swap sur rendement total	(15 191)	(133)
(53)	29 juill. 2022	Better Collective A/S, swap sur rendement total	(1 457)	(164)
(8)	29 juill. 2022	Biogaia Ab, actions, B, swap sur rendement total	(578)	(7)
(59)	29 juill. 2022	Bonava Ab, actions, B, swap sur rendement total	(644)	6
(46)	29 juill. 2022	Bravida Holding Ab, swap sur rendement total	(815)	(42)
(32)	29 juill. 2022	Bulten Ab, swap sur rendement total	(415)	(45)
(421)	29 juill. 2022	Bygghemma Group First Ab, swap sur rendement total	(5 606)	319
(53)	29 juill. 2022	Cellavision Ab, swap sur rendement total	(2 405)	94
(16)	29 juill. 2022	Ctt Systems Ab, swap sur rendement total	(483)	27
(230)	29 juill. 2022	Duni Ab, swap sur rendement total	(3 748)	109
(16)	29 juill. 2022	Electrolux Ab, série B, swap sur rendement total	(490)	(38)
(94)	29 juill. 2022	Electrolux Professional Ab, B, swap sur rendement total	(823)	(45)
(318)	29 juill. 2022	Embracer Group Ab, swap sur rendement total	(4 282)	48
(436)	29 juill. 2022	Enad Global 7 Ab, swap sur rendement total	(2 129)	(608)
(12)	29 juill. 2022	Eolus Vind Ab, actions, B, swap sur rendement total	(207)	15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(181)	29 juill. 2022	Granges Ab, swap sur rendement total	(2 679)	(300)
(289)	29 juill. 2022	Hansa Biopharma Ab, swap sur rendement total	(3 580)	120
(6)	29 juill. 2022	Ica Gruppen Ab, swap sur rendement total	(447)	–
(12)	29 juill. 2022	Indutrade Ab, swap sur rendement total	(464)	(41)
(11)	29 juill. 2022	Instalco Ab, swap sur rendement total	(667)	(54)
(10)	29 juill. 2022	Intrum Ab, swap sur rendement total	(326)	(9)
(614)	29 juill. 2022	Jm Ab, swap sur rendement total	(35 002)	(330)
(138)	29 juill. 2022	Kambi Group Plc, swap sur rendement total	(4 971)	(482)
(67)	29 juill. 2022	Leovegas Ab, swap sur rendement total	(328)	(42)
(42)	29 juill. 2022	Loomis Ab, swap sur rendement total	(1 410)	(48)
(931)	29 juill. 2022	Lundin Energy Ab, swap sur rendement total	(42 149)	(655)
(477)	29 juill. 2022	Modern Times Group, actions, B, swap sur rendement total	(6 149)	(154)
(164)	29 juill. 2022	Mycronic Ab, swap sur rendement total	(4 828)	(259)
(48)	29 juill. 2022	Nobina Ab, swap sur rendement total	(717)	(188)
(1 981)	29 juill. 2022	Pandex Ab, swap sur rendement total	(40 351)	(4 343)
(33)	29 juill. 2022	Paradox Interactive Ab, swap sur rendement total	(822)	(161)
(66)	29 juill. 2022	Platzer Fastigheter Hold ,B, swap sur rendement total	(1 249)	46
(97)	29 juill. 2022	Powercell Sweden Ab, swap sur rendement total	(2 505)	499
(353)	29 juill. 2022	Rottneros Ab, swap sur rendement total	(513)	(8)
(95 409)	29 juill. 2022	Sas Ab, swap sur rendement total	(16 978)	(1 120)
(6)	29 juill. 2022	Sdipitech Ab, actions, B, swap sur rendement total	(395)	(9)
(4 626)	29 juill. 2022	Stillfront Group Ab, swap sur rendement total	(31 173)	1 610
(157)	29 juill. 2022	Storytel Ab, swap sur rendement total	(3 616)	41
(137)	29 juill. 2022	Sweco Ab, actions, B, swap sur rendement total	(3 253)	(278)
(714)	29 juill. 2022	Swedish Orphan Biovitrum Ab, swap sur rendement total	(18 438)	3 502
				<u>3 127</u>
Franc suisse – taux moyen du financement à un jour (SARON)				
(1)	29 juill. 2022	Also Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	(416)	(29)
(1 143)	29 juill. 2022	Ams Ag, swap sur rendement total	(26 296)	(371)
(109)	29 juill. 2022	Baloise Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	(22 530)	(1 751)
(1)	29 juill. 2022	Burckhardt Compression Holdi, swap sur rendement total	(598)	(33)
(1 196)	29 juill. 2022	Evolva Holding Sa, swap sur rendement total	(222)	9
(1)	29 juill. 2022	Gurit Holding Ag-Br, swap sur rendement total	(2 157)	(106)
(24)	29 juill. 2022	Idorsia Ltd, swap sur rendement total	(620)	(82)
(173)	29 juill. 2022	Implenia Ag, actions ord., swap sur rendement total	(4 979)	(667)
(18)	29 juill. 2022	Jungfraubahn Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	(3 349)	(142)
(15)	29 juill. 2022	Kuehne + Nagel Intl Ag, actions ord., swap sur rendement total	(6 122)	(652)
(1)	29 juill. 2022	Lonza Group, actions ord., swap sur rendement total	(1 056)	(26)
(3 045)	29 juill. 2022	Meyer Burger Technology Ag, swap sur rendement total	(1 718)	163
(2)	29 juill. 2022	Mobimo Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	(847)	(16)
(2)	29 juill. 2022	Sfs Group Ag, swap sur rendement total	(350)	(26)
(13)	29 juill. 2022	St Galler Kantonalbank, actions ord., A, swap sur rendement total	(7 840)	139
(3)	29 juill. 2022	Valiant Holding Ag, actions ord., swap sur rendement total	(380)	(19)
(8)	29 juill. 2022	Zur Rose Group Ag, swap sur rendement total	(2 612)	1 257
				<u>(2 352)</u>
Dollar américain – taux interbancaire offert à Londres (ICE LIBOR) à 1 mois				
(135)	29 juill. 2022	Ace Technologies Corp, swap sur rendement total	(2 164)	(262)
(3 000)	29 juill. 2022	Alpha Networks Inc, swap sur rendement total	(4 595)	(614)
(325)	29 juill. 2022	Alsea Sab De Cv, swap sur rendement total	(762)	(25)
(126)	29 juill. 2022	Alteogen Inc, swap sur rendement total	(10 124)	(551)
(8 400)	29 juill. 2022	Americanas Sa - swap sur rendement total	(60 144)	(2 816)
(1 000)	29 juill. 2022	Asia Vital Components, swap sur rendement total	(4 026)	(3)
(700)	29 juill. 2022	Atacadao Sa, swap sur rendement total	(2 420)	(19)
(1 500)	29 juill. 2022	Axtel Sab De Cv - Cpo, swap sur rendement total	(357)	9
(1 560)	29 juill. 2022	Banco Abc Brasil Sa, swap sur rendement total	(5 613)	319
(300)	29 juill. 2022	Banco Do Brasil Sa, swap sur rendement total	(1 962)	182
(1 400)	29 juill. 2022	Bank Danamon Indonesia Tbk, swap sur rendement total	(291)	6
(200)	29 juill. 2022	Becl Sab De Cv, swap sur rendement total	(634)	(56)
(2 000)	29 juill. 2022	Bolsa Mexicana De Valores Sa, swap sur rendement total	(4 772)	(508)
(35)	29 juill. 2022	Boryung Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	(542)	23

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(660)	29 juill. 2022	Bukwang Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	(9 037)	(685)
(600)	29 juill. 2022	Calin Technology Co Ltd, swap sur rendement total	(1 884)	134
(400)	29 juill. 2022	Camil Alimentos Sa, swap sur rendement total	(1 032)	(170)
(10 000)	29 juill. 2022	Career Technology Co Ltd, swap sur rendement total	(12 074)	(1 004)
(3 000)	29 juill. 2022	Catcher Technology Co Ltd, swap sur rendement total	(21 432)	(290)
(793)	29 juill. 2022	Celltrion Healthcare Co Ltd, swap sur rendement total	(67 504)	878
(29)	29 juill. 2022	Celltrion Inc, swap sur rendement total	(6 095)	288
(443)	29 juill. 2022	Celltrion Pharm Inc, swap sur rendement total	(58 493)	(1 960)
(1 000)	29 juill. 2022	Century Iron & Steel Indus, swap sur rendement total	(5 044)	46
(17 170)	29 juill. 2022	Chang Hwa Commercial Bank, swap sur rendement total	(13 324)	(513)
(1 000)	29 juill. 2022	Channel Well Technology Co, swap sur rendement total	(1 812)	(13)
(16 000)	29 juill. 2022	China Development Financial, swap sur rendement total	(12 782)	(828)
(1 040)	29 juill. 2022	China Man-Made Fiber Corp, swap sur rendement total	(482)	(2)
(1 000)	29 juill. 2022	China Metal Products Co Ltd, swap sur rendement total	(1 509)	(48)
(32 000)	29 juill. 2022	China Petrochemical Dev Corp, swap sur rendement total	(19 209)	(743)
(3 000)	29 juill. 2022	China Synthetic Rubber, swap sur rendement total	(3 862)	(350)
(600)	29 juill. 2022	Chinese Gamer International, swap sur rendement total	(1 646)	(400)
(2 000)	29 juill. 2022	Ching Feng Home Fashions Co, swap sur rendement total	(1 812)	10
(8)	29 juill. 2022	Chong Kun Dang Pharma - swap sur rendement total	(943)	(34)
(3 000)	29 juill. 2022	Chun Yuan Steel Industry Co, swap sur rendement total	(3 341)	(302)
(22 000)	29 juill. 2022	Chung Hung Steel Corp, swap sur rendement total	(41 326)	(5 008)
(18 000)	29 juill. 2022	Cielo Sa, swap sur rendement total	(9 661)	(1 225)
(3)	29 juill. 2022	Cj Cheiljedang Corp, swap sur rendement total	(1 234)	(104)
(26)	29 juill. 2022	Cj Logistics Corp, swap sur rendement total	(3 478)	(46)
(89)	29 juill. 2022	Cmg Pharmaceutical Co - swap sur rendement total	(362)	(51)
(25 100)	29 juill. 2022	Cogna Educacional Sa, swap sur rendement total	(13 999)	(6)
(1)	29 juill. 2022	Commercial Intl Bank-CIAE actions ord., swap sur rendement total	(4)	-
(1 000)	29 juill. 2022	Concraft Holding Co Ltd, swap sur rendement total	(1 534)	231
(900)	29 juill. 2022	Construtora Tenda Sa, swap sur rendement total	(3 410)	47
(14)	29 juill. 2022	Cosmax Inc - swap sur rendement total	(1 299)	73
(244)	29 juill. 2022	Crystalgenomics Inc, swap sur rendement total	(1 714)	(119)
(68)	29 juill. 2022	Cs Wind Corp, swap sur rendement total	(4 742)	(517)
(100)	29 juill. 2022	Cvc Brasil Operadora E Agenc, swap sur rendement total	(304)	25
(3 850)	29 juill. 2022	Cyrela Brazil Realty Sa Emp, swap sur rendement total	(13 774)	(1 960)
(700)	29 juill. 2022	Dairy Farm Intl Hldgs Ltd, swap sur rendement total	(2 529)	215
(3 060)	29 juill. 2022	Da-Li Development Co Ltd, swap sur rendement total	(4 253)	(109)
(83)	29 juill. 2022	Dawonsys Co Ltd - swap sur rendement total	(2 586)	62
(3 700)	29 juill. 2022	Delta Electronics Thai Pcl, swap sur rendement total	(57 983)	3 850
(1 114)	29 juill. 2022	Detsky Mir Pjsc, swap sur rendement total	(2 442)	193
(2 200)	29 juill. 2022	Dialog Group Bhd, swap sur rendement total	(1 748)	(59)
(300)	29 juill. 2022	Digi.Com Bhd, swap sur rendement total	(397)	(22)
(8)	29 juill. 2022	DI Co Ltd, swap sur rendement total	(517)	(24)
(100)	29 juill. 2022	Dongjin Semichem Co Ltd, swap sur rendement total	(5 413)	(1 307)
(426)	29 juill. 2022	Doosan Heavy Industries, swap sur rendement total	(9 224)	(917)
(52)	29 juill. 2022	Doosan Heavy Industries, swap sur rendement total	-	-
(100)	29 juill. 2022	El Puerto De Liverpool - C1, swap sur rendement total	(549)	(63)
(376)	29 juill. 2022	Electrameccanica Vehicles Co, swap sur rendement total	(1 083)	272
(100)	29 juill. 2022	Engie Brasil Energia Sa, swap sur rendement total	(871)	(5)
(11 000)	29 juill. 2022	Ennostar Inc, swap sur rendement total	(38 514)	178
(79)	29 juill. 2022	Enzychem Lifesciences Corp, swap sur rendement total	(4 603)	(101)
(120)	29 juill. 2022	Eo Technics Co Ltd, swap sur rendement total	(15 221)	(2 162)
(800)	29 juill. 2022	Equatorial Energia Sa - ord., swap sur rendement total	(4 101)	(43)
(16 000)	29 juill. 2022	Eternal Materials Co Ltd, swap sur rendement total	(29 580)	(3 346)
(1 800)	29 juill. 2022	Even Construtora E Inco Sa - swap sur rendement total	(2 689)	(186)
(2 000)	29 juill. 2022	Evergreen Marine Corp Ltd, swap sur rendement total	(13 010)	(1 696)
(3 800)	29 juill. 2022	Ez Tec Empreendimentos E Par, swap sur rendement total	(17 619)	(2 108)
(866)	29 juill. 2022	Feelux Co Ltd, swap sur rendement total	(2 404)	(69)
(200)	29 juill. 2022	Fibra Uno Administracion Sa, swap sur rendement total	(267)	(33)
(1 000)	29 juill. 2022	First Steamship, swap sur rendement total	(598)	4
(400)	29 juill. 2022	Fleury Sa - swap sur rendement total	(1 632)	(57)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(2 000)	29 juill. 2022	Formosa Chemicals & Fibre, swap sur rendement total	(7 377)	(267)
(1 000)	29 juill. 2022	Gaec Educacao Sa, swap sur rendement total	(1 904)	19
(1 661)	29 juill. 2022	Gafisa Sa, swap sur rendement total	(757)	5
(1 000)	29 juill. 2022	Gemtek Technology Corp, swap sur rendement total	(1 474)	(236)
(2)	29 juill. 2022	Gemvax & Kael Co Ltd, swap sur rendement total	(37)	(3)
(349)	29 juill. 2022	Genexine Co Ltd, swap sur rendement total	(21 596)	(369)
(2 000)	29 juill. 2022	Genius Electronic Optical Co, swap sur rendement total	(48 297)	1 586
(1 700)	29 juill. 2022	Genomma Lab Internacional-B, swap sur rendement total	(2 249)	(449)
(400)	29 juill. 2022	Genting Malaysia Bhd, swap sur rendement total	(349)	(17)
(1 000)	29 juill. 2022	Gigabyte Technology Co Ltd, swap sur rendement total	(7 098)	(574)
(2 000)	29 juill. 2022	Goldsun Building Materials C, swap sur rendement total	(2 661)	(238)
(86)	29 juill. 2022	Green Cross Corp, swap sur rendement total	(19 899)	40
(214)	29 juill. 2022	Green Cross Holdings Corp, swap sur rendement total	(6 167)	(569)
(3)	29 juill. 2022	Green Cross Labcell Corp, swap sur rendement total	(324)	(25)
(200)	29 juill. 2022	Grupo Carso Sab De Cv-série A1, swap sur rendement total	(803)	(68)
(100)	29 juill. 2022	Grupo Cementos Chihuahua, swap sur rendement total	(968)	(85)
(2 000)	29 juill. 2022	Grupo Herdez Sab-série *, swap sur rendement total	(4 977)	(548)
(5 700)	29 juill. 2022	Grupo Mexico Sab De Cv-série B, swap sur rendement total	(31 327)	(1 035)
(337)	29 juill. 2022	Grupo Supervielle Sa - CAAE parrainé, swap sur rendement total	(830)	(4)
(100)	29 juill. 2022	Guararapes Confecoos Sa, swap sur rendement total	(223)	6
(75)	29 juill. 2022	Hanall Biopharma Co Ltd, swap sur rendement total	(1 676)	(152)
(25)	29 juill. 2022	Hanssem Co Ltd, swap sur rendement total	(2 457)	(162)
(355)	29 juill. 2022	Hanwha Chemical Corp, swap sur rendement total	(13 376)	(919)
(1 000)	29 juill. 2022	Hapvida Participacoes E Inve, swap sur rendement total	(2 355)	120
(23)	29 juill. 2022	Hdc Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	(255)	(18)
(47)	29 juill. 2022	Hdc Hyundai Development Co-E, swap sur rendement total	(1 142)	(74)
(621)	29 juill. 2022	Helixmith Co Ltd, swap sur rendement total	(14 962)	1 283
(21 800)	29 juill. 2022	Highwealth Construction Corp, swap sur rendement total	(46 025)	(259)
(1 000)	29 juill. 2022	Hiroca Holdings Ltd, swap sur rendement total	(2 579)	(265)
(2 000)	29 juill. 2022	Hiwin Technologies Corp, swap sur rendement total	(27 983)	(1 964)
(938)	29 juill. 2022	Hlb Inc, swap sur rendement total	(34 647)	1 260
(1 600)	29 juill. 2022	Hongkong Land Holdings Ltd, swap sur rendement total	(10 510)	409
(54)	29 juill. 2022	Hotel Shilla Co Ltd, swap sur rendement total	(4 471)	(256)
(112 475)	29 juill. 2022	Hoteles City Express Sab De, swap sur rendement total	(32 276)	6 653
(3 000)	29 juill. 2022	Hsin Kuang Steel Co Ltd, swap sur rendement total	(7 970)	(166)
(1 000)	29 juill. 2022	Huaku Development Co Ltd, swap sur rendement total	(4 172)	(5)
(2)	29 juill. 2022	Hugel Inc, swap sur rendement total	(326)	(22)
(2 100)	29 juill. 2022	Hypera Sa, swap sur rendement total	(13 607)	(739)
(6)	29 juill. 2022	Hyundai Dept Store Co - swap sur rendement total	(478)	(21)
(24)	29 juill. 2022	Hyundai Glovis Co Ltd, swap sur rendement total	(4 280)	(517)
(314)	29 juill. 2022	Hyundai Merchant Marine, swap sur rendement total	(8 965)	(1 060)
(37)	29 juill. 2022	Hyundai Mobis Co Ltd, swap sur rendement total	(9 995)	(1 320)
(707)	29 juill. 2022	Hyundai Rotem Company, swap sur rendement total	(15 609)	(1 363)
(204)	29 juill. 2022	Ilyang Pharmaceutical Co Ltd, swap sur rendement total	(6 074)	(238)
(26)	29 juill. 2022	Imarketkorea Inc, swap sur rendement total	(855)	12
(200)	29 juill. 2022	Inner Mongolia Yili Indus - A, swap sur rendement total	(1 648)	(89)
(550)	29 juill. 2022	International Meal Company - swap sur rendement total	(303)	28
(10 300)	29 juill. 2022	Irb Brasil Resseguros Sa, swap sur rendement total	(9 388)	588
(30)	29 juill. 2022	Is Dongseo Co Ltd, swap sur rendement total	(1 409)	(119)
(300)	29 juill. 2022	Jasa Marga (Persero) Tbk Pt, swap sur rendement total	(103)	4
(500)	29 juill. 2022	Jhsf Participacoes Sa, swap sur rendement total	(633)	(101)
(257)	29 juill. 2022	Jollibee Foods Corp, swap sur rendement total	(1 378)	136
(3 700)	29 juill. 2022	Kimberly-Clark De Mexico-A, swap sur rendement total	(7 088)	239
(1 000)	29 juill. 2022	Kinpo Electronics Inc, swap sur rendement total	(737)	(107)
(800)	29 juill. 2022	Klabin Sa - Unit, swap sur rendement total	(4 654)	(362)
(209)	29 juill. 2022	Kolmar Korea Co Ltd - swap sur rendement total	(8 929)	(551)
(2 000)	29 juill. 2022	Kuo Toong Intl Co Ltd, swap sur rendement total	(2 009)	(133)
(109)	29 juill. 2022	L&F Co Ltd, swap sur rendement total	(25 730)	(241)
(10)	29 juill. 2022	Leeno Industrial Inc, swap sur rendement total	(2 105)	1
(72)	29 juill. 2022	Legochem Biosciences Inc, swap sur rendement total	(4 264)	(516)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(8)	29 juill. 2022	Lg Chem Ltd, swap sur rendement total	(5 222)	1 036
(34)	29 juill. 2022	Lg Electronics Inc, swap sur rendement total	(4 980)	(804)
(6)	29 juill. 2022	Lig Nex1 Co Ltd, swap sur rendement total	(437)	(93)
(700)	29 juill. 2022	Light Sa, swap sur rendement total	(1 865)	12
(3 800)	29 juill. 2022	Locaweb Servicos De Internet, swap sur rendement total	(11 338)	(47)
(600)	29 juill. 2022	Log-In Logistica Intermodal, swap sur rendement total	(3 210)	(418)
(400)	29 juill. 2022	Lojas Americanas Sa - swap sur rendement total	(536)	(32)
(30)	29 juill. 2022	Lotte Confectionery Co Ltd, swap sur rendement total	(952)	(16)
(1 000)	29 juill. 2022	Lu Hai Holding Corp, swap sur rendement total	(1 849)	(46)
(300)	29 juill. 2022	M Dias Branco Sa, swap sur rendement total	(1 734)	130
(67)	29 juill. 2022	M Video Pjsc, swap sur rendement total	(495)	137
(4 200)	29 juill. 2022	Magazine, swap sur rendement total	(6 875)	(138)
(100)	29 juill. 2022	Magazine Luiza Sa, swap sur rendement total	(106)	(9)
(509)	29 juill. 2022	Magnit Pjsc, CIAE parrainé, actions ord., swap sur rendement total	(9 644)	108
(4 687)	29 juill. 2022	Magnitogorsk Iron & Steel Wo, swap sur rendement total	(5 490)	(715)
(255)	29 juill. 2022	Maiden Holdings Ltd, swap sur rendement total	(986)	(19)
(500)	29 juill. 2022	Manulife Us Real Estate Inv, swap sur rendement total	(438)	10
(196)	29 juill. 2022	Marisa Lojas Sa, swap sur rendement total	(169)	(66)
(10)	29 juill. 2022	Medpacto Inc, swap sur rendement total	(622)	(109)
(400)	29 juill. 2022	Megacable Holdings-Cpo, swap sur rendement total	(1 724)	(322)
(47)	29 juill. 2022	Mezzion Pharma Co Ltd, swap sur rendement total	(10 830)	(1 513)
(100)	29 juill. 2022	Minerva Sa, swap sur rendement total	(240)	(12)
(136)	29 juill. 2022	Mirae Asset Daewoo Co Ltd, swap sur rendement total	(1 249)	(6)
(12 700)	29 juill. 2022	Misc Bhd, swap sur rendement total	(27 154)	(1 835)
(9)	29 juill. 2022	Mmc Norilsk Nickel Pjsc-CAAE, swap sur rendement total	(352)	(25)
(2 400)	29 juill. 2022	Mrv Engenharia, swap sur rendement total	(6 530)	(521)
(100)	29 juill. 2022	Multiplan Empreendimentos, swap sur rendement total	(424)	28
(1 000)	29 juill. 2022	Nan Kang Rubber Tire Co Ltd, swap sur rendement total	(1 831)	(76)
(203)	29 juill. 2022	Nanomedics Co Ltd, swap sur rendement total	(1 032)	(382)
(100)	29 juill. 2022	Nasmedia Co Ltd, swap sur rendement total	(15 274)	(1 333)
(4 400)	29 juill. 2022	Natura & Co Holding Sa, swap sur rendement total	(25 369)	983
(200)	29 juill. 2022	Neoenergia Sa, swap sur rendement total	(735)	47
(5 000)	29 juill. 2022	Newmax Technology Co Ltd, swap sur rendement total	(9 004)	(473)
(344)	29 juill. 2022	Nkmax Co Ltd, swap sur rendement total	(8 197)	(1 192)
(42)	29 juill. 2022	Novatek Pjsc, CIAE parrainé, actions ord., S, swap sur rendement total	(12 425)	(616)
(900)	29 juill. 2022	Omega Geracao Sa, swap sur rendement total	(5 626)	(113)
(1 000)	29 juill. 2022	Optotech Corp, swap sur rendement total	(3 246)	(584)
(326)	29 juill. 2022	Oscotec Inc, swap sur rendement total	(12 664)	(3 382)
(1 000)	29 juill. 2022	O-Ta Precision Industry Co, swap sur rendement total	(6 710)	192
(1)	29 juill. 2022	Ottogi Corporation, swap sur rendement total	(484)	(17)
(1 000)	29 juill. 2022	Panion & Bf Biotech Inc, swap sur rendement total	(3 433)	(260)
(1)	29 juill. 2022	Petronas Chemicals Group Bhd, swap sur rendement total	(3)	-
(900)	29 juill. 2022	Pla Administradora Industria, swap sur rendement total	(1 583)	(218)
(30)	29 juill. 2022	Posco Daewoo Corp, swap sur rendement total	(715)	(65)
(58)	29 juill. 2022	Posco Ict Co Ltd, swap sur rendement total	(404)	(28)
(1 000)	29 juill. 2022	Radiant Opto-Electronics Cor, swap sur rendement total	(4 611)	(234)
(1 000)	29 juill. 2022	Radium Life Tech Co Ltd, swap sur rendement total	(495)	(43)
(400)	29 juill. 2022	Regional Sab De Cv, swap sur rendement total	(2 616)	(220)
(5)	29 juill. 2022	Reliance Inds, CIAE parrainé, 144A, swap sur rendement total	(404)	-
(230)	29 juill. 2022	Rostelecom Pjsc, swap sur rendement total	(338)	(6)
(1 500)	29 juill. 2022	Rumo Na, swap sur rendement total	(6 040)	(119)
(2 544)	29 juill. 2022	Run Long Construction Co Ltd, swap sur rendement total	(6 434)	382
(127)	29 juill. 2022	Samsung Securities Co Ltd, swap sur rendement total	(6 052)	535
(33)	29 juill. 2022	Sebang Global Battery Co Ltd, swap sur rendement total	(2 659)	(31)
(339)	29 juill. 2022	Seegene Inc, swap sur rendement total	(21 949)	3 628
(587)	29 juill. 2022	Seoul Semiconductor Co Ltd, swap sur rendement total	(9 595)	(1 072)
(100)	29 juill. 2022	Ser Educacional Sa, swap sur rendement total	(238)	(5)
(19)	29 juill. 2022	Shin Poong Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	(644)	14
(7 000)	29 juill. 2022	Sincere Navigation, swap sur rendement total	(9 331)	(33)
(200)	29 juill. 2022	Sinqia Sa, swap sur rendement total	(750)	(52)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Swaps sur rendement total (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Nombre de contrats	Date d'échéance	Nom du titre	Valeur de marché \$	Plus-value (moins-value) latente \$
(94)	29 juill. 2022	Sk Chemicals Co Ltd/New, swap sur rendement total	(14 866)	(972)
(27)	29 juill. 2022	Sk Discovery Co Ltd, swap sur rendement total	(1 330)	(64)
(3)	29 juill. 2022	Sk Holdings Co Ltd, swap sur rendement total	(799)	30
(8)	29 juill. 2022	S-Oil Corp, swap sur rendement total	(728)	46
(1 000)	29 juill. 2022	Solar Applied Materials Tech, swap sur rendement total	(2 333)	(86)
(144)	29 juill. 2022	St Pharm Co Ltd, swap sur rendement total	(21 275)	(2 074)
(492)	29 juill. 2022	State Bank Of Indi - CIAE, actions ord., S, swap sur rendement total	(38 345)	(554)
(16)	29 juill. 2022	Studio Dragon Corp, swap sur rendement total	(1 545)	(68)
(1 400)	29 juill. 2022	Sul America Sa - parts, swap sur rendement total	(8 797)	(873)
(16 000)	29 juill. 2022	Ta Chen Stainless Pipe Co, swap sur rendement total	(33 780)	(243)
(5 000)	29 juill. 2022	Ta Ya Electric Wire & Cable, swap sur rendement total	(5 695)	(128)
(1 000)	29 juill. 2022	Taiwan Cogeneration Corp, swap sur rendement total	(1 730)	11
(3 000)	29 juill. 2022	Taiwan Navigation Co Ltd, swap sur rendement total	(5 088)	66
(1 000)	29 juill. 2022	Taiwan Semiconductor Co Ltd, swap sur rendement total	(3 588)	(34)
(2 000)	29 juill. 2022	Taiwan Surface Mounting Tech, swap sur rendement total	(11 275)	(589)
(602)	29 juill. 2022	Telcon Rf Pharmaceutical Inc, swap sur rendement total	(1 869)	(249)
(1 000)	29 juill. 2022	Telesites Sab De Cv, swap sur rendement total	(1 288)	(170)
(3)	29 juill. 2022	Tokai Carbon Korea Co Ltd, swap sur rendement total	(473)	(12)
(100)	29 juill. 2022	Totvs Sa - swap sur rendement total	(652)	(8)
(600)	29 juill. 2022	Transmissora Alianca De-parts- swap sur rendement total	(4 948)	(55)
(125)	29 juill. 2022	Transportador Gas Sur-B, parrainé, swap sur rendement total	(701)	(62)
(300)	29 juill. 2022	Trisul Sa, swap sur rendement total	(405)	(38)
(1 000)	29 juill. 2022	U-Ming Marine Transport Corp, swap sur rendement total	(2 757)	(308)
(1 200)	29 juill. 2022	Unifin Financiera Sab De Cv, swap sur rendement total	(2 778)	(407)
(1 000)	29 juill. 2022	Upc Technology Corp, swap sur rendement total	(986)	(24)
(15 500)	29 juill. 2022	Via S/A, swap sur rendement total	(18 450)	1 280
(100)	29 juill. 2022	Vivara Participacoes Sa, swap sur rendement total	(577)	(28)
(109)	29 juill. 2022	Wemade Entertainment Co Ltd - swap sur rendement total	(20 582)	2 210
(2 700)	29 juill. 2022	Wha Corp Pcl, swap sur rendement total	(361)	(30)
(66)	29 juill. 2022	Woongjin Coway Co Ltd, swap sur rendement total	(5 212)	(461)
(2 000)	29 juill. 2022	Xintec Inc, swap sur rendement total	(13 056)	(497)
(4 000)	29 juill. 2022	Yageo Corporation, swap sur rendement total	(87 555)	(4 450)
(1 900)	29 juill. 2022	Yduqs Part, swap sur rendement total	(8 857)	465
(4 000)	29 juill. 2022	Yulon Motor Company, swap sur rendement total	(7 651)	(175)
(118)	29 juill. 2022	Yungjin Pharmaceutical Co, swap sur rendement total	(663)	(132)
(26)	29 juill. 2022	Zinus Inc, swap sur rendement total	(2 128)	56
				(49 016)
		Plus-value (moins-value) latente des swaps d'actions, montant net – position vendeur		(123 079)
Total de la plus-value latente des swaps sur rendement total				594 701
Total de la moins-value latente des swaps sur rendement total				(460 255)
Plus-value (moins-value) latente des swaps sur rendement total, montant net				134 446

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Il est conseillé de lire les présentes notes propres au Fonds en parallèle avec les notes annexes des états financiers, qui font partie intégrante des présents états financiers. Les présentes notes propres au Fonds peuvent faire référence aux notes annexes en indiquant le numéro de la note correspondante. Comme elles complètent les notes annexes, il n'y a pas nécessairement de note propre au Fonds correspondante pour chacune des notes annexes.

Entité publiante et objectif de placement (note 1)

Le Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L (le « Fonds ») est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable établie en vertu des lois de l'Ontario et est régi par une déclaration de fiducie datée du 1^{er} mai 2012 dans sa version modifiée. Le Fonds est entré en activité le 15 février 2019. L'adresse du siège social du Fonds est le 1400 – 130 King St. West, P.O. Box 240, Toronto (Ontario) Canada, M5X 1C8.

L'objectif de placement du Fonds est de constituer un portefeuille diversifié d'actions canadiennes et mondiales en prenant à la fois des positions acheteur et vendeur, tout en tentant de maintenir une position acheteur nette de 100 %, en actions canadiennes en vue de maximiser le rendement total à long terme. Le Fonds a pour objectif d'obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice composé S&P/TSX (RG) au cours d'un cycle de marché.

Juste valeur des instruments financiers (note 5)

Classement des placements selon la hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds évalués à la juste valeur à la date de clôture. Les montants sont établis selon les valeurs comptabilisées dans l'état de la situation financière.

Au 31 décembre 2021

Actifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions canadiennes – position acheteur	25 283 110 \$	– \$	– \$	25 283 110 \$
Actions américaines – position acheteur	1 844 478	7 452	–	1 851 930
Actions étrangères – position acheteur	3 348 479	4 763	–	3 353 242
Contrats de change à terme	–	11 691	–	11 691
Contrats de swap	–	594 701	–	594 701
	30 476 067 \$	618 607 \$	– \$	31 094 674 \$

Passifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions canadiennes – position vendeur	613 658 \$	– \$	– \$	613 658 \$
Actions américaines – position vendeur	1 960 927	–	–	1 960 927
Actions étrangères – position vendeur	4 157 597	6 282	–	4 163 879
Contrats de change à terme	–	7 123	–	7 123
Contrats de swap	–	460 255	–	460 255
	6 732 182 \$	473 660 \$	– \$	7 205 842 \$

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Au 31 décembre 2020

Actifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions canadiennes – position acheteur	17 681 394 \$	1 766 \$	– \$	17 683 160 \$
Actions américaines – position acheteur	1 526 507	2 742	–	1 529 249
Actions étrangères – position acheteur	1 659 776	5 139	–	1 664 915
Contrats de change à terme	–	10 228	–	10 228
Contrats de swap	–	608 879	–	608 879
	20 867 677 \$	628 754 \$	– \$	21 496 431 \$

Passifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions canadiennes – position vendeur	82 146 \$	– \$	– \$	82 146 \$
Actions américaines – position vendeur	1 396 198	–	–	1 396 198
Actions étrangères – position vendeur	1 821 995	3 966	–	1 825 961
Contrats de change à terme	–	5 022	–	5 022
Contrats de swap	–	526 594	–	526 594
	3 300 339 \$	535 582 \$	– \$	3 835 921 \$

Il n'y a eu aucun transfert important d'actifs ou de passifs financiers entre les niveaux 1, 2 et 3 pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020. Toutes les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont récurrentes.

Parts rachetables du Fonds (note 6)

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, les changements aux parts en circulation ont été les suivants :

	Solde à l'ouverture de l'exercice	Parts rachetables émises	Parts rachetables réinvesties	Parts rachetables rachetées	Solde à la clôture de l'exercice
2021					
Série A	21 600	12 804	7 451	–	41 855
Série F	25 945	8 438	6 322	(5 299)	35 406
Série I	1 618 362	6 098	380 844	(329)	2 004 975
2020					
Série A	20 206	951	443	–	21 600
Série F	41 007	2 116	696	(17 874)	25 945
Série I	1 550 645	1 980	65 842	(105)	1 618 362

Imposition du Fonds (note 7)

Au 31 décembre 2021, le Fonds disposait de pertes en capital inutilisées de néant (néant en 2020) pouvant être reportées indéfiniment pour réduire ses futurs gains en capital réalisés. Il ne disposait d'aucune perte autre qu'en capital inutilisée pouvant être reportée aux fins de l'impôt (néant en 2020).

Au cours de l'exercice, le taux de retenues d'impôt s'est situé entre 0 % et 35 % (entre 0 % et 35 % en 2020).

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Transactions avec des parties liées et autres charges (note 8)

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de gestion, qui sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement. Les taux des frais de gestion annuels, avant taxes, sont de 1,50 % pour la série A et de 0,50 % pour la série F. Le Fonds ne paie aucuns frais de gestion pour les parts de série I. Les frais de gestion pour ces parts sont négociés et payés directement par les porteurs de parts au gestionnaire et ne peuvent pas être plus élevés que les frais de gestion des parts de série A du Fonds.

Rémunération au rendement

Le Fonds verse trimestriellement une rémunération au rendement au gestionnaire (la « rémunération au rendement »), celle-ci étant calculée et comptabilisée quotidiennement. Cette rémunération au rendement est égale à 20 % de l'excédent du rendement d'une série donnée du Fonds sur la référence de rendement minimal. Elle s'applique aux parts des séries A et F. Les porteurs de parts de série I peuvent négocier une rémunération au rendement qui sera versée directement au gestionnaire.

Le taux de rendement minimal du Fonds correspond au rendement de l'indice composé S&P/TSX (RG).

Parts détenues par des parties liées

Connor, Clark & Lunn Financial Group Investments Inc. (« CCLFGII ») et Groupe financier Connor, Clark & Lunn Ltée (« GFCC&L »), sociétés liées au gestionnaire du fait d'une propriété commune, détiennent des parts du Fonds. Au 31 décembre 2021, CCLFGII détenait 1 962 376 parts de série I, dont la juste valeur totale était de 23 470 017 \$ (1 589 620 parts de série I, dont la juste valeur totale était de 17 056 620 \$ en 2020). Au 31 décembre 2021, GFCC&L détenait 6 265 parts de série A, 6 318 parts de série F et 6 492 parts de série I, dont la juste valeur totale était respectivement de 73 551 \$, de 75 626 \$ et de 77 644 \$ (5 149 parts de série A, 5 190 parts de série F et 5 044 parts de série I, dont la juste valeur totale était respectivement de 54 480 \$, de 55 845 \$ et de 54 126 \$ en 2020).

Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 9)

Le Fonds a payé 27 435 \$ (27 804 \$ en 2020) en commissions de courtage et autres coûts de transactions relativement à des opérations de portefeuille durant l'exercice. Les paiements indirects effectués pour l'exercice se sont élevés à 6 054 \$ (5 302 \$ en 2020).

Gestion des risques financiers (note 10)

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds aux devises aux 31 décembre 2021 et 2020, en dollars canadiens. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires (y compris la trésorerie et les placements à court terme) et sur le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant.

Les tableaux indiquent également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une fluctuation de 5 % des devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être importante.

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Au 31 décembre 2021

Devise	Actifs (passifs) monétaires (\$)	Contrats dérivés de change (\$)	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	53 488	393 982	447 470	1,8	22 374
Livre sterling	87 600	150 557	238 157	1,0	11 908
Couronne danoise	22 821	–	22 821	0,1	1 141
Euro	64 949	116 353	181 302	0,7	9 065
Dollar de Hong Kong	33 807	(369 080)	(335 273)	(1,4)	(16 764)
Forint hongrois	(5 172)	–	(5 172)	–	(259)
Nouveau shekel israélien	58 106	–	58 106	0,2	2 905
Yen japonais	(17 073)	63 456	46 383	0,2	2 319
Peso mexicain	6 053	–	6 053	–	303
Dollar néo-zélandais	21 613	–	21 613	0,1	1 081
Couronne norvégienne	38 971	–	38 971	0,2	1 949
Peso philippin	7	–	7	–	–
Zloty polonais	574	–	574	–	29
Dollar de Singapour	21 949	–	21 949	0,1	1 097
Rand sud-africain	24 034	–	24 034	0,1	1 202
Couronne suédoise	90 774	(78 687)	12 087	–	604
Franc suisse	19 211	–	19 211	0,1	961
Dollar américain	288 321	127 753	416 074	1,7	20 804
Total	810 033	404 334	1 214 367	4,9	60 719

Au 31 décembre 2020

Devise	Actifs (passifs) monétaires (\$)	Contrats dérivés de change (\$)	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	4 051	442 387	446 438	2,5	22 322
Livre sterling	49 370	(83 592)	(34 222)	(0,2)	(1 711)
Couronne danoise	26 706	–	26 706	0,1	1 335
Euro	25 253	(95 087)	(69 834)	(0,4)	(3 492)
Dollar de Hong Kong	22 945	–	22 945	0,1	1 147
Nouveau shekel israélien	19 590	–	19 590	0,1	980
Yen japonais	40 694	–	40 694	0,2	2 035
Peso mexicain	8 107	–	8 107	–	405
Dollar néo-zélandais	48 813	–	48 813	0,3	2 441
Couronne norvégienne	(2 760)	–	(2 760)	–	(138)
Zloty polonais	(15 838)	–	(15 838)	(0,1)	(792)
Rouble russe	3 050	–	3 050	–	153
Dollar de Singapour	17 882	–	17 882	0,1	894
Rand sud-africain	38 361	(77 626)	(39 265)	(0,2)	(1 963)
Couronne suédoise	26 827	(80 512)	(53 685)	(0,3)	(2 684)
Franc suisse	1 035	–	1 035	–	52
Dollar américain	(468 713)	241 953	(226 760)	(1,3)	(11 338)
Total	(154 627)	347 523	192 896	0,9	9 646

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de taux d'intérêt était négligeable, l'exposition du Fonds aux placements portant intérêt à long terme n'étant pas importante.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix, principalement en raison de ses placements en actions négociées sur des bourses. La quasi-totalité de l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables est exposé à l'autre risque de prix en raison de son exposition aux fluctuations du marché (ne découlant pas d'autres facteurs précités). Si les cours des actions négociées avaient augmenté ou diminué de 10 %, tous les autres facteurs demeurant inchangés, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué d'environ 2 375 000 \$ (1 757 000 \$ en 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le risque de crédit était négligeable, car l'exposition du Fonds aux titres de créance n'était pas importante. Le Fonds était exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans des instruments dérivés. Les gains latents sur les obligations contractuelles avec les contreparties correspondaient à 2,4 % (3,5 % en 2020) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Les contreparties aux instruments dérivés avaient toutes obtenu des notations de AA à AAA ou étaient non notées (résultat de la combinaison des notations attribuées par diverses agences, comme Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services).

Prêt de titre (note 12)

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, les revenus tirés du prêt de titres ont été les suivants :

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenus bruts tirés du prêt de titres	4 447	6 387
Charges liées au prêt de titres	(885)	(1 147)
Revenus nets tirés du prêt de titres	3 562	5 240
Retenues d'impôt sur les revenus tirés du prêt de titres	(110)	(358)
Revenus nets tirés du prêt de titres reçus par le Fonds	3 452	4 882

Les charges liées au prêt de titres ont représenté 19,9 % (18,0 % en 2020) des revenus bruts tirés du prêt de titres, et ont été payées en totalité au dépositaire du Fonds.

Le tableau qui suit présente un aperçu des titres prêtés et des garanties détenues aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 (en milliers de \$)	31 décembre 2020 (en milliers de \$)
Titres prêtés	924	973
Garanties reçues	970	1 022
Garanties, en pourcentage des titres prêtés	105 %	105 %

Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Effet de levier et emprunt (note 13)

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, l'exposition totale du Fonds à l'effet de levier a varié entre 62,4 % et 70,6 % (entre 60,9 % et 94,4 % en 2020) de sa valeur liquidative. L'exposition totale du Fonds à l'effet de levier se situe dans la cible établie dans le prospectus simplifié. Au 31 décembre 2021, l'exposition totale du Fonds correspondait à 62,4 % (69,9 % en 2020) de sa valeur liquidative. L'effet de levier provenait principalement de positions vendeur sur actions, de positions vendeur sur contrats de swap d'actions et des emprunts en trésorerie.

Les emprunts en trésorerie sont une composante de l'effet de levier du Fonds. Ces emprunts en trésorerie sont remboursables à vue. Au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, le niveau de la dette bancaire du Fonds était de 1 915 637 \$ à 3 443 789 \$ (de 410 405 \$ à 4 071 786 \$ en 2020) avec un taux d'intérêt moyen de 0,29 % (0,84 % en 2020). Au 31 décembre 2021, la dette bancaire correspondait à 7,7 % (14,1 % en 2020) de la valeur liquidative du Fonds.

Fonds alternatif de revenu CC&L

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2021	2020
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	852 931 \$	501 870 \$
Placements à court terme	13 912 881	984 921
Placements	52 431 222	54 692 791
Plus-value latente des contrats de change à terme	101 010	4 283
Plus-value latente des contrats à terme sur obligations	–	29 139
Plus-value latente des contrats à terme normalisés	61 714	11 858
Plus-value latente des swaps sur défaillance de crédit	4 147	1 093
Marge de variation quotidienne	549 430	210 460
Intérêts à recevoir	550 241	513 899
Autres créances	–	68
Souscriptions à recevoir	10 000	–
	68 473 576	56 950 382
Passif		
Passif courant		
Dette bancaire	665 817	–
Placements à court terme vendus à découvert	–	8 099 242
Placements vendus à découvert	30 637 333	19 252 671
Moins-value latente des contrats de change à terme	63 356	12 210
Moins-value latente des contrats à terme normalisés	41 873	34 410
Moins-value latente des contrats de swap	71 623	–
Moins-value latente des swaps sur défaillance de crédit	2 489	–
Intérêts à payer sur les titres vendus à découvert	167 645	148 157
Montant à payer au courtier	–	56 056
Frais d'emprunt de titres à payer	111	6 072
Charges à payer	35 397	35 733
Frais de gestion à payer	1 366	751
Rémunération au rendement à payer	4 408	7 737
	31 691 418	27 653 039
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 782 158 \$	29 297 343 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif de revenu CC&L

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Série A	99 388 \$	129 112 \$
Série F	2 781 622 \$	1 528 419 \$
Série I	33 901 148 \$	27 639 812 \$
	<hr/>	<hr/>
Parts rachetables en circulation (note 6)		
Série A	10 663	13 335
Série F	291 593	156 304
Série I	3 416 269	2 752 328
	<hr/>	<hr/>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	9,32 \$	9,68 \$
Série F	9,54 \$	9,78 \$
Série I	9,92 \$	10,04 \$
	<hr/>	<hr/>

Approuvé par le gestionnaire

« *Michael Freund* »

Administrateur

« *Tim Elliott* »

Administrateur

Fonds alternatif de revenu CC&L

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Gain (perte) de change réalisé	(142 786) \$	(60 702) \$
Variation du gain (perte) de change latent	17 638	(10 765)
Revenus tirés du prêt de titres (note 12)	6 341	1 516
Autres revenus (pertes)	806	657
Gain (perte) net sur placements		
Intérêts aux fins des distributions	2 255 949	2 012 023
Charges d'intérêts sur les titres vendus à découvert	(734 738)	(661 369)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	135 476	49 938
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus à découvert	505 682	68 280
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	41 039	780 885
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme sur obligations	(80 374)	588 987
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés	486 450	(967 858)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de swap	17 875	102 960
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	90 632	233 443
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements vendus à découvert	(346 293)	221 703
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	45 581	62 874
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme sur obligations	(29 139)	179 014
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme normalisés	42 393	(366 462)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de swap	(71 058)	1 093
Gain (perte) net total sur placements	2 359 475	2 305 511
Total des revenus (pertes) nets	2 241 474	2 236 217
Charges (note 8)		
Honoraires de l'auditeur	25 909	21 044
Honoraires des dépositaires	53 608	66 447
Frais de dépôt	18 885	14 597
Frais liés à FundSERV	—	46
Honoraires du comité d'examen indépendant	4 955	5 124
Frais d'assurance du comité d'examen indépendant	547	626
Charges d'intérêts	451	29 634
Frais de gestion	11 604	11 632
Rémunération au rendement	17 300	14 128
Honoraires de professionnels	16 853	27 543
Coût d'emprunt de titres	63 376	55 792
Frais de communication de l'information aux porteurs de titres	10 462	12 243
Coûts d'opérations (note 9)	6 332	3 831
Total des charges d'exploitation	230 282	262 687
Retenues d'impôts (note 7)	—	(1 352)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 011 192 \$	1 972 178 \$

Fonds alternatif de revenu CC&L

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	2021	2020
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Série A	3 752 \$	3 074 \$
Série F	91 158 \$	(40 597) \$
Série I	1 916 282 \$	2 009 701 \$
	<hr/>	<hr/>
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	11 960	15 556
Série F	189 099	187 286
Série I	3 054 978	2 632 905
	<hr/>	<hr/>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	0,31 \$	0,20 \$
Série F	0,48 \$	(0,22) \$
Série I	0,63 \$	0,76 \$
	<hr/>	<hr/>

Fonds alternatif de revenu CC&L

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Pour les exercices clos les 31 décembre

	Série A 2021	Série A 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	129 112 \$	191 995 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 752	3 074
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	29 900	10 000
Réinvestissements de distributions aux porteurs de parts rachetables	6 796	8 094
Rachat de parts rachetables	(62 877)	(75 200)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	(26 181)	(57 106)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(7 237)	(5 310)
Gains en capital nets réalisés	(58)	(3 541)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 295)	(8 851)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	(29 724)	(62 883)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	99 388 \$	129 112 \$
	Série F 2021	Série F 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	1 528 419 \$	3 465 785 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	91 158	(40 597)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 581 387	313 784
Réinvestissements de distributions aux porteurs de parts rachetables	144 644	92 231
Rachat de parts rachetables	(390 780)	(2 196 250)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	1 335 251	(1 790 235)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(171 580)	(64 460)
Gains en capital nets réalisés	(1 626)	(42 074)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(173 206)	(106 534)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	1 253 203	(1 937 366)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	2 781 622 \$	1 528 419 \$

Fonds alternatif de revenu CC&L

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Pour les exercices clos les 31 décembre

	Série I 2021	Série I 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	27 639 812 \$	25 684 849 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 916 282	2 009 701
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 397 153	296 085
Réinvestissements de distributions aux porteurs de parts rachetables	2 376 516	1 766 272
Rachat de parts rachetables	(52 099)	(350 811)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	6 721 570	1 711 546
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(2 356 760)	(1 009 276)
Gains en capital nets réalisés	(19 756)	(757 008)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 376 516)	(1 766 284)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	6 261 336	1 954 963
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	33 901 148 \$	27 639 812 \$
	Total 2021	Total 2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	29 297 343 \$	29 342 629 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 011 192	1 972 178
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 008 440	619 869
Réinvestissements de distributions aux porteurs de parts rachetables	2 527 956	1 866 597
Rachat de parts rachetables	(505 756)	(2 622 261)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	8 030 640	(135 795)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenus de placement nets	(2 535 577)	(1 079 046)
Gains en capital nets réalisés	(21 440)	(802 623)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 557 017)	(1 881 669)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant l'exercice	7 484 815	(45 286)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	36 782 158 \$	29 297 343 \$

Fonds alternatif de revenu CC&L

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	2021	2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 011 192 \$	1 972 178 \$
Ajustements visant le rapprochement avec les flux de trésorerie d'exploitation :		
Variation du (gain) perte de change latent	(17 638)	10 765
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(135 476)	(49 938)
(Gain) perte net réalisé sur les placements vendus à découvert	(505 682)	(68 280)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(90 632)	(233 443)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements vendus à découvert	346 293	(221 703)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	(45 581)	(62 874)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme sur obligations	29 139	(179 014)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme normalisés	(42 393)	366 462
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des contrats de swap	71 058	(1 093)
Achat de placements	(459 880 564)	(400 386 903)
Produit des placements vendus	452 829 034	401 434 897
(Augmentation) diminution de la marge de variation quotidienne	(338 970)	(39 833)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(36 342)	(130 819)
(Augmentation) diminution des autres créances	68	(68)
Augmentation (diminution) des frais d'emprunt de titres à payer	(5 961)	(538)
Augmentation (diminution) des intérêts à payer sur les titres vendus à découvert	19 488	50 921
Augmentation (diminution) des charges à payer	(336)	17 204
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	615	(1 049)
Augmentation (diminution) de la rémunération au rendement à payer	(3 329)	7 723
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(5 796 017)	2 484 595
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables**	5 973 268	619 869
Rachat de parts rachetables**	(480 584)	(2 622 261)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(29 061)	(15 072)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	5 463 623	(2 017 464)
Augmentation (diminution) de la trésorerie		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(332 394)	467 131
Variation du gain (perte) de change latent	17 638	(10 765)
Trésorerie, à l'ouverture de l'exercice	501 870	45 504
	187 114	501 870
Trésorerie, à la clôture de l'exercice	852 931 \$	501 870 \$
Dette bancaire, à la clôture de l'exercice	(665 817) \$	– \$
	187 114 \$	501 870 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 219 607 \$	1 879 949 \$
Intérêts payés*	715 701	640 082

* Inclus dans les activités d'exploitation.

** Déduction faite d'échanges hors trésorerie de 25 172 \$ (0 \$ en 2020)

Fonds alternatif de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal/ rendement %	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Placements à court terme – position acheteur						
Bons du Trésor du Canada (31 décembre 2020 : 3,36 %)						
Province du Manitoba	0,353	16 févr. 2022	1 915 000	1 913 961	1 914 192	
Province de Québec	0,397	18 févr. 2022	6 890 000	6 886 073	6 885 246	
Province de Québec	0,421	25 févr. 2022	515 000	514 794	514 583	
				9 314 828	9 314 021	25,32
Billets à ordre (31 décembre 2020 : néant)						
Province de l'Alberta	0,301	1 févr. 2022	1 080 000	1 079 795	1 079 775	
Province de l'Alberta	0,332	22 févr. 2022	3 520 000	3 519 085	3 519 085	
				4 598 880	4 598 860	12,50
Total des placements à court terme – position acheteur				13 913 708	13 912 881	37,82
Placements à court terme – position vendeur						
Bons du Trésor du Canada (31 décembre 2020 : -27,64 %)						
Obligations – position acheteur						
Obligations fédérales canadiennes (31 décembre 2020 : 6,65 %)						
Obligations du gouvernement du Canada	0,500	1 ^{er} nov. 2023	1 011 000	1 003 908	1 002 806	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250	1 ^{er} mars 2026	729 000	697 492	700 821	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000	1 ^{er} déc. 2051	303 000	308 076	326 078	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750	1 ^{er} déc. 2064	432 000	511 235	560 356	
Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada	0,554	1 ^{er} déc. 2050	163 000	187 548	214 400	
				2 708 259	2 804 461	7,62
Obligations provinciales canadiennes (31 décembre 2020 : 16,18 %)						
Province de l'Alberta	3,100	1 ^{er} juin 2050	990 000	1 144 237	1 099 784	
Province de la Colombie-Britannique	2,200	18 juin 2030	542 000	582 704	555 124	
Province de la Colombie-Britannique	2,750	18 juin 2052	712 000	714 962	765 728	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550	3 juin 2043	665 000	802 105	775 535	
Province du Nouveau-Brunswick	3,050	14 août 2050	65 000	68 888	71 523	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,150	2 déc. 2052	743 000	736 714	792 671	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150	1 ^{er} déc. 2051	1 043 000	1 185 547	1 182 941	
Province d'Ontario	1,850	1 ^{er} févr. 2027	180 000	189 815	182 135	
Province d'Ontario	2,600	2 juin 2027	1 937 000	2 065 617	2 030 440	
Province d'Ontario	2,550	2 déc. 2052	311 000	306 719	318 000	
Province de Saskatchewan	2,200	2 juin 2030	511 000	529 132	520 728	
Province de Saskatchewan	3,100	2 juin 2050	488 000	588 235	543 563	
Province de Saskatchewan	2,800	2 déc. 2052	100 000	100 326	106 099	
				9 015 001	8 944 271	24,32
Obligations de sociétés canadiennes (31 décembre 2020 : 53,42 %)						
Allied Properties REIT	1,726	12 févr. 2026	66 000	64 245	64 429	
Allied Properties REIT	3,131	15 mai 2028	34 000	34 757	34 831	
Banque de Montréal	4,800	31 déc. 2049	157 000	216 600	206 991	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,900	31 déc. 2049	294 000	399 987	398 871	
Brookfield Asset Management Inc.	3,800	16 mars 2027	38 000	41 515	40 633	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000	28 janv. 2082	147 000	147 000	144 445	
Cenovus Energy Inc.	4,250	15 avr. 2027	263 000	359 037	362 575	
Cenovus Energy Inc.	5,400	15 juin 2047	37 000	58 714	58 498	
Daimler Trucks Finance Canada Inc.	2,460	15 déc. 2026	366 000	366 490	369 092	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539	7 déc. 2026	44 000	44 000	44 466	
Enbridge Inc.	5,375	27 sept. 2077	25 000	26 249	26 447	
Le Fonds de placement immobilier First Capital	4,790	30 août 2024	100 000	107 162	106 440	
Le Fonds de placement immobilier First Capital	4,323	31 juill. 2025	98 000	103 783	103 983	
Le Fonds de placement immobilier First Capital	3,456	22 janv. 2027	55 000	56 834	56 539	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540	3 mai 2028	69 000	66 546	66 628	
Intact Corporation financière	3,691	24 mars 2025	51 000	55 352	53 909	
Intact Corporation financière	2,850	7 juin 2027	789 000	836 446	818 035	
Inter Pipeline Ltd.	4,232	1 ^{er} juin 2027	821 000	878 074	877 241	
Inter Pipeline Ltd.	6,625	19 nov. 2079	314 000	334 640	333 933	
Rogers Communications Inc.	5,000	17 déc. 2081	592 000	592 000	600 896	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal/ rendement %	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800	5 avr. 2027	50 000	53 645	53 436	
Transcanada Trust	4,650	18 mai 2077	774 000	788 625	797 196	
Vidéotron ltée	5,625	15 juin 2025	187 000	203 830	201 028	
Vidéotron ltée	4,500	15 janv. 2030	534 000	554 799	547 406	
Crédit VW Canada, Inc.	2,450	10 déc. 2026	401 000	400 604	404 830	
				6 790 934	6 772 778	18,41
Obligations de sociétés américaines (31 décembre 2020 : 103,93 %)						
Allison Transmission Inc.	3,750	30 janv. 2031	182 000	223 692	224 554	
American Airlines 2016-3, cat. B, à flux identiques	3,750	15 oct. 2025	98 470	105 292	119 424	
American Airlines Inc.	11,750	15 juill. 2025	174 000	275 133	271 460	
American Airlines Inc.	5,500	20 avr. 2026	496 000	647 205	652 481	
American Axle & Manufacturing Inc.	5,000	1 ^{er} oct. 2029	119 000	147 792	147 689	
Aramark Services Inc.	5,000	1 ^{er} févr. 2028	180 000	230 728	235 440	
AT&T Inc.	3,650	1 ^{er} juin 2051	144 000	183 860	189 489	
Audacy Capital Corp.	6,500	1 ^{er} mai 2027	134 000	168 320	167 604	
Boyd Gaming Corp.	4,750	1 ^{er} déc. 2027	229 000	298 268	295 564	
Calpine Corp.	4,625	1 ^{er} févr. 2029	280 000	340 027	349 355	
Centene Corp.	4,625	15 déc. 2029	1 210 000	1 717 107	1 650 981	
Chesapeake Energy Corp.	5,500	1 ^{er} févr. 2026	1 005 000	1 329 485	1 337 626	
Chesapeake Energy Corp.	5,875	1 ^{er} févr. 2029	1 196 000	1 598 702	1 618 189	
Churchill Downs Inc.	4,750	15 janv. 2028	391 000	513 214	512 026	
Cinemark USA Inc.	5,875	15 mars 2026	565 000	727 006	723 494	
Cinemark USA Inc.	5,250	15 juill. 2028	330 000	396 625	407 132	
Clear Channel Worldwide Holdings Inc.	5,125	15 août 2027	309 000	395 591	404 365	
Continental Resources Inc.	4,500	15 avr. 2023	38 000	46 691	49 522	
Continental Resources Inc.	5,750	15 janv. 2031	352 000	521 031	524 352	
Delta Air Lines Inc.	2,900	28 oct. 2024	157 000	183 701	202 370	
Delta Air Lines Inc.	7,000	1 ^{er} mai 2025	424 000	622 860	613 100	
Diamondback Energy Inc.	3,500	1 ^{er} déc. 2029	305 000	413 155	408 956	
Edison International	5,750	15 juin 2027	265 000	375 177	382 153	
Ford Motor Credit Co LLC	4,063	1 ^{er} nov. 2024	1 248 000	1 479 627	1 660 729	
Goodyear Tire & Rubber Co.	5,250	30 avr. 2031	114 000	150 634	156 744	
HCA Inc.	5,375	1 ^{er} févr. 2025	1 286 000	1 847 579	1 787 343	
Iron Mountain Inc.	5,250	15 juill. 2030	98 000	132 143	130 674	
Iron Mountain Inc.	4,500	15 févr. 2031	183 000	234 954	234 046	
Level 3 Financing Inc.	4,625	15 sept. 2027	182 000	251 567	234 840	
Level 3 Financing Inc.	4,250	1 ^{er} juill. 2028	209 000	281 800	261 787	
Levi Strauss & Co.	3,500	1 mars 2031	264 000	337 049	340 497	
Live Nation Entertainment Inc.	6,500	15 mai 2027	431 000	598 679	596 114	
Live Nation Entertainment Inc.	4,750	15 oct. 2027	526 000	671 353	683 686	
Live Nation Entertainment Inc.	3,750	15 janv. 2028	479 000	600 776	602 025	
MGM Growth Properties Operating LP	4,625	15 juin 2025	11 000	14 809	14 842	
Molina Healthcare Inc.	3,875	15 nov. 2030	660 000	841 814	866 140	
Nordstrom Inc.	4,375	1 ^{er} avr. 2030	186 000	231 859	237 366	
Nordstrom Inc.	4,250	1 ^{er} août 2031	310 000	386 547	385 318	
NRG Energy Inc.	2,000	2 déc. 2025	234 000	295 274	297 887	
NRG Energy Inc.	4,450	15 juin 2029	142 000	200 583	195 522	
Occidental Petroleum Corp.	3,500	15 août 2029	30 000	36 449	38 944	
Occidental Petroleum Corp.	4,400	15 avr. 2046	65 000	80 910	84 313	
Ovintiv Exploration Inc.	5,375	1 ^{er} janv. 2026	67 000	93 878	93 868	
Pacific Gas and Electric Co.	4,550	1 ^{er} juill. 2030	120 000	164 882	164 194	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950	1 ^{er} juill. 2050	94 000	123 477	130 036	
Penn National Gaming Inc.	4,125	1 ^{er} juill. 2029	286 000	347 862	350 971	
PG&E Corp.	5,250	1 ^{er} juill. 2030	178 000	231 077	236 195	
Premier Entertainment Sub LLC	5,625	1 ^{er} sept. 2029	377 000	478 677	473 158	
Premier Entertainment Sub LLC /	5,875	1 ^{er} sept. 2031	131 000	167 587	166 300	
Rite Aid Corp.	7,500	1 ^{er} juill. 2025	53 000	67 725	68 891	
Rite Aid Corp.	8,000	15 nov. 2026	328 000	414 275	423 083	
Scientific Games International Inc.	7,000	15 mai 2028	290 000	393 454	390 733	
Sensata Technologies Inc.	3,750	15 févr. 2031	254 000	309 190	320 499	
Sprint Capital Corp.	8,750	15 mars 2032	337 000	642 754	639 239	
Sprint Corp.	7,125	15 juin 2024	646 000	989 628	917 115	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal/ rendement %	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Sprint Corp.	7,625	15 févr. 2025	824 000	1 187 783	1 198 280	
T-Mobile USA Inc.	3,375	15 avr. 2029	570 000	725 076	734 879	
United Airlines Holdings Inc.	4,875	15 janv. 2025	230 000	294 519	299 183	
United Airlines Inc.	4,625	15 avr. 2029	214 000	268 850	279 324	
United Rentals North America Inc.	3,875	15 nov. 2027	524 000	690 536	686 920	
United Rentals North America Inc.	4,000	15 juill. 2030	13 000	16 618	16 896	
Bons/obligations du Trésor des États-Unis	2,375	15 mai 2051	58 000	77 013	81 299	
US Foods Inc.	4,750	15 févr. 2029	270 000	346 580	347 149	
US Foods Inc.	4,625	1 ^{er} juin 2030	26 000	32 613	33 225	
Verizon Communications Inc.	2,550	21 mars 2031	834 000	1 030 602	1 065 119	
Vistra Operations Co LLC	4,375	1 ^{er} mai 2029	446 000	552 231	565 420	
VMware Inc.	1,800	15 août 2028	483 000	590 986	594 725	
Western Midstream Operating LP	4,050	1 ^{er} févr. 2030	305 000	419 557	424 945	
				30 792 498	30 997 789	84,27
Obligations étrangères (31 décembre 2020 : 6,50 %)						
International Game Technology PLC	5,250	15 janv. 2029	291 000	383 151	390 053	
Nabors Industries Ltd.	7,250	15 janv. 2026	319 000	360 976	373 144	
NCL Corp. Ltd.	5,875	15 mars 2026	395 000	505 446	497 386	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,500	1 ^{er} avr. 2028	586 000	737 325	750 037	
Sensata Technologies BV	4,000	15 avr. 2029	106 000	135 140	136 971	
Telecom Italia Capital SA	6,000	30 sept. 2034	79 000	108 765	105 694	
Viking Cruises Ltd.	5,875	15 sept. 2027	440 000	537 949	529 776	
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5,625	15 févr. 2029	102 000	126 557	128 862	
				2 895 309	2 911 923	7,92
Total des obligations – position acheteur				52 202 001	52 431 222	142,54
Obligations – position vendeur						
Obligations fédérales canadiennes (31 décembre 2020 : -13,18 %)						
Obligations du gouvernement du Canada	0,500	1 ^{er} nov. 2023	(5 642 000)	(5 596 198)	(5 596 198)	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250	1 ^{er} mars 2025	(192 000)	(192 144)	(192 686)	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250	1 ^{er} juin 2025	(211 000)	(219 357)	(218 879)	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500	1 ^{er} sept. 2025	(912 000)	(883 222)	(890 366)	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250	1 ^{er} mars 2026	(729 000)	(699 330)	(700 821)	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000	1 ^{er} sept. 2026	(671 000)	(661 302)	(663 405)	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000	1 ^{er} juin 2027	(1 594 000)	(1 554 212)	(1 573 431)	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750	1 ^{er} juin 2033	(12 000)	(17 516)	(17 227)	
Obligations du gouvernement du Canada	5,000	1 ^{er} juin 2037	(86 000)	(124 131)	(125 579)	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000	1 ^{er} déc. 2051	(282 000)	(296 805)	(303 478)	
				(10 244 217)	(10 282 070)	(27,95)
Obligations provinciales canadiennes (31 décembre 2020 : -8,13 %)						
Province du Manitoba	3,200	5 mars 2050	(733 000)	(791 889)	(830 953)	
Province d'Ontario	1,900	2 déc. 2051	(1 364 000)	(1 125 145)	(1 206 481)	
Province de Québec	3,100	1 ^{er} déc. 2051	(3 571 000)	(3 997 260)	(4 093 103)	
				(5 914 294)	(6 130 537)	(16,67)
Obligations de sociétés canadiennes (31 décembre 2020 : -2,12 %)						
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250	15 janv. 2029	(474 000)	(537 991)	(528 195)	
Capital Power Corp.	3,147	1 ^{er} oct 2032	(733 000)	(714 195)	(722 942)	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,981	4 mars 2030	(556 000)	(567 815)	(563 621)	
Les Compagnies Loblaw Ltée	2,284	7 mai 2030	(1 092 000)	(1 074 196)	(1 071 594)	
Ontario Power Generation Inc.	3,651	13 sept. 2050	(467 000)	(479 730)	(505 859)	
Rogers Communications Inc.	6,560	22 mars 2041	(85 000)	(113 790)	(113 642)	
Toronto Hydro Corp.	2,990	10 déc. 2049	(180 000)	(181 276)	(182 942)	
				(3 668 993)	(3 688 795)	(10,02)
Obligations américaines (31 décembre 2020 : -35,42 %)						
Albertsons Cos Inc.	4,875	15 févr. 2030	(898 000)	(1 184 769)	(1 226 484)	
Aramark Services Inc.	5,000	1 ^{er} févr. 2028	(180 000)	(233 938)	(235 440)	
Avis Budget Car Rental LLC	4,750	1 ^{er} avr. 2028	(115 000)	(147 167)	(148 747)	
Calpine Corp.	3,750	1 ^{er} mars 2031	(144 000)	(179 133)	(176 725)	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,500	1 ^{er} juin 2029	(369 000)	(489 222)	(498 367)	
Conagra Brands Inc.	5,400	1 ^{er} nov. 2048	(126 000)	(202 684)	(215 569)	
Consolidated Communications Inc.	6,500	1 ^{er} oct 2028	(266 000)	(370 136)	(353 639)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds alternatif de revenu CC&L

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal/ rendement %	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
DaVita Inc.	4,625	1 ^{er} juin 2030	(179 000)	(237 003)	(231 884)	
Dell International LLC / EMC Corp.	5,300	1 ^{er} oct. 2029	(213 000)	(324 104)	(315 965)	
Eli Lilly & Co.	2,250	15 mai 2050	(469 000)	(545 547)	(545 719)	
Fresenius Medical Care US Finance III Inc.	2,375	16 févr. 2031	(382 000)	(462 910)	(462 174)	
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc.	5,375	15 avr. 2026	(505 000)	(693 415)	(711 167)	
HCA Inc.	4,125	15 juin 2029	(205 000)	(309 789)	(285 458)	
HCA Inc.	5,250	15 juin 2049	(135 000)	(227 332)	(220 140)	
Kroger Co.	3,950	15 janv. 2050	(181 000)	(239 396)	(264 561)	
Lamar Media Corp.	3,625	15 janv. 2031	(162 000)	(195 888)	(201 048)	
Lamar Media Corp.	3,625	15 janv. 2031	(298 000)	(373 478)	(367 113)	
Lumen Technologies Inc.	4,000	15 févr. 2027	(1 019 000)	(1 306 100)	(1 307 489)	
TEGNA Inc.	5,000	15 sept. 2029	(180 000)	(230 619)	(232 895)	
Tenet Healthcare Corp.	4,250	1 ^{er} juin 2029	(538 000)	(689 200)	(691 312)	
United Rentals North America Inc.	5,250	15 janv. 2030	(485 000)	(676 412)	(664 038)	
Bons/obligations du Trésor des États-Unis	0,875	30 sept. 2026	(706 000)	(871 703)	(876 597)	
				(10 189 945)	(10 232 531)	(27,82)
Obligations étrangères (31 décembre 2020 : -6,86 %)						
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	4,300	18 juin 2029	(214 000)	(300 898)	(303 400)	(0,82)
Total des obligations – position vendeur				<u>(30 318 347)</u>	<u>(30 637 333)</u>	(83,28)
Total des placements				<u>35 797 362</u>	<u>35 706 770</u>	97,08
Total de la plus-value latente des contrats de change à terme (Annexe 1)					101 010	0,27
Total de la moins-value latente des contrats de change à terme (Annexe 1)					(63 356)	(0,17)
Total de la plus-value latente des contrats à terme normalisés (Annexe 2)					61 714	0,17
Total de la moins-value latente des contrats à terme normalisés (Annexe 2)					(41 873)	(0,11)
Total de la plus-value latente des swaps sur défaillance de crédit (Annexe 3)					4 147	0,01
Total de la moins-value latente des swaps sur défaillance de crédit (Annexe 3)					(2 489)	(0,01)
Total de la moins-value latente des swaps de taux d'intérêt (Annexe 4)					(71 623)	(0,19)
Autres actifs, moins les passifs					<u>1 087 858</u>	2,96
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables					<u>36 782 158</u>	100,01

Fonds alternatif de revenu CC&L

Contrats de change à terme (Annexe 1)

Au 31 décembre 2021

Contrepartie*	Code de devise	Montant vendu	Code de devise	Montant acheté	Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente \$
La Banque de Nouvelle-Écosse	USD	(546 000)	CAD	694 699	16 mars 2022	4 874
Banque Royale du Canada	USD	(14 882 562)	CAD	18 885 078	16 mars 2022	82 254
Banque Royale du Canada	USD	(4 508)	CAD	5 720	16 mars 2022	25
La Banque Toronto-Dominion	USD	(453 000)	CAD	582 158	16 mars 2022	9 828
La Banque Toronto-Dominion	USD	(82 000)	CAD	105 914	16 mars 2022	2 313
La Banque Toronto-Dominion	USD	(95 000)	CAD	121 741	16 mars 2022	1 716
						101 010
La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	(180 784)	USD	141 268	16 mars 2022	(2 304)
La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	(306 987)	USD	239 000	16 mars 2022	(5 029)
La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	(690 777)	USD	540 000	16 mars 2022	(8 530)
La Banque de Nouvelle-Écosse	CAD	(643 517)	USD	501 000	16 mars 2022	(10 542)
Banque Royale du Canada	CAD	(36 070)	USD	28 000	16 mars 2022	(694)
Banque Royale du Canada	CAD	(70 741)	USD	54 925	16 mars 2022	(1 348)
Banque Royale du Canada	CAD	(221 275)	USD	173 000	16 mars 2022	(2 703)
Banque Royale du Canada	CAD	(6 834 348)	USD	5 385 872	16 mars 2022	(29 767)
La Banque Toronto-Dominion	CAD	(50 120)	USD	39 000	16 mars 2022	(846)
La Banque Toronto-Dominion	CAD	(111 511)	USD	87 000	16 mars 2022	(1 593)
						(63 356)
						37 654

* Toutes les contreparties ont une notation de AA ou mieux.

Contrats à terme normalisés (Annexe 2)

Au 31 décembre 2021

Description	Date d'échéance	Nombre de contrats	Juste valeur \$	Plus-value (moins-value) latente \$
Contrats à terme normalisés sur obligations, CBOT Ultra	22 mars 2022	11	2 738 983	61 714
			2 738 983	61 714
Contrats à terme normalisés sur obligations du gouvernement du Canada à 10 ans, MTL	22 mars 2022	(4)	(570 480)	(6 528)
Contrats à terme normalisés sur obligations du gouvernement du Canada à 5 ans		(8)	(979 920)	(14 720)
Contrats à terme normalisés sur bons du Trésor américain à 10 ans, CBOT	22 mars 2022	(11)	(1 812 818)	(20 625)
			(3 363 218)	(41 873)
			(624 235)	19 841

Swaps sur défaillance de crédit (contrats sur indice) (Annexe 3)

Au 31 décembre 2021

Description	Date d'entrée en vigueur	Date d'expiration	Notionnel	Juste valeur \$	Plus-value (moins-value) latente \$
CDX.NA.HY.37 5 %	2 déc. 2021	20 déc. 2026	354 000 USD	41 869	4 147
				41 869	4 147
CDX.NA.HY.37 5 %	30 nov. 2021	20 déc. 2026	750 000 USD	88 705	(2 489)
				88 705	(2 489)
				130 574	1 658

Fonds alternatif de revenu CC&L

Swaps de taux d'intérêt (Annexe 4)

Au 31 décembre 2021

Notionnel	Date d'échéance	Description	Plus-value (moins-value) latente \$
Contrepartie : La Banque de Nouvelle-Écosse, notation AA			
Dollar canadien – taux CDOR3			
4 350 000	9 sept. 2024	Swap de taux d'intérêt en CAD payeur taux variable / receveur taux fixe à 1,0125 %	(71 623)
			(71 623)
Plus-value (moins-value) latente nette des swaps de taux d'intérêt			(71 623)

Fonds alternatif de revenu CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Il est conseillé de lire les présentes notes propres au Fonds en parallèle avec les notes annexes des états financiers, qui font partie intégrante des présents états financiers. Les présentes notes propres au Fonds peuvent faire référence aux notes annexes en indiquant le numéro de la note correspondante. Comme elles complètent les notes annexes, il n'y a pas nécessairement de note propre au Fonds correspondante pour chacune des notes annexes.

Entité publiante et objectif de placement (note 1)

Le Fonds alternatif de revenu CC&L (le « Fonds ») est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable établie en vertu des lois de l'Ontario et est régi par une déclaration de fiducie datée du 1^{er} mai 2012 dans sa version modifiée. Le Fonds est entré en activité le 15 février 2019. L'adresse du siège social du Fonds est le 1400 – 130 King St. West, P.O. Box 240, Toronto (Ontario) Canada, M5X 1C8.

L'objectif de placement du Fonds est de gérer activement un portefeuille diversifié constitué principalement de titres à revenu fixe mondiaux en prenant des positions acheteur et vendeur au moment opportun, en vue de maximiser le rendement total à long terme.

Juste valeur des instruments financiers (note 5)

Classement des placements selon la hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds évalués à la juste valeur à la date de clôture. Les montants sont établis selon les valeurs comptabilisées dans l'état de la situation financière.

Au 31 décembre 2021

Actifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Placements à court terme – position acheteur	– \$	13 912 881 \$	– \$	13 912 881 \$
Obligations – position acheteur	–	52 431 222	–	52 431 222
Contrats de change à terme	–	101 010	–	101 010
Contrats à terme normalisés	61 714	–	–	61 714
Swaps sur défaillance de crédit	4 147	–	–	4 147
	65 861 \$	66 445 113 \$	– \$	66 510 974 \$

Passifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations – position vendeur	– \$	30 637 333 \$	– \$	30 637 333 \$
Contrats de change à terme	–	63 356	–	63 356
Contrats à terme normalisés	41 873	–	–	41 873
Swaps sur défaillance de crédit	2 489	–	–	2 489
Contrats de swap	–	71 623	–	71 623
	44 362 \$	30 772 312 \$	– \$	30 816 674 \$

Fonds alternatif de revenu CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Au 31 décembre 2020

Actifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Placements à court terme – position acheteur	– \$	984 921 \$	– \$	984 921 \$
Obligations – position acheteur	–	54 692 791	–	54 692 791
Contrats de change à terme	–	4 283	–	4 283
Contrats à terme sur obligations	–	29 139	–	29 139
Contrats à terme normalisés	11 858	–	–	11 858
Swaps sur défaillance de crédit	1 093	–	–	1 093
	12 951 \$	55 711 134 \$	– \$	55 724 085 \$

Passifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Placements à court terme – position vendeur	– \$	8 099 242 \$	– \$	8 099 242 \$
Obligations – position vendeur	–	19 252 671	–	19 252 671
Contrats de change à terme	–	12 210	–	12 210
Contrats à terme normalisés	34 410	–	–	34 410
	34 410 \$	27 364 123 \$	– \$	27 398 533 \$

Il n'y a eu aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers entre les niveaux 1, 2 et 3 pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020. Toutes les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont récurrentes.

Parts rachetables du Fonds (note 6)

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, les changements aux parts en circulation ont été les suivants :

	Solde à l'ouverture de l'exercice	Parts rachetables émises	Parts rachetables réinvesties	Parts rachetables rachetées	Solde à la clôture de l'exercice
2021					
Série A	13 335	3 065	717	(6 454)	10 663
Série F	156 304	159 869	15 013	(39 593)	291 593
Série I	2 752 328	431 854	237 166	(5 079)	3 416 269

2020

Série A	19 500	1 030	836	(8 031)	13 335
Série F	351 369	32 049	9 436	(236 550)	156 304
Série I	2 576 286	33 117	176 577	(33 652)	2 752 328

Imposition du Fonds (note 7)

Au 31 décembre 2021, le Fonds disposait de pertes en capital inutilisées de néant (néant en 2020) qui peuvent être reportées indéfiniment pour réduire ses gains en capital réalisés futurs. Il ne disposait d'aucune perte autre qu'en capital inutilisée pouvant être reportée aux fins de l'impôt (néant en 2020).

Au cours de l'exercice, le taux de retenues d'impôt s'est situé entre 0 % et 35 % (entre 0 % et 35 % en 2020).

Fonds alternatif de revenu CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Transactions avec des parties liées et autres charges (note 8)

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de gestion, qui sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement. Les taux des frais de gestion annuels, avant taxes, sont de 1,45 % pour la série A et de 0,45 % pour la série F. Le Fonds ne paie aucuns frais de gestion pour les parts de série I. Les frais de gestion pour ces parts sont négociés et payés directement par les porteurs de parts au gestionnaire et ne peuvent pas être plus élevés que les frais de gestion des parts de série A du Fonds.

Rémunération au rendement

Le Fonds verse trimestriellement une rémunération au rendement au gestionnaire (la « rémunération au rendement »), celle-ci étant calculée et comptabilisée quotidiennement. Cette rémunération au rendement est égale à 15 % de l'excédent du rendement d'une série donnée du Fonds sur la référence de rendement minimal. Elle s'applique aux parts des séries A et F. Les porteurs de parts de série I peuvent négocier une rémunération au rendement qui sera versée directement au gestionnaire.

Le taux de rendement minimal du Fonds correspond au rendement de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada.

Parts détenues par des parties liées

Groupe financier Connor, Clark & Lunn Ltée (« GFCC&L »), société liée au gestionnaire du fait d'une propriété commune, détient des parts du Fonds. Au 31 décembre 2021, GFCC&L détenait 5 891 parts de série A, 5 941 parts de série F et 2 962 012 parts de série I, dont la juste valeur totale était respectivement de 54 904 \$, de 56 677 \$ et de 29 383 159 \$ (5 496 parts de série A, 5 525 parts de série F et 2 752 328 parts de série I, dont la juste valeur totale était respectivement de 53 201 \$, de 54 035 \$ et de 27 639 812 \$ en 2020).

Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 9)

Le Fonds a payé 6 332 \$ (3 831 \$ en 2020) en commissions de courtage et autres coûts de transactions relativement à des opérations de portefeuille durant l'exercice. Aucun paiement indirect n'a été effectué durant l'exercice (aucun en 2020).

Gestion des risques financiers (note 10)

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds aux devises aux 31 décembre 2021 et 2020, en dollars canadiens. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires (y compris la trésorerie et les placements à court terme) et sur le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant.

Les tableaux indiquent également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une fluctuation de 5 % des devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être importante.

Fonds alternatif de revenu CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Au 31 décembre 2021

Devise	Actifs (passifs) monétaires (\$)	Contrats dérivés de change (\$)	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar américain	24 767 973	(11 209 199)	13 558 774	36,9	677 939
Total	24 767 973	(11 209 199)	13 558 774	36,9	677 939

Au 31 décembre 2020

Devise	Actifs (passifs) monétaires (\$)	Contrats dérivés de change (\$)	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar américain	23 174 952	(8 498 634)	14 676 318	50,1	733 816
Total	23 174 952	(8 498 634)	14 676 318	50,1	733 816

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds était directement exposé au risque de taux d'intérêt du fait de ses placements dans des titres à revenu fixe, des instruments de créance à court terme et des instruments dérivés de taux d'intérêt. Les montants présentés sont fondés sur la valeur comptable des instruments de créance et excluent la trésorerie et les actions privilégiées, le cas échéant.

Au 31 décembre 2021

Instruments de créance regroupés par date d'échéance	Total \$	% de l'actif net
Moins de 1 an	13 912 881	37,8
De 1 à 3 ans	(1 657 216)	(4,5)
De 3 à 5 ans	6 460 129	17,6
Plus de 5 ans	16 990 976	46,2
Total	35 706 770	97,1

Au 31 décembre 2020

Instruments de créance regroupés par date d'échéance	Total \$	% de l'actif net
Moins de 1 an	(5 707 152)	(19,5)
De 1 à 3 ans	5 834 753	19,9
De 3 à 5 ans	17 077 380	58,3
Plus de 5 ans	11 120 818	38,0
Total	28 325 799	96,7

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1,0 %, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 397 000 \$ (986 000 \$ en 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être importante.

Fonds alternatif de revenu CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2021 et 2020, l'autre risque de prix était négligeable, le Fonds n'ayant eu aucune exposition importante à des placements soumis aux fluctuations du marché.

Risque de crédit

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition du Fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la valeur comptable des instruments de créance et le gain latent sur les instruments dérivés en cours avec des contreparties.

Au 31 décembre 2021

Notations des créances et des contreparties	Total \$	% de l'actif net
AAA	2 981 896	8,1
AA	17 591 938	47,8
A	5 377 349	14,6
BBB	11 911 655	32,4
BB	18 032 629	49,0
B	8 515 294	23,2
CCC	2 034 352	5,5
Total	66 445 113	180,6

Au 31 décembre 2020

Notations des créances et des contreparties	Total \$	% de l'actif net
AAA	2 937 646	10,0
AA	1 926 594	6,6
A	9 490 797	32,4
BBB	9 655 841	33,0
BB	25 555 048	87,2
B	5 045 965	17,2
CCC	1 099 243	3,8
Total	55 711 134	190,2

Fonds alternatif de revenu CC&L

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021 et 2020

Prêt de titres (note 12)

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, les revenus tirés du prêt de titres ont été les suivants :

	2021	2020
	\$	\$
Revenus bruts tirés du prêt de titres	7 926	1 834
Charges liées au prêt de titres	(1 585)	(318)
Revenus nets tirés du prêt de titres	6 341	1 516
Retenues d'impôt sur les revenus tirés du prêt de titres	–	(97)
Revenus nets tirés du prêt de titres reçus par le Fonds	6 341	1 419

Les charges liées au prêt de titres ont représenté 20,0 % (17,3 % en 2020) des revenus bruts tirés du prêt de titres, et ont été payées en totalité au dépositaire du Fonds.

Au 31 décembre 2021, il n'y avait aucun titre prêté.

Le tableau qui suit présente un aperçu des titres prêtés et des garanties détenues au 31 décembre 2020.

	31 décembre 2020
	(en milliers de \$)
Titres prêtés	1 022
Garanties reçues	1 073
Garanties, en pourcentage des titres prêtés	105 %

Effet de levier (note 13)

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, l'exposition totale du Fonds à l'effet de levier a varié entre 82,8 % et 191,8 % (entre 75,9 % et 145,5 % en 2020) de sa valeur liquidative. L'exposition totale du Fonds à l'effet de levier se situe dans la cible établie dans le prospectus simplifié. Au 31 décembre 2021, l'exposition totale du Fonds correspondait à 94,3 % (127,9 % en 2020) de sa valeur liquidative. L'effet de levier provenait principalement de positions vendeur sur titres à revenu fixe, de positions vendeur sur placements à court terme et de contrats à terme sur obligations.

Les emprunts en trésorerie sont une composante de l'effet de levier du Fonds. Ces emprunts en trésorerie sont remboursables à vue. Au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, le niveau de la dette bancaire du Fonds était de 60 \$ à 2 546 241 \$ (de néant à 1 701 049 \$ en 2020), avec un taux d'intérêt moyen de 4,99 % (1,13 % en 2020). Au 31 décembre 2021, la dette bancaire correspondait à 1,8 % (0,0 % en 2020) de la valeur liquidative du Fonds.

Fonds de rendement absolu PCJ II

État de la situation financière
Au 31 décembre

	2021
Actif	
Actif courant	
Trésorerie	9 \$
Placements à court terme	37 195 286
Placements	32 408 805
Montant à recevoir du courtier	1 108 727
Dividendes à recevoir	28 899
Autres créances	6 789
Souscriptions à recevoir	100 760
	<hr/>
	70 849 275
	<hr/>
Passif	
Passif courant	
Dette bancaire	2 917 980
Placements vendus à découvert	29 355 109
Dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	56 438
Montant à payer au courtier	542 216
Frais d'emprunt de titres à payer	4 503
Charges à payer	27 304
Frais de gestion à payer	29 684
Rachats à payer	59 720
	<hr/>
	32 992 954
	<hr/>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 856 321 \$
	<hr/>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie	
Série A	1 716 918 \$
Série F	31 876 784 \$
Série I	4 262 619 \$
	<hr/>
Parts rachetables en circulation (note 6)	
Série A	180 637
Série F	3 330 483
Série I	440 000
	<hr/>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Série A	9,50 \$
Série F	9,57 \$
Série I	9,69 \$
	<hr/>

Approuvé par le gestionnaire

« Michael Freund »

Administrateur

« Tim Elliott »

Administrateur

Fonds de rendement absolu PCJ II

État du résultat global

Pour la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021

	2021
Revenus	
Gain (perte) de change réalisé	44 332 \$
Variation du gain (perte) de change latent	43 927
Autres revenus (pertes)	152
Gain (perte) net sur placements	
Dividendes	140 621
Charges de dividendes sur les titres vendus à découvert	(417 799)
Intérêts aux fins des distributions	44 940
Gain (perte) net réalisé sur les placements	97 283
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus à découvert	(1 769 860)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 752 945
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements vendus à découvert	(327 973)
Gain (perte) net total sur placements	(479 843)
Total des revenus (pertes) nets	(391 432)
Charges (note 8)	
Honoraires de l'auditeur	31 603
Honoraires des dépositaires	8 181
Honoraires du comité d'examen indépendant	4 080
Frais d'assurance du comité d'examen indépendant	547
Charges d'intérêts	1 420
Frais de gestion	241 419
Honoraires de professionnels	3 014
Coût d'emprunt de titres	65 533
Frais de communication de l'information aux porteurs de titres	31 586
Coûts d'opérations (note 9)	142 623
Total des charges d'exploitation	530 643
Retenues d'impôts (note 7)	(8 655)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(930 730) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie	
Série A	(43 291) \$
Série F	(750 058) \$
Série I	(137 381) \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	
Série A	134 311
Série F	2 597 389
Série I	440 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Série A	(0,32) \$
Série F	(0,29) \$
Série I	(0,31) \$

Fonds de rendement absolu PCJ II

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Pour la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021

	Série A 2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	<u>– \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(43 291)</u>
Opérations sur les parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	1 791 833
Rachat de parts rachetables	<u>(31 624)</u>
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	<u>1 760 209</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant la période	<u>1 716 918</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	<u>1 716 918 \$</u>
	Série F 2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	<u>– \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(750 058)</u>
Opérations sur les parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	35 492 876
Rachat de parts rachetables	<u>(2 866 034)</u>
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	<u>32 626 842</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant la période	<u>31 876 784</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	<u>31 876 784 \$</u>

Fonds de rendement absolu PCJ II

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Pour la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021

	Série I 2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(137 381)
Opérations sur les parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	4 400 000
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	4 400 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant la période	4 262 619
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	4 262 619 \$
	Total 2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(930 730)
Opérations sur les parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	41 684 709
Rachat de parts rachetables	(2 897 658)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations sur les parts rachetables	38 787 051
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables durant la période	37 856 321
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	37 856 321 \$

Fonds de rendement absolu PCJ II

Tableau des flux de trésorerie

Pour la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021

	2021
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(930 730) \$
Ajustements visant le rapprochement avec les flux de trésorerie d'exploitation :	
Variation du (gain) perte de change latent	(43 927)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(97 283)
(Gain) perte net réalisé sur les placements vendus à découvert	1 769 860
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 752 945)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements vendus à découvert	327 973
Achat de placements	(296 579 649)
Produit de la vente de placements	255 516 551
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(28 899)
(Augmentation) diminution des autres créances	(6 789)
Augmentation (diminution) des frais d'emprunt de titres à payer	4 503
Augmentation (diminution) des dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	56 438
Augmentation (diminution) des charges à payer	27 304
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	29 684
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(41 707 909)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts rachetables**	41 552 325
Rachat de parts rachetables**	(2 806 314)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	38 746 011
Augmentation (diminution) de la trésorerie	
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 961 898)
Variation du gain (perte) de change latent	43 927
Trésorerie, à l'ouverture de la période	-
	(2 917 971)
Trésorerie, à la clôture de la période	9 \$
Dette bancaire, à la clôture de la période	(2 917 980) \$
	(2 917 971) \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	103 067 \$
Dividendes payés*	361 361
Intérêts reçus*	44 940
Intérêts payés*	1 420

* Inclus dans les activités d'exploitation.

** Déduction faite d'échanges hors trésorerie de 31 624 \$.

Fonds de rendement absolu PCJ II

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal/ rendement %	Date d'échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Placements à court terme – position acheteur						
Bons du Trésor du Canada						
Bons du Trésor du Canada	0,321	6 janv. 2022	5 200 000	5 198 837	5 199 940	
Bons du Trésor du Canada	0,093	3 févr. 2022	15 500 000	15 495 809	15 498 989	
Bons du Trésor du Canada	0,168	3 mars 2022	16 500 000	16 499 422	16 496 357	
				<u>37 194 068</u>	<u>37 195 286</u>	98,25
Total des placements à court terme – position acheteur				<u>37 194 068</u>	<u>37 195 286</u>	98,25
Obligations – position acheteur						
Obligations de sociétés canadiennes						
Chorus Aviation Inc.	6,000	30 juin 2026	674 000	700 411	669 282	1,77
Total des obligations – position acheteur				<u>700 411</u>	<u>669 282</u>	1,77
Actions canadiennes – position acheteur						
Énergie						
CES Energy Solutions Corp.			100 030	175 040	203 061	
Crescent Point Energy Corp., NYSE			58 010	316 392	391 293	
NuVista Energy Ltd.			22 730	74 826	158 201	
Obsidian Energy Ltd.			42 550	190 142	221 686	
Precision Drilling Corp.			6 510	336 404	290 932	
Suncor Énergie Inc.			9 060	243 897	286 749	
Tamarack Valley Energy Ltd.			172 400	462 623	663 740	
				<u>1 799 324</u>	<u>2 215 662</u>	5,85
Matières premières						
AirBoss of America Corp.			10 510	424 178	485 772	
Alamos Gold Inc., NYSE			17 310	183 762	168 143	
Algoma Steel Group Inc.			13 350	190 548	181 293	
Arizona Metals Corp.			37 320	174 597	229 518	
Aya Or & Argent Inc.			30 840	263 675	294 522	
Canfor Corp.			4 560	146 100	146 194	
i-80 Gold Corp.			40 070	124 164	123 816	
Kirkland Lake Gold Ltd., NYSE			14 310	759 910	758 276	
MAG Silver Corp.			8 310	172 251	164 787	
NanoXplore Inc.			36 440	189 945	237 953	
Neo Performance Materials Inc.			13 300	249 283	269 724	
Nutrien Ltd., NYSE			1 240	115 668	117 786	
Minière Osisko Inc.			33 140	109 406	126 263	
Stella-Jones Inc.			3 640	147 020	145 636	
Wesdome Gold Mines Ltd.			28 810	344 080	331 603	
West Fraser Timber Co., Ltd., négociées hors cote			15 460	1 771 094	1 862 222	
				<u>5 365 681</u>	<u>5 643 508</u>	14,91
Industries						
ATS Automation Tooling Systems Inc.			43 360	1 762 972	2 178 406	
CAE inc., NYSE			17 670	556 286	563 354	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée			1 060	93 288	96 439	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée, NYSE			2 510	226 750	228 087	
Dexterra Group Inc.			17 320	148 207	148 779	
Finning International Inc.			4 610	167 112	146 967	
Hardwoods Distribution Inc.			25 410	1 025 687	1 138 368	
K-Bro Linen Inc.			23 070	945 879	788 994	
Parkit Enterprise Inc.			131 120	217 905	203 236	
Groupe SNC-Lavalin inc.			9 620	324 425	297 354	
Stantec Inc., NYSE			17 757	1 243 802	1 261 676	
				<u>6 712 313</u>	<u>7 051 660</u>	18,63
Bien de consommation discrétionnaire						
Les Vêtements de Sport Gildan Inc., NYSE			5 830	300 428	312 168	
Recipe Unlimited Corp.			6 990	142 754	123 863	
Rivalry Corp.			44 300	139 882	71 323	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement absolu PCJ II

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal/ rendement %	Date d'échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Uni-Sélect inc.			32 510	645 311	836 807	
				1 228 375	1 344 161	3,55
Biens de consommation de base						
CareRX Corp.			35 030	215 691	199 321	
George Weston Ltée			8 790	1 171 300	1 289 141	
GURU Organic Energy Corp.			42 650	753 125	685 386	
Premium Brands Holdings Corp.			3 770	482 786	476 679	
				2 622 902	2 650 527	7,00
Soins de santé						
HLS Therapeutics Inc.			6 610	130 123	99 150	0,26
Services financiers						
Choice Consolidation Corp.			21 790	271 642	272 489	
Home Capital Group Inc.			8 830	361 803	344 988	
Intact Corporation financière			1 940	331 938	318 975	
				965 383	936 452	2,47
Technologies de l'information						
Dye & Durham Ltd.			9 310	403 879	417 833	
Kinaxis Inc.			2 650	478 364	469 925	
TELUS International CDA Inc., NYSE			7 450	326 560	311 111	
				1 208 803	1 198 869	3,17
Services de communication						
Leaf Mobile Inc.			41 557	152 313	147 943	0,39
Services publics						
Boralex inc.			14 350	523 271	497 658	
TransAlta Corp., NYSE			9 110	128 116	128 116	
				651 387	625 774	1,65
Immobilier						
Colliers International Group Inc., NASD			1 320	222 294	247 853	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream			26 750	411 221	460 635	
FPI Granite Inc.			6 680	634 425	704 072	
Tricon Residential Inc.			5 330	99 330	103 189	
				1 367 270	1 515 749	4,00
Total des actions canadiennes – position acheteur				22 203 874	23 429 455	61,88
Actions canadiennes – position vendeur						
Énergie						
Canadian Natural Resources Ltd.			(5 340)	(277 071)	(285 423)	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée			(6 650)	(284 152)	(303 373)	
Corporation Parkland			(7 880)	(285 689)	(273 988)	
Peyto Exploration & Development Corp.			(21 850)	(232 968)	(206 483)	
PrairieSky Royalty Ltd.			(27 270)	(372 498)	(371 690)	
Tourmaline Oil Corp.			(4 950)	(226 881)	(202 158)	
				(1 679 259)	(1 643 115)	(4,34)
Matières premières						
Mines Agnico Eagle Ltée			(1 780)	(113 909)	(119 598)	
B2Gold Corp.			(30 510)	(178 618)	(151 940)	
Société aurifère Barrick			(34 320)	(766 146)	(825 390)	
Cascades inc.			(25 720)	(374 370)	(359 308)	
Hudbay Minerals Inc.			(10 500)	(90 003)	(96 180)	
IAMGOLD Corp.			(67 600)	(271 909)	(266 344)	
Kinross Gold Corp.			(26 830)	(212 003)	(196 932)	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.			(1 700)	(58 140)	(63 801)	
Lundin Mining Corp.			(4 380)	(43 553)	(43 274)	
Novagold Resources Inc.			(8 740)	(97 520)	(75 776)	
Pan American Silver Corp.			(5 380)	(173 190)	(169 793)	
				(2 379 361)	(2 368 336)	(6,26)
Industries						
AG Growth International Inc.			(5 370)	(150 837)	(170 122)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement absolu PCJ II

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal/ rendement %	Date d'échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Badger Infrastructure Solutions Ltd.			(480)	(17 287)	(15 259)	
Calian Group Ltd.			(1 770)	(104 061)	(108 926)	
DIRTT Environmental Solutions			(3 380)	(14 963)	(9 295)	
NFI Group Inc.			(3 160)	(83 116)	(64 022)	
Ritchie Bros Auctioneers Inc.			(5 350)	(405 156)	(414 144)	
Industries Toromont Ltée			(1 330)	(149 014)	(152 099)	
Westshore Terminals Investment Corp.			(6 840)	(147 658)	(183 449)	
				(1 072 092)	(1 117 316)	(2,95)
Biens de consommation discrétionnaire						
Canada Goose Holdings Inc.			(1 760)	(82 586)	(82 509)	
Société Canadian Tire Ltée.			(2 220)	(422 224)	(402 797)	
Groupe d'Alimentation MTY Inc.			(2 490)	(143 922)	(157 567)	
Sleep Country Canada Holdings Inc.			(5 110)	(182 269)	(191 778)	
				(831 001)	(834 651)	(2,20)
Biens de consommation de base						
Metro Inc.			(9 170)	(570 867)	(617 324)	
North West Co Inc.			(7 220)	(259 080)	(247 213)	
Primo Water Corp., TSE			(8 850)	(203 668)	(197 532)	
Rogers Sugar Inc.			(38 670)	(211 188)	(230 087)	
Saputo inc.			(12 050)	(375 176)	(343 425)	
				(1 619 979)	(1 635 581)	(4,32)
Soins de santé						
Canopy Growth Corp.			(3 290)	(88 679)	(36 322)	
Extendicare Inc.			(18 740)	(144 693)	(136 802)	
				(233 372)	(173 124)	(0,46)
Services financiers						
CI Financial Corp.			(5 310)	(107 390)	(140 396)	
Element Fleet Management Corp.			(16 000)	(212 024)	(206 080)	
Equitable Group Inc.			(1 770)	(147 847)	(121 971)	
Great-West Lifeco Inc.			(4 960)	(187 609)	(188 282)	
Société Financière Manuvie			(7 140)	(179 925)	(172 145)	
Groupe TMX Ltée			(2 300)	(305 181)	(294 975)	
				(1 139 976)	(1 123 849)	(2,97)
Technologies de l'information						
Copperleaf Technologies Inc.			(9 000)	(215 820)	(214 650)	
Docebo Inc.			(1 150)	(100 737)	(97 601)	
Hut 8 Mining Corp.			(10 670)	(135 505)	(105 953)	
				(452 062)	(418 204)	(1,10)
Services de communication						
Québecor inc.			(12 380)	(345 741)	(353 449)	(0,93)
Services publics						
Atco Ltd.			(8 550)	(366 575)	(365 085)	
Canadian Utilities Ltd.			(4 630)	(160 264)	(169 875)	
Capital Power Corp.			(3 580)	(136 016)	(141 267)	
				(662 855)	(676 227)	(1,79)
Immobilier						
Groupe Altus limitée.			(2 650)	(169 656)	(188 071)	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix			(18 800)	(261 797)	(285 572)	
Fonds de placement immobilier Crombie			(15 580)	(291 956)	(290 100)	
CT REIT			(10 620)	(192 243)	(183 938)	
First Capital REIT			(13 140)	(238 590)	(247 820)	
FPI RioCan			(8 860)	(197 560)	(203 248)	
SmartCentres REIT			(14 300)	(433 412)	(460 317)	
				(1 785 214)	(1 859 066)	(4,91)
Total des actions canadiennes – position vendeur				(12 200 912)	(12 202 918)	(32,23)
Actions américaines – position acheteur						
Matières premières						
Martin Marietta Materials Inc.			530	278 552	294 915	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement absolu PCJ II

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal/ rendement %	Date d'échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
Mosaic Co.			3 990	191 535	198 021	
Vulcan Materials Co.			2 130	502 358	558 497	
				972 445	1 051 433	2,78
Industries						
AECOM			12 390	1 102 053	1 210 563	
Air Lease Corp.			5 750	324 115	321 248	
Builders FirstSource Inc.			2 680	254 398	290 150	
IBI Group Inc.			25 760	318 962	348 790	
				1 999 528	2 170 751	5,73
Biens de consommation discrétionnaire						
Citi Trends Inc.			1 590	190 000	190 297	
Hilton Grand Vacations Inc.			11 450	719 445	753 672	
MGM Resorts International			2 730	157 799	154 764	
O'Reilly Automotive Inc.			530	441 474	472 800	
				1 508 718	1 571 533	4,15
Biens de consommation de base						
Estee Lauder Cos Inc.			440	192 464	205 752	0,54
Services financier						
W R Berkley Corp.			3 730	393 462	388 185	1,03
Technologies de l'information						
Microsoft Corp.			880	362 589	373 845	
Teradyne Inc.			1 750	348 231	361 486	
				710 820	735 331	1,94
Immobilier						
American Homes 4 Rent			14 990	711 191	825 740	
Invitation Homes Inc.			8 920	490 359	510 860	
				1 201 550	1 336 600	3,53
Total des actions américaines – position acheteur				6 978 987	7 459 585	19,70
Actions américaines – position vendeur						
Matières premières						
Graphic Packaging Holding Co.			(3 830)	(91 707)	(94 339)	
International Paper Co.			(1 600)	(94 086)	(94 949)	
Newmont Corp., TSE			(5 360)	(403 200)	(420 438)	
Packaging Corp. of America			(530)	(89 662)	(91 148)	
Sonoco Products Co.			(1 330)	(94 349)	(97 255)	
United States Steel Corp.			(3 580)	(109 473)	(107 671)	
WestRock Co.			(1 780)	(98 512)	(99 740)	
				(980 989)	(1 005 540)	(2,66)
Industries						
3M Co.			(890)	(216 408)	(199 693)	
American Airlines Group Inc.			(26 510)	(660 551)	(601 412)	
Caterpillar Inc.			(900)	(236 739)	(235 030)	
CH Robinson Worldwide Inc.			(1 570)	(190 328)	(213 446)	
Deluxe Corp.			(4 870)	(256 121)	(197 526)	
Expeditors International of Washington Inc.			(1 170)	(184 973)	(198 466)	
Otis Worldwide Corp.			(5 450)	(588 279)	(599 406)	
United Airlines Holdings Inc.			(4 410)	(255 144)	(243 877)	
				(2 588 543)	(2 488 856)	(6,56)
Biens de consommation discrétionnaire						
Cheesecake Factory Inc.			(10 400)	(618 401)	(514 305)	
Container Store Group Inc.			(8 077)	(133 884)	(101 821)	
Darden Restaurants Inc.			(1 600)	(284 917)	(304 450)	
Peloton Interactive Inc.			(1 260)	(167 477)	(56 915)	
Tesla Inc.			(90)	(77 261)	(120 139)	
Tupperware Brands Corp.			(2 919)	(86 858)	(56 376)	
Wayfair Inc.			(510)	(170 810)	(122 380)	
Whirlpool Corp.			(890)	(220 188)	(263 806)	
Wingstop Inc.			(490)	(86 297)	(106 954)	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement absolu PCJ II

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal/ rendement %	Date d'échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage de l'actif net %
				(1 846 093)	(1 647 146)	(4,35)
Biens de consommation de base						
Church & Dwight Co Inc.			(1 360)	(142 552)	(176 083)	
J M Smucker Co.			(860)	(135 854)	(147 543)	
Kimberly-Clark Corp.			(850)	(144 047)	(153 450)	
Kroger Co.			(3 930)	(197 764)	(224 679)	
				(620 217)	(701 755)	(1,85)
Services financiers						
Coinbase Global Inc.			(260)	(73 899)	(82 883)	
SEI Investments Co.			(9 770)	(741 983)	(752 061)	
				(815 882)	(834 944)	(2,21)
Immobilier						
Hudson Pacific Properties Inc.			(3 010)	(103 463)	(93 950)	(0,25)
Total des actions américaines – position vendeur				(6 955 187)	(6 772 191)	(17,88)
Actions étrangères – position acheteur						
Industries						
AerCap Holdings NV			8 880	694 371	733 803	1,94
Biens de consommation discrétionnaire						
Aptiv PLC			560	103 174	116 680	0,31
Total des actions étrangères – position acheteur				797 545	850 483	2,25
Actions étrangères – position vendeur						
Énergie						
Ecopetrol SA			(9 220)	(147 783)	(150 120)	(0,40)
Services financiers						
Janus Henderson Group PLC			(3 664)	(158 724)	(194 106)	(0,51)
Services publics						
Brookfield Renewable Partners LP			(10 040)	(469 939)	(454 912)	(1,20)
Total des actions étrangères – position vendeur				(776 446)	(799 138)	(2,11)
Fonds négociés en bourse – position vendeur						
BMO S&P 500 Index ETF			(8 000)	(525 985)	(528 320)	
Horizon S&P/TSX 60 Index ETF			(70 880)	(3 549 089)	(3 604 957)	
Industrial Select Sector SPDR Fund			(1 800)	(224 310)	(240 578)	
Invesco QQQ Trust Series 1			(720)	(308 264)	(361 833)	
iShares Core S&P Small-Cap ETF			(13 290)	(1 843 531)	(1 922 313)	
iShares MSCI USA Momentum Factor ETF			(1 770)	(367 926)	(406 510)	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF			(5 300)	(711 635)	(726 845)	
SPDR S&P 500 ETF Trust			(2 680)	(1 365 874)	(1 607 858)	
SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF			(1 500)	(197 977)	(181 648)	
Total des fonds négociés en bourse – position vendeur				(9 094 591)	(9 580 862)	(25,31)
Commissions de courtage intégrées (note 3)				(23 739)		
Total des placements				38 824 010	40 248 982	106,32
Autres actifs, moins les passifs					(2 392 661)	(6,32)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables					37 856 321	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement absolu PCJ II

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021

Il est conseillé de lire les présentes notes propres au Fonds en parallèle avec les notes annexes des états financiers, qui font partie intégrante des présents états financiers. Les présentes notes propres au Fonds peuvent faire référence aux notes annexes en indiquant le numéro de la note correspondante. Comme elles complètent les notes annexes, il n'y a pas nécessairement de note propre au Fonds correspondante pour chacune des notes annexes.

Renseignements généraux (note 1)

Le Fonds de rendement absolu PCC II (le « Fonds ») est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable établie en vertu des lois de l'Ontario et est régi par une déclaration de fiducie datée du 1^{er} mai 2012 dans sa version modifiée (la « déclaration de fiducie »). Le Fonds est entré en activité le 5 mars 2021. L'adresse du siège social du Fonds est le 1400 – 130 King St. West, P.O. Box 240, Toronto (Ontario) Canada, M5X 1C8.

Le gestionnaire a retenu les services de PCJ Investment Counsel Ltd. (« PCJ ») pour agir à titre de gestionnaire de portefeuille du Fonds (le « gestionnaire de placements »). PCJ fait partie de Groupe financier Connor, Clark & Lunn Ltée (« GFCC&L »), dont le gestionnaire est une société affiliée.

L'objectif de placement du Fonds est de procurer un rendement absolu positif et attrayant redressé en fonction du risque (soit un rendement brut total de 8 % à 12 % sur une base annualisée), qui présente une faible corrélation avec les portefeuilles de placements à long terme traditionnels et qui est moins volatil que celui de tels portefeuilles. Le Fonds est un produit de placement non traditionnel qui cherche à générer un rendement absolu par la sélection de titres tout en ciblant une faible volatilité et une faible corrélation avec les mouvements de marché. Le conseiller en valeurs cherche à atteindre cet objectif en investissant principalement dans des titres dont le cours est attrayant et dont les facteurs fondamentaux sont solides, notamment l'évaluation, le profil de croissance et la rentabilité, tout en prenant à des fins de couverture des positions vendeur sur des titres qui présentent un profil de rendement inférieur de manière à atténuer les risques liés au marché. Le Fonds peut aussi investir dans de la trésorerie, des instruments dérivés du marché monétaire et des titres de créance.

Juste valeur des instruments financiers (note 5)

Classement des placements selon la hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent le classement des instruments financiers du Fonds évalués à la juste valeur à la date de clôture. Les montants sont établis selon les valeurs comptabilisées dans l'état de la situation financière.

Au 31 décembre 2021

Actifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Placements à court terme – position acheteur	– \$	37 195 286 \$	– \$	37 195 286 \$
Obligations – position acheteur	–	669 282	–	669 282
Actions canadiennes – position acheteur	23 156 966	272 489	–	23 429 455
Actions américaines – position acheteur	7 459 585	–	–	7 459 585
Actions étrangères – position acheteur	850 483	–	–	850 483
	31 467 034 \$	38 137 057 \$	– \$	69 604 091 \$

Passifs à la juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions canadiennes – position vendeur	12 202 918 \$	– \$	– \$	12 202 918 \$
Actions américaines – position vendeur	6 772 191	–	–	6 772 191
Actions étrangères – position vendeur	799 138	–	–	799 138
Fonds négociés en bourse – position vendeur	9 580 862	–	–	9 580 862
	29 355 109 \$	– \$	– \$	29 355 109 \$

Fonds de rendement absolu PCJ II

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021

Il n'y a eu aucun transfert important d'actifs ou de passifs financiers entre les niveaux 1, 2 et 3 pour la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021. Toutes les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont récurrentes.

Parts rachetables du Fonds (note 6)

Pour la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021, les changements aux parts en circulation ont été les suivants :

	Solde à l'ouverture de la période	Parts rachetables émises	Parts rachetables réinvesties	Parts rachetables rachetées	Solde à la clôture de la période
2021					
Série A	–	184 016	–	(3 379)	180 637
Série F	–	3 632 494	–	(302 011)	3 330 483
Série I	–	440 000	–	–	440 000

Au 31 décembre 2021, un seul porteur de parts détenait la totalité des parts rachetables en circulation de la série I du Fonds.

Imposition du Fonds (note 7)

Au 31 décembre 2021, le Fonds avait des pertes en capital inutilisées de néant, qui peuvent être reportées indéfiniment et servir à réduire le montant des gains en capital réalisés futurs. Le solde des pertes autres qu'en capital inutilisées et pouvant être reportées aux fins de l'impôt totalisait 1 952 198 \$ et devait venir à échéance au cours des vingt prochaines années, comme l'indique le tableau suivant :

Année de réalisation de la perte autre qu'en capital	Montant de la perte fiscale	Date d'échéance
2021	1 952 198	2041
Total	1 952 198	

Au cours de la période considérée, le taux de retenues d'impôt s'est situé entre 0 % et 35 %.

Transactions avec des parties liées et autres charges (note 8)

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de gestion, qui sont comptabilisés quotidiennement et payés mensuellement. Le gestionnaire reçoit des frais de gestion pour la prestation ou l'organisation des services de gestion de portefeuille, le choix des fournisseurs de services du Fonds, la préparation de tous les documents réglementaires nécessaires, y compris ceux qui sont requis pour offrir les parts du Fonds, la commercialisation du Fonds, la supervision des activités du Fonds ainsi que l'utilisation des contrôles et la surveillance aux fins de conformité.

Les taux des frais de gestion annuels, avant taxes, sont de 2,00 % pour la série A et de 1,00 % pour la série F.

Le Fonds ne paie aucuns frais de gestion pour les parts de série I. Les frais de gestion pour ces parts sont négociés et payés directement par les porteurs de parts au gestionnaire et ne peuvent pas être plus élevés que les frais de gestion des parts de série A du Fonds.

Fonds de rendement absolu PCJ II

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021

Rémunération au rendement

Pour les parts de série A et de série F, le Fonds peut verser trimestriellement une rémunération au rendement au gestionnaire de placements (la « rémunération au rendement »), celle-ci étant calculée et comptabilisée quotidiennement et payable le dernier jour ouvrable de chaque trimestre civil ou à un autre moment (p. ex., à la dissolution du Fonds). Cette rémunération au rendement est égale à 20 % de l'excédent de l'accroissement de la valeur liquidative par part de chaque série sur le rendement de référence de la série en question.

Le « rendement de référence » par part d'une série donnée est égal au produit de i) la plus élevée entre la valeur liquidative par part a) au moment de l'émission de la série en question et b) à la fin de la dernière période de rendement pour laquelle une rémunération au rendement a été versée relativement à cette série (après déduction de toutes les charges administratives, y compris les frais de gestion et la rémunération au rendement); et de ii) la somme de un (1) et du rendement minimal cumulatif depuis le calcul de cette valeur liquidative pour la série en question [correspondant à a) ou à b) ci-dessus, selon le cas].

Le taux de rendement minimal est de 2,0 % par année pour les parts de série A et de série F du Fonds.

La rémunération au rendement n'est payable que lorsque la valeur liquidative par part des parts de catégorie A du Fonds excède le rendement de référence à la date du calcul.

Les porteurs de parts de série I peuvent négocier une rémunération au rendement qui sera versée directement au gestionnaire.

Transactions avec des parties liées

Groupe financier Connor, Clark & Lunn Ltée (« GFCC&L »), société liée au gestionnaire du fait d'une propriété commune, détient des parts du Fonds. Au 31 décembre 2021, GFCC&L détenait 5 000 parts de série A, 5 000 parts de série F et 440 000 parts de série I, dont la juste valeur totale était respectivement de 47 500 \$, 47 850 \$ et 4 262 619 \$.

Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 9)

Le Fonds a payé 142 623 \$ en commissions de courtage et autres coûts de transactions relativement à des opérations de portefeuille durant la période. Aucun paiement indirect n'a été effectué durant la période.

Gestion des risques financiers (note 10)

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds aux devises au 31 décembre 2021, en dollars canadiens. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires (y compris la trésorerie et les placements à court terme) et sur le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant.

Le tableau indique également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une fluctuation de 5 % des devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être importante.

Au 31 décembre 2021

Devise	Actifs (passifs) monétaires (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar américain	(2 567 851)	(6,8)	(128 393)
	(2 567 851)	(6,8)	(128 393)

Fonds de rendement absolu PCJ II

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021

Risque lié aux taux d'intérêt

Au 31 décembre 2021, le Fonds était directement exposé au risque lié aux taux d'intérêt du fait de ses placements dans des titres à revenu fixe et des instruments de créance à court terme. Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque lié aux taux d'intérêt au 31 décembre 2021. Les montants présentés sont fondés sur la valeur comptable des instruments de créance et excluent la trésorerie et les actions privilégiées.

Au 31 décembre 2021

Instruments de créance regroupés par date d'échéance	Total \$	% de l'actif net
Moins de 1 an	37 195 286	98,2
De 3 à 5 ans	669 282	1,8
Total	37 864 568	100,0

Si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1,0 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et tous les autres facteurs demeurant inchangés, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté d'environ 44 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être importante.

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2021, environ 6,2 % de l'actif net du Fonds est exposé à l'autre risque de prix en raison de son exposition aux fluctuations du marché (ne découlant pas d'autres facteurs précités). Si les cours des actions détenues au sein du portefeuille avaient augmenté ou diminué de 10 %, tous les autres facteurs demeurant inchangés, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué d'environ 235 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et cette différence peut être importante.

Risque de crédit

Le tableau ci-dessous présente l'exposition du Fonds au risque de crédit au 31 décembre 2021. Les montants présentés sont fondés sur la valeur comptable des instruments de créance.

Au 31 décembre 2021 :

Notations des créances et des contreparties	Total \$	% de l'actif net
AAA	37 195 286	98,2
Non notées	669 282	1,8
Total	37 864 568	100,0

Fonds de rendement absolu PCJ II

Notes annexes – Renseignements propres au Fonds

31 décembre 2021

Effet de levier (note 13)

Au cours de la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021, l'exposition totale du Fonds à l'effet de levier a varié entre 68,2 % et 95,9 % de sa valeur liquidative. L'exposition totale du Fonds à l'effet de levier se situe dans la cible établie dans le prospectus simplifié. Au 31 décembre 2021, l'exposition totale du Fonds correspondait à 85,3 % de sa valeur liquidative. L'effet de levier provenait principalement de positions vendeur sur actions et des emprunts en trésorerie.

Les emprunts en trésorerie sont une composante de l'effet de levier du Fonds. Ces emprunts en trésorerie sont remboursables à vue. Au cours de la période allant du 5 mars 2021 (début des activités) au 31 décembre 2021, le niveau de la dette bancaire du Fonds était de néant à 3 358 317 \$, avec un taux d'intérêt moyen de 0,32 %. Au 31 décembre 2021, la dette bancaire correspondait à 7,7 % de la valeur liquidative du Fonds.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

Il est conseillé de lire les présentes notes en parallèle avec les notes propres au Fonds, qui font partie intégrante des présents états financiers.

1 Renseignements généraux

Les activités de placement des Fonds ci-dessous (collectivement, les « Fonds ») sont gérées par Fonds Connor, Clark & Lunn Inc. (le « gestionnaire »).

- Fonds alternatif d'actions mondiales CC&L
- Fonds alternatif d'actions canadiennes CC&L
- Fonds alternatif de revenu CC&L
- Fonds de rendement absolu PCJ II

Fiducie RBC Services aux investisseurs en est le fiduciaire.

Le gestionnaire a approuvé la publication des états financiers le 15 mars 2022.

2 Mode de présentation

a) Déclaration de conformité :

Les états financiers annuels ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les *International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS »). Les états financiers ont été établis selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui a trait à la réévaluation à la juste valeur par le biais du résultat net des actifs et des passifs financiers (y compris les instruments dérivés).

b) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation :

Les souscriptions, les rachats et certaines activités d'exploitation des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation du Fonds.

c) Certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin qu'ils soient conformes à la présentation des états financiers de l'exercice à l'étude.

3 Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables ci-après ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées dans les états financiers.

a) Instruments financiers :

Il a été établi que les Fonds répondaient à la définition d'« entité d'investissement ». Pour qu'une entité soit une entité d'investissement, elle doit obtenir des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs pour leur fournir des services de gestion d'investissements, s'engager à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-value du capital ou de revenus de placement, ou les deux, et évaluer la performance de la quasi-totalité de ses placements sur la base de la juste valeur. Le jugement important posé par les Fonds pour déterminer qu'ils répondaient à la définition d'entité d'investissement a consisté à établir que la juste valeur était le principal critère d'évaluation de la performance de la quasi-totalité de leurs placements.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers : classement et évaluation* (« IFRS 9 »). La norme exige que les actifs financiers soient classés au coût amorti, à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »), selon le modèle économique adopté par l'entité pour la gestion des actifs financiers et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces actifs. La détermination du modèle économique adopté nécessite un jugement comptable. Les Fonds classent leurs placements selon les modèles économiques qu'ils ont adoptés pour la gestion des actifs financiers et les caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Les portefeuilles d'actifs financiers sont gérés et leur performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur. Les Fonds se concentrent principalement sur la juste valeur et utilisent ces données pour évaluer la performance et prendre des décisions. Tous les placements sont donc désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

Plus précisément, les placements, les actifs et passifs dérivés, et les ventes à découvert des Fonds sont évalués à la JVRN. L'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au prix de rachat. Tous les autres actifs et passifs financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur et ensuite évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et les passifs financiers reflètent les montants à recevoir ou à payer, actualisés s'il y a lieu, au taux d'intérêt effectif de l'instrument financier. La juste valeur des actifs et des passifs financiers des Fonds qui ne sont pas comptabilisés à la JVRN avoisine leur valeur comptable du fait de leur nature à court terme.

La valeur liquidative par part est égale à la valeur de marché de l'actif net d'un fonds en un jour déterminé, divisée par le nombre total de ses parts en circulation, avant la prise en compte des rachats et des souscriptions de parts le jour en question.

Les intérêts aux fins des distributions présentés dans l'état du résultat global correspondent à l'intérêt nominal perçu par les Fonds comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ni les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, sauf pour les obligations à coupon zéro, pour lesquelles l'amortissement est fait selon la méthode linéaire. Les dividendes reçus sont comptabilisés à titre de produits à la date ex-dividende. Les dividendes payés sur les titres vendus à découvert, s'il en est, sont comptabilisés à titre de charges à la date ex-dividende. Les distributions des fiducies de revenu et des fonds en gestion commune sont comptabilisées dès qu'est établi le droit des Fonds d'en recevoir le paiement. Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen.

b) Parts rachetables du Fonds :

Selon l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*, les parts rachetables des Fonds sont classées dans les passifs. Elles ne satisfont pas aux critères de l'IAS 32 permettant le classement dans les capitaux propres, car les Fonds ont plus d'une obligation contractuelle envers leurs porteurs de parts. Les investisseurs ont le droit d'exiger leur rachat en espèces, sous réserve de la disponibilité de liquidités, à un prix par part fondé sur les politiques d'évaluation des Fonds à chaque date de rachat. Les porteurs de parts ont droit aux distributions déclarées et ont le droit de recevoir des distributions en espèces; par conséquent, l'option de rachat n'est pas la seule obligation contractuelle concernant les parts.

c) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part de catégorie :

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de catégorie correspond à l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation dans cette catégorie au cours de la période.

d) Trésorerie :

La trésorerie comprend les fonds en caisse et les dettes bancaires. Les dettes bancaires sont classées à titre de passif courant dans l'état de la situation financière.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

e) Placements à court terme :

Les placements à court terme sont les titres de créance dont l'échéance est inférieure à un an à la date d'acquisition.

f) Conversion des devises :

Les placements et d'autres actifs et passifs libellés en devises sont convertis en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes de placements ainsi que les opérations comptabilisées à titre de produits et de charges libellés en devises sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les gains et les pertes de change sur les actifs et passifs libellés en devises autres que les placements sont présentés séparément dans l'état du résultat global. Les gains et les pertes de change sur les placements sont présentés à titre de gain (perte) net réalisé sur les placements et variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements dans l'état du résultat global.

g) Répartition des produits et des charges :

Les gains réalisés/pertes réalisées, la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés, les produits et les charges sont répartis tous les jours entre chaque catégorie, en fonction de la quote-part de la valeur liquidative représentée par chacune d'elles. La quote-part de chaque catégorie correspond à la somme des souscriptions nettes de parts de la catégorie le jour visé et de la valeur liquidative de la catégorie le jour précédent. Les produits et les charges propres à une catégorie particulière (par exemple, les frais de gestion) sont comptabilisés séparément afin qu'ils n'aient pas d'incidence sur la valeur liquidative des autres catégories.

h) Impôts sur le revenu :

Les Fonds sont considérés comme des fiducies de fonds communs de placement aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Pour toute période, les Fonds doivent distribuer aux porteurs de parts la totalité de leur résultat net aux fins de l'impôt et un montant suffisant des gains en capital nets réalisés, de sorte qu'ils n'aient pas d'impôt à payer. Par conséquent, les Fonds ne comptabilisent pas de charge d'impôt. Pour cette raison, l'avantage fiscal des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital n'est pas reflété dans l'état de la situation financière à titre d'actif d'impôt différé.

i) Coûts d'opérations :

Les coûts d'opérations, comme les commissions de courtage liées à l'achat et à la vente de titres, sont passés en charges et comptabilisés dans l'état du résultat global lorsqu'ils sont engagés.

j) Placements dans des fonds sous-jacents et des entités structurées non consolidées :

Les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable à la valeur liquidative présentée par le gestionnaire du fonds sous-jacent. Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels. Une entité structurée présente souvent certaines des ou toutes les caractéristiques suivantes : a) des activités bien circonscrites, b) un objectif précis et bien défini, par exemple fournir des possibilités de placement à des investisseurs en leur transférant les risques et avantages associés aux actifs de l'entité structurée, c) des capitaux propres insuffisants pour permettre à l'entité structurée de financer ses activités sans recourir à un soutien financier subordonné et d) un financement par émission, auprès d'investisseurs, de multiples instruments liés entre eux par contrat et créant des concentrations de risque de crédit ou d'autres risques (des « tranches »). Les Fonds considèrent tous leurs placements dans d'autres fonds (les « fonds détenus ») comme des placements dans des entités structurées non consolidées. Les Fonds peuvent investir dans des fonds détenus dont l'objectif est de réaliser une croissance du capital à moyen et à long terme et dont la stratégie de placement exclut le recours à l'emprunt. Les fonds détenus sont gérés par des gestionnaires d'actifs étant ou n'étant pas des parties liées et ont recours à diverses stratégies de placement pour atteindre leurs objectifs respectifs. Les fonds détenus financent leurs activités par l'émission de parts rachetables au gré du porteur et accordent à celui-ci le droit à une quote-part de

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

leur actif net. Le Fonds détient des parts rachetables de chacun des fonds détenus. La variation de la juste valeur de chaque fonds détenu est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements » de l'état du résultat global.

k) Contrats de change à terme :

Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture ou pour avoir une exposition à une devise donnée. La valeur des contrats de change à terme en cours est calculée d'après le gain ou la perte qui serait constaté si la position se dénouait à la date d'évaluation. Les gains et les pertes latents sur les contrats de change à terme sont inscrits au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme » de l'état du résultat global et, à l'échéance d'un contrat, le gain ou la perte réalisé est inscrit au poste « Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme ». Les montants non réglés sur les contrats de change à terme après liquidation sont inscrits à l'inventaire du portefeuille et sont présentés dans l'état de la situation financière à titre de plus-value latente des contrats de change à terme ou de moins-value latente des contrats de change à terme.

l) Contrats à terme sur obligations :

Les contrats à terme sur obligations sont des instruments financiers fondés sur une obligation souveraine donnée. Les Fonds se servent de ces instruments pour se couvrir contre les variations de prix de l'obligation sous-jacente, et pour en tirer parti. Ils peuvent recourir à des achats et à des ventes normales de ces instruments ainsi qu'à des ventes à découvert et à des achats pour couverture. Tous les risques liés aux ventes à découvert traditionnelles s'appliquent aussi aux ventes à découvert de ces instruments. Les contrats à terme sur obligations sont négociés avec les paiements d'intérêts de l'obligation sous-jacente et une date de règlement précise. Normalement, ils sont dénoués avant la date de règlement par une opération opposée équivalente du même contrat à terme sur obligations.

La valeur des contrats à terme sur obligations en cours est calculée d'après le gain ou la perte qui serait constaté si la position se dénouait à la date d'évaluation. Les Fonds comptabilisent la variation de l'écart entre la juste valeur et le coût de chaque contrat à terme sur obligations à titre de variation du gain ou de la perte latent dans la détermination de la valeur liquidative du Fonds à l'état du résultat global. L'écart entre le prix d'achat et de vente favorise ou défavorise les Fonds selon les gains ou les pertes réalisés.

Les gains et les pertes latents sur les contrats à terme sur obligations sont inscrits au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme sur obligations » de l'état du résultat global et, à l'échéance d'un contrat, le gain ou la perte réalisé est inscrit au poste « Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme sur obligations ». Les montants non réglés sont inscrits à l'inventaire du portefeuille et sont présentés dans l'état de la situation financière à titre de plus-value latente des contrats à terme sur obligations ou de moins-value latente des contrats à terme sur obligations.

m) Contrats à terme normalisés :

Les Fonds peuvent acquérir des contrats à terme normalisés négociés en bourse. Les contrats à terme normalisés en cours à la clôture de la période sont inscrits à l'inventaire du portefeuille et sont présentés dans l'état de la situation financière à titre de plus-value latente des contrats à terme normalisés ou de moins-value latente des contrats à terme normalisés. Tout écart de valeur enregistré entre la fermeture des bureaux à la date d'évaluation et la date d'évaluation précédente est réglé au comptant quotidiennement et inscrit au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme normalisés » de l'état du résultat global et, au dénouement d'un contrat, le gain ou la perte réalisé est inscrit au poste « Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme normalisés ». Les montants à recevoir (à payer) provenant du règlement de contrats à terme normalisés figurent dans l'état de la situation financière en tant que « Marge de variation quotidienne ». Certains instruments de créance à court terme, comme l'indique l'inventaire du portefeuille, pourraient être traités séparément et détenus à titre de marge sur les contrats à terme normalisés achetés par les Fonds.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

n) Contrats de swap :

Les Fonds peuvent investir dans des contrats de swap. La juste valeur des contrats de swap de gré à gré est déterminée au moyen de techniques d'évaluation, qui comprennent l'utilisation de données observables comme les rendements du marché, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les variations de la juste valeur des contrats de swap en circulation à la date de clôture sont comptabilisées au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de swap » de l'état du résultat global. Lorsqu'un contrat de swap arrive à échéance ou est dénoué, le gain ou la perte net réalisé est inscrit au poste « Gain (perte) net réalisé sur les contrats de swap » de l'état du résultat global. Les contrats de swap en circulation à la clôture de la période sont inscrits à l'inventaire du portefeuille et sont présentés dans l'état de la situation financière à titre de plus-value latente des contrats de swap ou de moins-value latente des contrats de swap. Les montants à recevoir (à payer) provenant du règlement de contrats de swap figurent dans l'état de la situation financière en tant que « Marge de variation quotidienne ».

o) Swaps sur défaillance de crédit :

Les Fonds peuvent acquérir des contrats sur indice de swaps sur défaillance de crédit (« contrats sur indice CDX ») normalisés et négociés en bourse. Les variations de la juste valeur des contrats sur indice CDX en cours à la date de clôture sont comptabilisées au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de swap » de l'état du résultat global. Lorsqu'un contrat sur indice CDX arrive à échéance ou est dénoué, le gain ou la perte net réalisé est inscrit au poste « Gain (perte) net réalisé sur les contrats de swap » de l'état du résultat global. Les contrats sur indice CDX en cours à la clôture de la période sont inscrits à l'inventaire du portefeuille et sont présentés dans l'état de la situation financière à titre de plus-value latente des swaps sur défaillance de crédit ou de moins-value latente des swaps sur défaillance de crédit. Les montants à recevoir (à payer) provenant du règlement de contrats sur indice CDX figurent dans l'état de la situation financière en tant que « Marge de variation quotidienne ».

p) Prêt de titres :

Les Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres. Ces transactions consistent en l'échange temporaire de titres donnés en garantie, la contrepartie s'engageant à rendre les mêmes titres à une date ultérieure. Les revenus tirés de ces transactions sont constitués de frais versés par la contrepartie et, dans certaines circonstances, d'intérêts versés et de dividendes payés sur les titres détenus en garantie. Les revenus tirés de ces transactions sont comptabilisés dans l'état du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

q) Nouvelles normes et interprétations non encore entrées en vigueur :

Les Fonds ont établi qu'il n'existe aucune norme IFRS publiée, mais pas encore entrée en vigueur, qui aurait une incidence significative sur les états financiers.

4 Estimations et jugements comptables critiques

La préparation d'états financiers conformes aux IFRS exige du gestionnaire des jugements, des hypothèses et des estimations qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables et les montants présentés des actifs, passifs, produits et charges. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont revues régulièrement.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

5 Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur d'un instrument financier est le montant qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur en fonction d'une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1 : cours (non ajustés) sur des marchés actifs, pour des actifs ou des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation;

Niveau 2 : données, autres que les cours du marché inclus dans les données d'entrée de niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;

Niveau 3 : données qui ne sont pas observables.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés et les titres négociables cotés) est fonction des cours de clôture ou des cotations des courtiers à la date de clôture. Les Fonds utilisent le dernier cours négocié des actifs et des passifs financiers lorsque ce dernier est compris dans l'écart acheteur-vendeur du jour en question. Lorsque ce n'est pas le cas, le gestionnaire détermine, à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, la valeur la plus représentative de la juste valeur selon les faits et circonstances. Les Fonds ont pour politique de comptabiliser les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs à la date de l'événement ou du changement dans les circonstances donnant lieu au transfert.

La valeur comptable de la trésorerie, des montants à recevoir des courtiers, des souscriptions à recevoir, des intérêts et des dividendes à recevoir, des autres créances, de la dette bancaire, des montants à payer aux courtiers, des rachats à payer, des distributions à payer, des frais de gestion à payer, de la rémunération au rendement à payer et des charges à payer avoisine leur juste valeur compte tenu de leur nature à court terme. Ces instruments financiers sont classés au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs parce que, même si des prix sont disponibles, il n'y a pas de marché actif pour ces instruments.

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres qui ne sont pas cotés sur un marché actif

Pour les instruments financiers qui s'échangent rarement et dont le prix est peu transparent, la juste valeur est moins objective et fait appel à divers degrés de jugement en fonction de la liquidité, de l'incertitude des facteurs de marché, des hypothèses d'évaluation et d'autres risques qui ont une incidence sur l'instrument en question.

Les Fonds utilisent des modèles d'évaluation généralement reconnus, fondés uniquement sur des données de marché observables et exigeant peu de jugements et d'estimations de la part de la direction, pour déterminer la juste valeur des instruments financiers, comme les contrats à terme normalisés, les options, les contrats à terme ou les contrats de swap. Les cours et les données des modèles observables sont habituellement accessibles sur le marché pour les titres de créance et les titres de capitaux propres cotés, pour les dérivés négociés en bourse, comme les contrats à terme normalisés et les options, et pour les dérivés négociés hors cote, comme les contrats à terme et les contrats de swap. L'accessibilité des cours du marché et des données d'entrée observables réduit la nécessité des jugements et des estimations de la direction ainsi que l'incertitude associée à la détermination de la juste valeur.

Si des données de différents niveaux sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, selon la hiérarchie des justes valeurs, le classement repose sur le plus bas niveau auquel correspondent les données importantes utilisées aux fins de cette évaluation.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

Classement des placements selon la hiérarchie des justes valeurs

Les titres de capitaux propres (y compris les fiducies de revenu, les fonds négociés en bourse et les sociétés en commandite) sont classés au niveau 1 lorsqu'ils sont activement négociés et qu'un cours fiable est observable. S'ils ne sont pas activement négociés et que des cours observables ne sont pas disponibles, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (par exemple, des transactions pour des titres similaires du même émetteur) et classée au niveau 2, à moins que le calcul exige un nombre important de données non observables, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

Les obligations et les titres adossés à des créances hypothécaires sont principalement des obligations d'État et de sociétés et les titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués à l'aide de modèles dont les données comprennent les courbes de taux, les écarts de taux et les volatilités. Les données importantes pour l'évaluation étant généralement observables, les placements du Fonds dans des obligations et des titres adossés à des créances hypothécaires ont été classés au niveau 2.

Les placements à court terme sont classés au niveau 2, puisqu'ils sont comptabilisés au coût amorti, lequel avoisine la juste valeur.

Les parts de fonds en gestion commune (s'il y en a) détenues à titre de placement sont classées au niveau 2 étant donné que leur juste valeur est établie selon la valeur liquidative des fonds en question.

Les actifs et les passifs dérivés sont des contrats de change à terme, des contrats à terme sur obligations et des contrats de swap, évalués principalement en fonction du notionnel du contrat, de l'écart entre le taux du contrat et celui du marché à terme pour la même devise, des taux d'intérêt et des écarts de taux. Les contrats dont les écarts de taux des contreparties sont observables et fiables, ou dont les données liées au crédit ne sont pas considérées comme importantes pour évaluer la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Les contrats à terme et les contrats sur indice CDX normalisés sont classés au niveau 1, car les cours utilisés reposent sur des données de marché observables.

Les bons de souscription sont classés au niveau 1, à moins qu'aucun cours observable ne soit disponible. Dans ce cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables et les bons de souscription sont classés au niveau 2.

6 Parts rachetables des Fonds

Chaque Fonds offre au public trois séries de parts rachetables par voie de prospectus : les séries A, F et I. Les Fonds ont autorisé un nombre illimité de séries de parts et peuvent émettre un nombre illimité de parts de chaque série. Toutes les parts émises sont entièrement libérées et sont inscrites dans le registre officiel des porteurs de parts, tenu à jour par Fiducie RBC Services aux investisseurs, fiduciaire des Fonds. Les parts des Fonds sont vendues, et sont rachetables au gré du porteur à la valeur liquidative par part en vigueur, conformément aux dispositions de la déclaration de fiducie. Les Fonds ne sont soumis à aucune restriction ni exigence particulière en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts.

Les fluctuations pertinentes sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Toutefois, les échanges entre les différentes séries de chaque Fonds ne sont pas inscrits dans les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Rachat de parts rachetables » du tableau des flux de trésorerie. Conformément à leurs politiques de gestion des risques énoncées à la note 10 et à leurs objectifs, les Fonds visent à investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour les rachats. La liquidité est maintenue par la cession de titres négociables au besoin.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

7 Imposition des Fonds

Les Fonds peuvent avoir des pertes en capital inutilisées pouvant être reportées indéfiniment pour réduire leurs futurs gains en capital nets réalisés, de même que des pertes autres qu'en capital inutilisées pouvant être déduites des revenus de placement futurs aux fins de l'impôt, comme il est expliqué dans les notes propres à chaque Fonds.

Certains revenus de dividendes, revenus d'intérêts et revenus tirés du prêt de titres reçus par les Fonds sont assujettis à une retenue d'impôt dans le pays d'origine. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt connexes sont présentées séparément dans l'état du résultat global.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, les Fonds ont passé en revue les passifs d'impôt éventuels et les traitements fiscaux incertains, ainsi que les intérêts et pénalités, et ils ont déterminé qu'aucun montant ne devait être comptabilisé à l'égard de ces éléments.

8 Transactions avec des parties liées et autres charges

Frais de gestion

Les frais de gestion peuvent être facturés aux Fonds ou directement aux porteurs de parts par le gestionnaire, comme il est expliqué dans les notes propres au Fonds. Le gestionnaire a la responsabilité de gérer le portefeuille de placements, d'analyser les placements et de formuler des recommandations, de prendre des décisions de placement, de conclure des arrangements de courtage liés à la vente et à l'achat de titres en portefeuille et de conclure des ententes avec les courtiers inscrits pour l'achat et la vente de parts du Fonds par les investisseurs.

Rémunération au rendement

La rémunération au rendement peut être facturée aux Fonds ou directement aux porteurs de parts par le gestionnaire, comme il est expliqué dans les notes propres aux Fonds, le cas échéant.

Honoraires du comité d'examen indépendant

Conformément au Règlement 81-107, les Fonds ont mis en place un comité d'examen indépendant (le « CEI »). Le CEI sert tous les fonds CC&L visés. Les Fonds paient une partie des charges du CEI pour les services de gouvernance sur les questions de conflits d'intérêts des Fonds. Les coûts liés au CEI sont partagés entre les fonds pour lesquels le CEI fournit des services de gouvernance.

Autres charges

Les Fonds sont responsables des honoraires des auditeurs, des droits de garde, des coûts d'information aux porteurs de titres et de toute autre charge engagée directement pour leurs activités.

Placements dans des parties liées

Les Fonds peuvent faire des placements dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par des entités liées au gestionnaire du fait d'une propriété commune.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

9 Commissions de courtage et accords de paiement indirect

Le gestionnaire peut sélectionner des courtiers qui facturent une commission constituant des « paiements indirects » s'il détermine de bonne foi que la commission est raisonnable au regard des services d'exécution d'ordres et des services de recherche utilisés. L'accord de paiement indirect permet de rémunérer le courtier pour les produits et services qu'il fournit (par exemple, des rapports de recherche) en lui confiant des transactions (par exemple, l'exécution des opérations). Les gestionnaires des Fonds peuvent affecter les paiements indirects au paiement d'une partie des commissions de courtage.

10 Gestion des risques financiers

Les Fonds peuvent être exposés à divers risques financiers, décrits ci-dessous. L'exposition des Fonds à ces risques est surtout liée à ses placements, y compris dans des instruments dérivés, le cas échéant. Pour déterminer les risques qui s'appliquent, et dans quelle mesure, il convient de consulter l'inventaire du portefeuille et les annexes complémentaires, le cas échéant, où les titres sont regroupés par catégorie d'actifs, par segment de marché et par région (s'ils sont libellés dans plusieurs devises). Le gestionnaire vise à gérer les effets potentiels de ces risques financiers sur le rendement des Fonds en embauchant et en supervisant des gestionnaires de portefeuille professionnels et expérimentés, qui effectuent un suivi régulier des placements des Fonds, de l'évolution du marché et de la conjoncture économique globale.

Les gestionnaires de portefeuille utilisent divers moyens pour assurer le suivi des Fonds, notamment l'évaluation de variables financières et économiques particulières pertinentes pour les Fonds. Le programme de gestion des risques des Fonds est fondé sur le contrôle de la conformité aux directives de placement présentées dans l'énoncé de politique de placement. L'énoncé de politique de placement est un document interne qui décrit le mode de gestion des Fonds. Il indique l'objectif de placement de chaque Fonds et les directives de placement. Les directives portent notamment sur les placements autorisés, les niveaux acceptables de diversification et les utilisations autorisées des dérivés.

Les titres sont sélectionnés dans l'optique de maximiser les rendements sans sortir des paramètres de gestion des risques définis dans l'énoncé de politique de placement. Les positions des Fonds font l'objet d'un suivi quotidien, à l'aide d'un système électronique de conformité, qui a pour but de vérifier que les directives et autres restrictions sont respectées et de garantir que, compte tenu des fluctuations du marché, les composantes des portefeuilles des Fonds ne s'écartent pas de fourchettes précises. Des mesures correctives sont prises au besoin, et les contraventions aux directives sont signalées au gestionnaire.

Les Fonds peuvent être exposés indirectement aux risques ci-dessous par leurs placements dans des FNB et dans des fonds sous-jacents.

La pandémie attribuable à l'éclosion de COVID-19 a eu des conséquences sur les marchés des capitaux de l'ensemble de la planète pendant la majeure partie de 2020 et de 2021. Cette situation a occasionné une importante volatilité des prix des titres de capitaux propres, des taux d'intérêt, des rendements des obligations et des taux de change. La durée et les conséquences de l'épidémie de COVID-19 sont toujours inconnues, ce qui entraîne un degré élevé d'incertitude et de volatilité qui aura vraisemblablement des conséquences sur les marchés des capitaux de l'ensemble de la planète bien au-delà de 2021.

Voir les notes propres au Fonds pour obtenir des informations concernant leurs risques spécifiques.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur des actifs et des passifs monétaires libellés dans d'autres monnaies que le dollar canadien (la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds) varie par suite de la fluctuation des taux de change. L'inventaire du portefeuille et les annexes complémentaires indiquent tous les placements et les instruments dérivés libellés en devises. Les obligations et les placements à court terme émis dans un pays étranger sont exposés à la devise de ce pays, à moins d'indication contraire. Les obligations, les placements à court terme et les dérivés libellés en devises sont exposés au risque de change, leurs prix étant convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds au moment d'établir leur juste valeur. Les actions étrangères ne sont pas exposées au risque de change, car elles sont considérées comme des placements non monétaires. La variation de la valeur de marché de ces titres attribuable aux fluctuations des taux de change est considérée comme faisant partie de l'autre risque de prix (voir ci-après).

Le gestionnaire de portefeuille peut, à son gré, avoir recours à des stratégies de couverture pour réduire au minimum l'exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur. Plus son échéance est longue, toutes choses étant égales par ailleurs, plus un titre est sensible au risque de taux d'intérêt. L'exposition des Fonds au risque de taux d'intérêt est liée à ses placements dans des titres de créance (comme les obligations et les placements à court terme) et aux instruments dérivés de taux d'intérêt (le cas échéant). Les autres actifs et passifs ont une échéance à court terme et ne portent pas intérêt.

Dans une certaine mesure, les Fonds peuvent également détenir des titres de créance à taux variable, de la trésorerie et des placements à court terme, qui les exposeraient au risque de taux d'intérêt lié aux flux de trésorerie. Les Fonds sont exposés directement aux variations des taux d'intérêt en ce qui concerne l'évaluation et les flux de trésorerie des actifs et des passifs portant intérêt. Les Fonds pourraient aussi être indirectement exposés à l'effet de ces variations sur les bénéfices de sociétés dans le portefeuille. C'est pour cette raison que l'analyse de sensibilité pourrait ne pas refléter parfaitement l'incidence des variations futures des taux d'intérêt sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions ou de parts rachetables des Fonds.

Le gestionnaire de portefeuille vise pour les Fonds une durée qui respecte les niveaux de tolérance propres à l'indice de référence sous réserve d'indications contraires dans l'énoncé de politique de placement, afin de réduire l'exposition au risque de taux d'intérêt.

Une réforme fondamentale des principaux taux d'intérêt de référence est en cours à l'échelle mondiale; celle-ci vise à remplacer certains taux interbancaires offerts (« TIO ») par d'autres taux d'intérêt à risque quasi nul. Cette réforme des TIO a une incidence sur les Fonds par le truchement de leurs placements dans des dérivés et de leurs emprunts en trésorerie auprès de contreparties. Les placements dans les dérivés peuvent inclure des contrats de swap sur rendement total et des contrats de swap de taux d'intérêt.

Le principal risque auquel les Fonds sont exposés en raison de la réforme des TIO est le risque d'exploitation, lequel découle de l'identification des taux assujettis à la réforme et de la mise à jour des systèmes et des sommaires des modalités concurremment aux contreparties. Le risque financier se limite au risque de taux d'intérêt.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

Le gestionnaire surveille et gère, pour le compte des Fonds, la transition vers d'autres taux d'intérêt de référence, et il a fait d'importants progrès à cet égard. Au 31 décembre 2021, les Fonds pouvaient être exposés aux TIO de référence suivants dans le cadre de la transition :

Taux d'intérêt de référence actuel	Incidence de la réforme	Nouveau taux de référence
Dollar américain – taux interbancaire offert à Londres (ICE LIBOR) à 1 mois	Ce taux cessera d'être publié après le 30 juin 2023.	Taux de financement à un jour garanti (SOFR)
Taux CDOR à 3 mois	Il a été recommandé de cesser la publication de ce taux après le 30 juin 2024.	Taux des opérations de pension à un jour (CORRA)

Le gestionnaire continuera de surveiller l'avancement de la transition des TIO vers les nouveaux taux d'intérêt de référence, et il s'attend à ce que tout soit prêt bien avant la date d'expiration des TIO dans le cadre de la réforme.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la juste valeur des instruments financiers varie par suite de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de change ou du risque de taux d'intérêt) causée par des facteurs propres à un instrument financier donné ou à son émetteur ou par des facteurs touchant tous les instruments financiers similaires négociés sur un marché.

Une volatilité ou une illiquidité inattendues pourraient survenir, notamment en raison de faits nouveaux juridiques, politiques, réglementaires, économiques ou autres, comme des urgences de santé publique, y compris une épidémie ou une pandémie, des catastrophes naturelles, des guerres et des risques géopolitiques connexes, et pourraient nuire à la capacité du gestionnaire de portefeuille à mettre en œuvre les objectifs des Fonds ou faire en sorte que les Fonds subissent des pertes. Il est impossible de prédire la durée et l'incidence définitive de telles conditions sur les marchés, ni à quel point la situation pourrait se détériorer.

Le gestionnaire de portefeuille respecte des restrictions précises en matière de placement en ce qui a trait aux catégories d'actifs et à la diversification, ce qui réduit au minimum l'exposition à l'autre risque de prix.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires qui ont une échéance à court terme et qui ne sont pas exposés à l'autre risque de prix.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une perte résulte de l'incapacité d'un émetteur ou d'une partie à un instrument financier de respecter ses obligations financières. Afin de maximiser la qualité de crédit de ses placements, le gestionnaire de portefeuille du Fonds procède régulièrement à des évaluations de la solvabilité des émetteurs. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de crédit peut aussi découler des contreparties aux contrats à terme et aux contrats de swap. L'exposition au risque de crédit pour les instruments dérivés hors cote correspond au gain latent des Fonds au titre des obligations contractuelles avec la contrepartie à la date de clôture. L'exposition au risque de crédit des autres actifs est représentée par leur valeur comptable.

Les Fonds évaluent le risque de crédit et les pertes de crédit attendues à l'aide des mesures suivantes : la probabilité de défaillance, l'exposition en cas de défaillance et la perte en cas de défaillance. Pour établir les pertes de crédit attendues, le gestionnaire se fonde à la fois sur des analyses historiques et sur des informations prospectives. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le cas échéant, la totalité des autres créances, des montants à recevoir de courtiers, de la trésorerie et des dépôts à court terme étaient détenus soit par des contreparties ayant une notation allant de AAA à A, soit par des contreparties non notées. Le risque de crédit lié aux transactions non réglées est considéré comme peu élevé en raison de la brièveté de la période de règlement en cause. Le gestionnaire pense que la probabilité de défaillance de ces instruments est presque nulle, car la capacité des contreparties à s'acquitter de leurs obligations contractuelles à court terme est élevée.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

Les notations sont déterminées à partir d'une combinaison des notations attribuées par diverses agences, comme Standard & Poor's, Moody's et Dominion Bond Rating Services, et peuvent être modifiées sans préavis.

Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit dans la mesure où leur dépositaire ne peut pas effectuer le règlement des opérations en trésorerie. Le dépositaire des Fonds, RBC Services aux investisseurs et de trésorerie, satisfait à toutes les exigences des Autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que les Fonds ne soient pas en mesure d'effectuer leurs règlements ou de s'acquitter de leurs obligations à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont principalement exposés au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts rachetables en espèces, à la demande des porteurs. La liquidité de certains des titres détenus par les Fonds qui peuvent devoir être vendus afin de respecter les obligations à court terme, plus particulièrement les titres à revenu fixe non émis par des gouvernements qui se trouvent dans l'inventaire du portefeuille, est sensible aux mouvements négatifs rapides des marchés. Comme pour tous les titres à revenu fixe, la valeur de marché de ces titres est fondée sur une prime de risque de crédit, aussi appelée « écart de taux ». Plus le risque de crédit associé à un titre est important, plus l'écart de taux exigé par les porteurs est élevé. Il existe une corrélation négative entre l'importance de l'écart de taux et la valeur ou le prix du titre sous-jacent.

Les Fonds peuvent être exposés au risque de liquidité en raison de leurs placements dans des fonds sous-jacents. Les fonds sous-jacents investissent la plupart de leurs placements dans des titres négociés sur un marché actif et qui peuvent être facilement liquidés pour maintenir leur liquidité.

Les Fonds conservent suffisamment de trésorerie, de placements à court terme et de titres négociables cotés qui peuvent être facilement vendus pour maintenir leur liquidité. Le risque de liquidité est considéré comme négligeable. Les passifs financiers des Fonds sont tous à court terme par nature, et ils devraient arriver à échéance dans les trois mois suivant la date de clôture des états financiers au 31 décembre 2021, à l'exception des parts rachetables, qui sont remboursables à vue, des positions vendeur sur obligations et de certains dérivés. Au 31 décembre 2020, le cas échéant, tous les passifs financiers des Fonds venaient à échéance dans les trois mois suivant la date des états financiers.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration d'expositions à des risques dans une même catégorie, qu'il s'agisse d'une région, d'un type d'actif ou d'un secteur.

Le gestionnaire de portefeuille respecte des restrictions précises en matière de placement en ce qui a trait aux catégories d'actifs et à la diversification, ce qui réduit au minimum l'exposition au risque de concentration.

L'inventaire du portefeuille décrit en détail l'exposition des Fonds au risque de concentration aux 31 décembre 2021 et 2020, le cas échéant.

Gestion du risque lié au capital

Les parts rachetables émises et en circulation sont considérées comme le capital des Fonds. Les Fonds ne sont soumis à aucune restriction d'origine externe ou interne en ce qui concerne leur capital. Chaque part est rachetable au gré du porteur, conformément à la déclaration de fiducie, et confère à ce dernier une quote-part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds en cause. Les porteurs de parts ont droit aux distributions déclarées. Les distributions sur les parts des Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles des Fonds ou, à la demande des porteurs de parts, versées en espèces.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

11 Placements dans des entités structurées

Les Fonds ont déterminé que tous les fonds sous-jacents en gestion commune dans lesquels ils investissent sont des entités structurées non consolidées. L'exposition aux placements dans des fonds sous-jacents est présentée dans les renseignements propres au Fonds.

Les Fonds ont déterminé que tous les titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs dans lesquels ils investissent étaient des entités structurées non consolidées. Parmi ces titres on compte des titres adossés à des créances hypothécaires à flux identiques, des titres garantis par des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des actifs, des titres garantis par des créances et d'autres titres qui représentent une participation directe ou indirecte dans des prêts hypothécaires sur des biens immobiliers, ou qui sont garantis par de tels biens ou qui sont à payer sur de tels biens. Les titres de créance et de capitaux propres émis en lien avec ces titres peuvent comprendre des tranches ayant divers degrés de subordination. Ces titres peuvent donner lieu à un paiement mensuel d'intérêts et de capital. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment de prêts hypothécaires accordés par des établissements d'épargne et de crédit, des institutions de crédit hypothécaire, des banques commerciales et d'autres institutions. Les titres adossés à des actifs sont créés à partir de divers types d'actifs, dont des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur l'avoir net foncier et des prêts aux étudiants.

Les Fonds ont déterminé que tous les fonds négociés en bourse dans lesquels ils investissaient étaient des entités structurées non consolidées. Les Fonds peuvent investir dans des fonds négociés en bourse, qui permettent d'obtenir les rendements d'indices boursiers, d'indices obligataires ou d'un panier d'actifs et servent à reproduire l'incidence économique d'une acquisition directe par les Fonds de l'actif ou du panier d'actifs sous-jacents. Un placement dans un fonds négocié en bourse est exposé à tous les risques associés à un placement dans les titres détenus par ce fonds.

Les placements dans des fonds sous-jacents en gestion commune sont présentés à la juste valeur dans les renseignements propres au Fonds. La perte maximale provenant de ces placements correspond à leur valeur comptable totale. La pondération des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des actifs, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

Les Fonds comptabilisent ces placements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, le cas échéant, les Fonds n'ont pas soutenu financièrement d'entités structurées non consolidées et ils n'ont pas l'intention d'offrir un soutien financier ou d'une autre nature.

12 Prêt de titres

Les Fonds peuvent conclure un programme de prêt de titres avec leur dépositaire, RBC Services aux investisseurs et de trésorerie, afin de dégager des revenus supplémentaires. La valeur de marché de tous les titres prêtés par chaque Fonds ne doit pas dépasser 50 % de la juste valeur de ses actifs. Les Fonds reçoivent une garantie correspondant à au moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie consiste essentiellement en des titres à revenu fixe. Les revenus tirés du prêt de titres sont présentés à l'état du résultat global après déduction du montant des charges liées au prêt de titres que le dépositaire des Fonds est en droit de recevoir.

Fonds Connor, Clark & Lunn Inc.

Fonds communs de placement alternatifs

Notes annexes

31 décembre 2021 et 2020

13 Effet de levier et emprunt

L'effet de levier se produit lorsqu'un Fonds emprunte de l'argent ou des titres, ou utilise des dérivés, dans le but de générer une exposition plus importante que le montant investi.

L'effet de levier de chaque Fonds est établi en calculant l'exposition totale, qui équivaut à la somme de :

- i) la valeur de marché des positions vendeur du Fonds;
- ii) le montant en trésorerie emprunté aux fins d'investissement;
- iii) la valeur notionnelle des positions en dérivés spécifiques, à l'exception des positions en dérivés spécifiques utilisées à des fins de couverture.

Cette exposition ne doit pas excéder 300 % de la valeur liquidative de chaque Fonds.

Si un Fonds a l'autorisation d'utiliser l'effet de levier et fait des ventes à découvert (tel que décrit dans l'énoncé de politique de placement du Fonds), le gestionnaire nommera un ou plusieurs courtiers principaux comme dépositaires. Par conséquent, la totalité ou une partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds peut être détenue dans des comptes de courtiers principaux. L'utilisation d'un compte de courtier principal permet une moins grande ségrégation des actifs du Fonds que les opérations de garde conventionnelles. Le courtier principal peut aussi prêter, céder en garantie ou hypothéquer ces actifs, ce qui peut entraîner leur perte. En conséquence, ces actifs peuvent être gelés ou non disponibles pour un retrait ou une opération pendant une longue période si le courtier principal éprouve des difficultés financières. Dans une telle éventualité, le Fonds pourrait subir des pertes en raison d'un manque d'actifs dans le compte du courtier principal pour payer leurs créanciers et faire face aux mouvements défavorables du marché alors que leurs titres ne peuvent être négociés.