

Fonds d'actions canadiennes

Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds

pour l'exercice clos le 30 juin 2021

Tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire.

Le présent rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers et peut être accompagné des états financiers semestriels (non audités) du Fonds. Ces documents se trouvent sur notre site Web, à seic.com/fr-ca, ou sur SEDAR, à sedar.com. Vous pouvez également obtenir un exemplaire des états financiers annuels ou des états financiers semestriels (non audités), sur demande et sans frais, en composant le 1-800-567-1565 ou en nous écrivant à l'adresse suivante : Société de placements SEI Canada, 130, rue King Ouest, bureau 2810, C.P. 433, Toronto (Ontario) M5X 1E3.

Les porteurs de parts peuvent également communiquer avec nous au moyen de l'une des méthodes ci-dessus afin de demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration et des registres de l'exercice des droits de vote ou encore de l'information trimestrielle sur les Fonds SEI. Le dossier de vote par procuration pour la période close le 30 juin 2021 sera disponible en tout temps, sur notre site Web au plus tard le 31 août 2021.

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds d'actions canadiennes (le « Fonds ») a pour objectif de réaliser un rendement qui dépasse le rendement de l'indice composé S&P/TSX (l'« indice »). Le Fonds investit principalement dans des actions émises par des sociétés canadiennes.

Le Fonds investit environ 70 % ou plus de son actif net dans des actions de sociétés canadiennes et recherche les sociétés qui offrent la meilleure valeur relative, compte tenu du risque. Le Fonds emploie une stratégie de placement gestionnaire de gestionnaires qui consiste à faire appel à plusieurs sous-conseillers spécialisés. Chaque sous-conseiller gère une composante du Fonds conformément à un mandat précis qui repose sur son domaine d'expertise. Les sous-conseillers sont sélectionnés après un examen approfondi et font par la suite l'objet d'un suivi rigoureux.

Société de placements SEI Canada (le « gestionnaire ») peut, s'il y a lieu et à sa discrétion exclusive, changer les sous-conseillers ou les actifs attribués à un sous-conseiller particulier.

Au 30 juin 2021, les sous-conseillers du Fonds étaient les suivants :

Hillsdale Investment Management Inc.
LSV Asset Management (« LSV »)
Gestion de placements Manuvie limitée
Placements Montrusco Bolton inc.
SEI Investments Management Corporation (« SIMC »)
Sionna Investment Managers Inc.

Résultats

Le présent commentaire sur les rendements se rapporte aux parts de catégorie O du Fonds. Les rendements des parts des autres catégories peuvent varier, principalement en raison de différences au chapitre des frais et des charges. Toutes les données sont en milliers de dollars, sauf indication contraire. Veuillez vous reporter à la section « Rendements passés » pour des renseignements plus détaillés concernant le rendement par catégorie.

Les actions canadiennes ont affiché une bonne performance au premier semestre de 2021. Alors que les diverses mesures de confinement se poursuivaient au Canada et dans la plupart des pays du monde, l'accélération de la vaccination contre la COVID-19 et les signes de croissance économique par rapport à l'année précédente ont été des catalyseurs de rendement positif pour le marché. Au début de l'année, comme pendant une bonne partie de l'année dernière, l'or et les technologies de l'information ont tour à tour mené le bal, puis les investisseurs se sont plutôt concentrés sur les titres cycliques comme les métaux de base, les banques et les biens de consommation discrétionnaire. Les technologies de l'information ont rebondi vers la fin de la période.

Le Fonds a enregistré un rendement de 19,7 %, un résultat supérieur au rendement de 17,3 % de l'indice pour la période de six mois terminée le 30 juin 2021 (la « période »). Le rendement du Fonds est calculé après déduction des frais, contrairement au rendement de l'indice.

La valeur liquidative du Fonds est passée de 1 230 918 \$ au 31 décembre 2020 à 1 104 050 \$ au 30 juin 2021, en baisse de 10 % pour la période. La baisse globale de la valeur liquidative découle du rendement positif des placements, contrebalancé par des rachats nets de 341 091 \$.

Le facteur ayant le plus contribué au rendement relatif a été la sélection des titres dans le secteur des matériaux. Les actions aurifères, qui ont affiché un excellent rendement l'année dernière, ont fait l'objet de ventes massives au profit des métaux de base et de la foresterie. La sélection des titres dans le secteur des produits industriels a également été un facteur clé. Le portefeuille détenait un certain nombre de titres cycliques dont le cours a fortement augmenté pendant la période. La sous-pondération des banques a été le principal facteur défavorable. Dans l'ensemble, ces titres ont atteint des sommets historiques, car les programmes gouvernementaux ont contribué à empêcher les particuliers et les entreprises de manquer à leurs obligations et la reprise semble prendre de l'ampleur.

Événements récents

Fonds d'actions canadiennes

Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds

MODIFICATION DE LA POSITION STRATÉGIQUE DU FONDS

À la fin de la période, le Fonds était légèrement surpondéré dans les actions de valeur et les actions de sociétés en forte progression, et continuait d'être relativement sous-pondéré dans les sociétés à forte capitalisation par rapport à l'indice. Sur le plan sectoriel, le Fonds est surpondéré en actions du secteur des biens de consommation discrétionnaire (qui sont encore relativement sous-évaluées et dont les bénéfices estimatifs se sont améliorés) et sous-pondéré en actions du secteur des technologies de l'information (qui se négocient à des cours supérieurs à la normale par rapport à l'ensemble du marché).

CHANGEMENTS DANS LA COMPOSITION DU COMITÉ D'EXAMEN INDÉPENDANT (CEI)

Au cours de la période, Christopher J. Davis a démissionné de son poste de membre du comité d'examen indépendant du Fonds. M. Davis a été nommé au CEI pour la première fois le 1^{er} mai 2007.

Opérations entre parties liées

Les rôles et responsabilités de SEI et des membres de son groupe, en ce qui a trait au Fonds, se résument comme suit et sont assortis des frais décrits ci-après.

GESTIONNAIRE

Société de placements SEI Canada (SEI), filiale en propriété exclusive de SEI Investments Company, est le gestionnaire du Fonds. SEI perçoit des frais de gestion à l'égard des activités et de l'exploitation quotidiennes du Fonds, calculés en fonction de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts du Fonds, comme il est décrit à la section Frais de gestion. Le gestionnaire rémunère également ses grossistes pour leurs activités de commercialisation des Fonds. Le cas échéant, SEI peut fournir au Fonds des capitaux de lancement.

SOUS-CONSEILLERS

Le gestionnaire est le gestionnaire de portefeuille du Fonds. SIMC, qui est également une filiale en propriété exclusive de SEI Investments Company, a conclu une entente avec le gestionnaire lui permettant de fournir des services-conseils à titre de sous-conseiller du Fonds; en contrepartie de ces services, le gestionnaire verse une commission à SIMC.

SEI Investments Company détient une participation minoritaire dans LSV. LSV est l'un des sous-conseillers du Fonds.

OPÉRATIONS DU FONDS

Certaines opérations de portefeuille du Fonds peuvent avoir été traitées par un courtier en valeurs mobilières lié au gestionnaire, y compris SEI Investments Distribution Company (SIDCO), qui est enregistrée aux États-Unis. SEI peut conclure, au nom du Fonds, des accords de rétrocession de courtages avec certains courtiers. Toute commission rétrocédée sera versée au Fonds. Pour la période close le 30 juin 2021, le Fonds n'a versé aucune commission aux courtiers en valeurs mobilières liés au gestionnaire. Comme les écarts associés aux titres à revenu fixe et aux autres titres sont impossibles à déterminer, ils ne peuvent être inclus dans le calcul de ces montants.

De tels services et les montants connexes sont conformes à la politique que le gestionnaire a établie à cet égard. Le comité d'examen indépendant (CEI) du Fonds a examiné la politique du gestionnaire. Au moins une fois par année, il passe en revue les changements qui y ont été apportés, ainsi que les services fournis et les montants payés, et il formule des instructions permanentes. Si le gestionnaire ne se conforme pas aux instructions permanentes données par le CEI, ce dernier doit en aviser les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Fonds d'actions canadiennes

Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent présentent des données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour la période close le 30 juin 2021 et le 31 décembre de toute autre période indiquée.

Catégorie E

| ACTIF NET PAR PART DU FONDS ^{a)} | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|-----------------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| ACTIF NET À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE | 19,71 \$ | 19,69 \$ | 16,66 \$ | 20,81 \$ | 20,89 \$ | 18,76 \$ |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE AUX ACTIVITÉS | | | | | | |
| Total des revenus | 0,34 | 0,61 | 0,56 | 0,62 | 0,68 | 0,50 |
| Total des charges | (0,22) | (0,36) | (0,38) | (0,42) | (0,45) | (0,42) |
| Gains réalisés (pertes) pour la période | 2,65 | 0,06 | 0,60 | 2,02 | 1,26 | 0,45 |
| Gains latents (pertes) pour la période | 0,92 | (0,23) | 2,69 | (4,02) | 1,47 | 2,15 |
| Augmentation (diminution) totale liée aux activités^{b)} | 3,69 | 0,08 | 3,47 | (1,80) | 2,96 | 2,68 |
| DISTRIBUCTIONS | | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes) | - | (0,05) | - | (0,05) | (0,02) | - |
| Des dividendes | - | (0,24) | (0,23) | (0,15) | (0,44) | (0,25) |
| Des gains en capital | - | - | - | (1,50) | (0,91) | (0,16) |
| Remboursement de capital | - | - | - | - | - | - |
| Distributions annuelles totales^{c)} | - | (0,29) | (0,23) | (1,70) | (1,37) | (0,41) |
| ACTIF NET À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE | 23,38 \$ | 19,71 \$ | 19,69 \$ | 16,66 \$ | 20,81 \$ | 20,89 \$ |
| RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES | | | | | | |
| Valeur liquidative (en milliers) | 10 999 \$ | 9 516 \$ | 11 673 \$ | 12 650 \$ | 24 169 \$ | 2 350 \$ |
| Nombre de parts en circulation | 470 381 | 482 878 | 592 807 | 759 365 | 1 161 269 | 112 503 |
| Ratio des frais de gestion ^{d)} | 1,87 % | 1,87 % | 1,87 % | 1,89 % | 1,87 % | 1,88 % |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations | 1,87 % | 1,87 % | 1,87 % | 1,89 % | 1,87 % | 1,88 % |
| Taux de rotation du portefeuille ^{e)} | 41,00 % | 81,00 % | 56,00 % | 146,00 % | 80,00 % | 82,00 % |
| Ratio des frais d'opération ^{f)} | 0,15 % | 0,14 % | 0,12 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,22 % |
| Valeur liquidative par part | 23,38 \$ | 19,71 \$ | 19,69 \$ | 16,66 \$ | 20,81 \$ | 20,89 \$ |

Catégorie F

| ACTIF NET PAR PART DU FONDS ^{a)} | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|-----------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| ACTIF NET À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE | 24,67 \$ | 24,70 \$ | 20,91 \$ | 26,14 \$ | 24,84 \$ | 22,15 \$ |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE AUX ACTIVITÉS | | | | | | |
| Total des revenus | 0,42 | 0,77 | 0,70 | 0,78 | 0,65 | 0,60 |
| Total des charges | (0,14) | (0,24) | (0,24) | (0,27) | (0,28) | (0,27) |
| Gains réalisés (pertes) pour la période | 3,32 | 0,15 | 0,74 | 2,33 | 1,43 | 0,55 |
| Gains latents (pertes) pour la période | 1,17 | (0,52) | 3,51 | (5,05) | (0,02) | 2,39 |
| Augmentation (diminution) totale liée aux activités^{b)} | 4,77 | 0,16 | 4,71 | (2,21) | 1,78 | 3,27 |
| DISTRIBUCTIONS | | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes) | - | (0,12) | (0,01) | (0,10) | (0,02) | - |
| Des dividendes | - | (0,52) | (0,55) | (0,44) | (0,37) | (0,37) |
| Des gains en capital | - | (0,02) | - | (1,85) | (0,11) | (0,20) |
| Remboursement de capital | - | - | - | - | - | - |
| Distributions annuelles totales^{c)} | - | (0,66) | (0,56) | (2,39) | (0,50) | (0,57) |
| ACTIF NET À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE | 29,41 \$ | 24,67 \$ | 24,70 \$ | 20,91 \$ | 26,14 \$ | 24,84 \$ |
| RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES | | | | | | |
| Valeur liquidative (en milliers) | 5 546 \$ | 4 855 \$ | 5 868 \$ | 6 474 \$ | 10 891 \$ | 12 292 \$ |
| Nombre de parts en circulation | 188 558 | 196 816 | 237 602 | 309 654 | 416 606 | 494 900 |
| Ratio des frais de gestion ^{d)} | 0,90 % | 0,90 % | 0,90 % | 0,90 % | 0,90 % | 0,90 % |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations | 0,99 % | 0,99 % | 0,99 % | 1,02 % | 1,01 % | 1,01 % |
| Taux de rotation du portefeuille ^{e)} | 41,00 % | 81,00 % | 56,00 % | 146,00 % | 80,00 % | 82,00 % |
| Ratio des frais d'opération ^{f)} | 0,15 % | 0,14 % | 0,12 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,22 % |
| Valeur liquidative par part | 29,41 \$ | 24,67 \$ | 24,70 \$ | 20,91 \$ | 26,14 \$ | 24,84 \$ |

Remarque : Le tableau ci-dessus ne présente pas l'évolution de l'actif net par part entre l'ouverture et la clôture.

^{a)} Cette information est tirée des états financiers annuels audités du Fonds.

^{b)} L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours la période.

^{c)} Les distributions ont été payées en trésorerie/réinvesties en parts additionnelles, ou les deux.

^{d)} Le ratio des frais de gestion correspond au rapport entre, d'une part, la totalité des frais, des charges (y compris la taxe de vente harmonisée (TVH)) et des charges d'intérêts, exception faite des frais de courtage imputés au Fonds relativement aux opérations sur titres et, d'autre part, la valeur liquidative moyenne quotidienne, sur une base annualisée. Le gestionnaire peut diminuer les frais de gestion qu'il a le droit d'imputer ou y renoncer; cette pratique peut se poursuivre indéfiniment ou cesser à tout moment, à son entière discrétion et sans préavis.

^{e)} Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le sous-conseiller en valeurs du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés, et plus il est probable qu'un porteur réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

^{f)} Le ratio des frais d'opération représente le total des commissions et des autres coûts de transaction de portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne de la période.

Fonds d'actions canadiennes

Faits saillants financiers

Catégorie O

| ACTIF NET PAR PART DU FONDS^{a)} | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ACTIF NET À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE | 20,73 \$ | 20,78 \$ | 17,61 \$ | 22,11 \$ | 21,59 \$ | 19,33 \$ |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE AUX ACTIVITÉS | | | | | | |
| Total des revenus | 0,36 | 0,65 | 0,60 | 0,66 | 0,57 | 0,52 |
| Total des charges | (0,03) | (0,04) | (0,04) | (0,06) | (0,06) | (0,07) |
| Gains réalisés (pertes) pour la période | 2,72 | 0,09 | 0,64 | 1,97 | 1,22 | 0,45 |
| Gains latents (pertes) pour la période | 1,12 | (0,04) | 2,78 | (4,32) | 0,02 | 2,09 |
| Augmentation (diminution) totale liée aux activités^{b)} | 4,17 | 0,66 | 3,98 | (1,75) | 1,75 | 2,99 |
| DISTRIBUTIONS | | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes) | - | (0,13) | (0,01) | (0,12) | (0,02) | - |
| Des dividendes | - | (0,58) | (0,65) | (0,53) | (0,50) | (0,51) |
| Des gains en capital | - | (0,04) | - | (1,60) | (0,71) | (0,24) |
| Remboursement de capital | - | - | - | - | - | - |
| Distributions annuelles totales^{c)} | - | (0,75) | (0,66) | (2,25) | (1,23) | (0,75) |
| ACTIF NET À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE | 24,81 \$ | 20,73 \$ | 20,78 \$ | 17,61 \$ | 22,11 \$ | 21,59 \$ |
| RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES | | | | | | |
| Valeur liquidative (en milliers) | 1 087 505 \$ | 1 216 547 \$ | 1 344 711 \$ | 1 373 841 \$ | 2 424 060 \$ | 2 250 899 \$ |
| Nombre de parts en circulation | 43 836 104 | 58 696 137 | 64 710 115 | 78 021 586 | 109 639 987 | 104 248 252 |
| Ratio des frais de gestion ^{d)} | 0,09 % | 0,09 % | 0,09 % | 0,12 % | 0,10 % | 0,11 % |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations | 0,09 % | 0,09 % | 0,09 % | 0,12 % | 0,10 % | 0,11 % |
| Taux de rotation du portefeuille ^{e)} | 41,00 % | 81,00 % | 56,00 % | 146,00 % | 80,00 % | 82,00 % |
| Ratio des frais d'opération ^{f)} | 0,15 % | 0,14 % | 0,12 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,22 % |
| Valeur liquidative par part | 24,81 \$ | 20,73 \$ | 20,78 \$ | 17,61 \$ | 22,11 \$ | 21,59 \$ |

Remarque : Le tableau ci-dessus ne présente pas l'évolution de l'actif net par part entre l'ouverture et la clôture.

^{a)} Cette information est tirée des états financiers annuels audités du Fonds.

^{b)} L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours la période.

^{c)} Les distributions ont été payées en trésorerie/réinvesties en parts additionnelles, ou les deux.

^{d)} Le ratio des frais de gestion correspond au rapport entre, d'une part, la totalité des frais, des charges (y compris la taxe de vente harmonisée (TVH)) et des charges d'intérêts, exception faite des frais de courtage imputés au Fonds relativement aux opérations sur titres et, d'autre part, la valeur liquidative moyenne quotidienne, sur une base annualisée. Le gestionnaire peut diminuer les frais de gestion qu'il a le droit d'imputer ou y renoncer; cette pratique peut se poursuivre indéfiniment ou cesser à tout moment, à son entière discrétion et sans préavis.

^{e)} Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le sous-conseiller en valeurs du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés, et plus il est probable qu'un porteur réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

^{f)} Le ratio des frais d'opération représente le total des commissions et des autres coûts de transaction de portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne de la période.

Fonds d'actions canadiennes

Frais de gestion

Le tableau suivant présente les frais de gestion annuels payables par le Fonds et attribuables à chaque catégorie de parts.

Les frais de gestion sont calculés d'après la valeur liquidative quotidienne de chacune des catégories de parts du Fonds et payés tous les mois.

Le Fonds ne paie pas de frais de gestion pour les parts de catégorie O. La rémunération du gestionnaire en ce qui concerne ces catégories est négociée et payée par les porteurs de parts ou leurs courtiers, en vertu de conventions de gestion distinctes. Les parts de catégorie E du Fonds ne sont habituellement offertes qu'aux investisseurs qui sont des clients de courtiers admissibles ayant conclu une entente de distribution avec le gestionnaire. Les parts de catégorie F du Fonds ne sont habituellement offertes qu'aux investisseurs possédant des comptes à honoraires auprès de courtiers ayant signé des ententes de distribution avec le gestionnaire. Le gestionnaire ne paie aucuns frais ni commission aux courtiers qui vendent des parts de catégorie F du Fonds, ce qui signifie que le gestionnaire peut exiger des frais de gestion moindres à l'égard de ces parts de catégorie F.

| | Catégorie E | Catégorie F |
|------------------|--------------------|---------------------|
| Frais de gestion | 1,63 % | 0,90 % ¹ |

¹ Comprend les taxes applicables

Le tableau suivant indique, pour chacune des catégories de parts du Fonds, les principaux services au paiement desquels un pourcentage des frais de gestion présentés ci-dessus a été affecté.

| | Catégorie E | Catégorie F |
|--|--------------------|--------------------|
| Gestion des placements et autres tâches d'administration générale* | 38,65 % | 100,00 % |
| Commissions** | 61,35 % | 0,00 % |

* Les frais liés à la gestion des placements et aux autres tâches d'administration générale comprennent tous les frais liés à la gestion, aux services de conseils en placement, à la commercialisation, à la promotion de fonds, à l'administration générale et aux bénéfices.

** SEI peut payer une commission de suivi, négociée au cas par cas et par catégorie avec un courtier donné, jusqu'à concurrence de 1,75 % chaque année. Le calcul de cette commission est fondé sur la valeur liquidative moyenne des parts du Fonds détenues dans les comptes des clients des courtiers participants au cours d'un mois ou d'un trimestre civil donné.

Fonds d'actions canadiennes

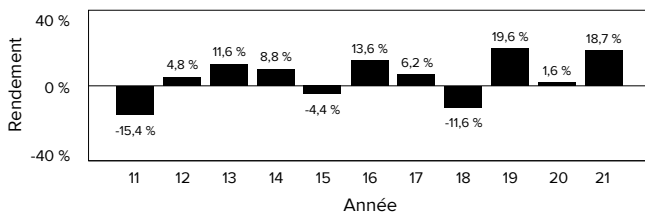
Rendements passés

L'information sur les rendements présentée ci-dessous suppose le réinvestissement de toutes les distributions versées par le Fonds au cours des périodes indiquées dans des parts du Fonds additionnelles. L'information sur les rendements ne tient pas compte des frais de vente, de rachat et de placement ni des autres charges facultatives qui auraient réduit les rendements ou la performance. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs.

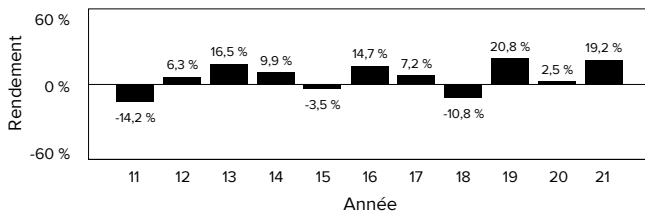
RENDEMENTS ANNUELS

Les graphiques à barres suivants montrent la variation du rendement du Fonds d'une année à l'autre pour chacune des années indiquées. Ils font ressortir, en pourcentage, l'augmentation ou la diminution d'une somme placée entre le premier jour et le dernier jour de chaque exercice. À moins d'indication contraire, les rendements indiqués pour 2021 dans les tableaux ci-dessous correspondent aux rendements pour le semestre débutant le 1^{er} janvier et se terminant le 30 juin.

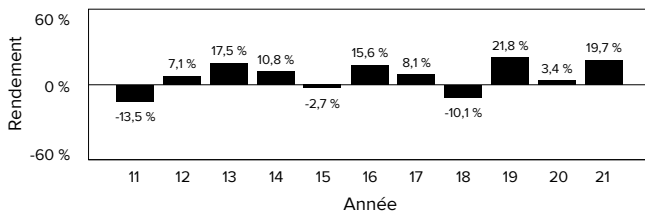
Parts de catégorie E



Parts de catégorie F



Parts de catégorie O



Fonds d'actions canadiennes

Sommaire du portefeuille de placements

30 JUIN 2021

Étant donné l'activité constante du fonds d'investissement, le présent sommaire du portefeuille pourrait changer. Des mises à jour trimestrielles se trouvent à l'adresse seic.com/fr-ca.

Le tableau des principaux titres présente les 25 positions les plus importantes d'un fonds. Si un fonds détient moins de 25 positions, tous les placements sont indiqués.

COMPOSITION D'UN PORTEFEUILLE

| Secteur | % de l'actif net total |
|---------------------------------------|------------------------|
| Services financiers | 34,5 % |
| Énergie | 12,1 % |
| Matériaux | 11,7 % |
| Produits industriels | 9,6 % |
| Biens de consommation discrétionnaire | 8,8 % |
| Technologies de l'information | 8,8 % |
| Services de communication | 4,9 % |
| Biens de consommation de base | 3,9 % |
| Autres actifs et passifs, montant net | 2,3 % |
| Services aux collectivités | 1,5 % |
| Actions américaines | 1,1 % |
| Actions étrangères | 0,3 % |
| Billets à court terme | 0,3 % |
| Soins de santé | 0,2 % |
| Total | 100,0 % |

PRINCIPAUX TITRES

| Titre | % de l'actif net total |
|--|------------------------|
| Banque de Nouvelle-Écosse | 4,5 % |
| La Banque Toronto-Dominion | 3,7 % |
| Banque Royale du Canada | 3,4 % |
| Suncor Énergie Inc. | 3,2 % |
| Brookfield Asset Management Inc. | 2,3 % |
| Autres actifs et passifs, montant net | 2,3 % |
| Magna International Inc. | 2,3 % |
| Banque de Montréal | 2,0 % |
| Financière Sun Life inc. | 1,8 % |
| Open Text Corp. | 1,7 % |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 1,7 % |
| CGI Inc. | 1,6 % |
| TC Energy Corp. | 1,5 % |
| Intact Corporation financière | 1,5 % |
| Constellation Software Inc. | 1,5 % |
| Shopify Inc. | 1,5 % |
| Franco-Nevada Corp. | 1,4 % |
| Les Compagnies Loblaw limitée | 1,4 % |
| Rogers Communications Inc. | 1,3 % |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 1,3 % |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 1,2 % |
| Teck Resources Ltd. | 1,2 % |
| iA Financial Corp. Inc. | 1,2 % |
| Québecor Inc. | 1,2 % |
| Dollarama Inc. | 1,2 % |
| Total | 47,9 % |

Fonds d'actions canadiennes

Mise en garde à l'égard des déclarations prospectives :

Il est possible que le présent rapport renferme des déclarations prospectives au sujet du Fonds, de sa stratégie, de son rendement et de sa situation. Les déclarations prospectives comprennent des énoncés qui sont par nature prévisionnels, qui dépendent de conditions ou d'événements futurs ou s'y rapportent, ou qui utilisent des termes ou expressions tels que « s'attendre à », « prévoir », « avoir l'intention de », « compter faire », « croire », « estimer », « être d'avis que », leur forme négative, le futur ou le conditionnel ou d'autres expressions de cet ordre. Qui plus est, toute déclaration portant sur la performance, les stratégies et les perspectives futures ou sur des mesures que pourrait prendre le Fonds dans l'avenir constitue une déclaration prospective.

De par leur nature, les déclarations prospectives reposent sur des suppositions et comportent des incertitudes et des risques inhérents. Les déclarations prospectives ne sont pas garanties des résultats futurs et la probabilité que ces déclarations soient inexactes est élevée. Nous vous recommandons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, car plusieurs facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, conditions, actions ou événements diffèrent grandement de ceux exprimés ou sous-entendus dans les déclarations prospectives. Parmi ces facteurs, on compte notamment le climat économique et politique; la situation des marchés; les fluctuations des taux d'intérêt et des taux de change; les modifications apportées aux lois et règlements et autres actions prises par les autorités gouvernementales. À noter que la présente liste n'est pas exhaustive. Avant de prendre toute décision de placement, nous vous incitons à examiner soigneusement ces facteurs ainsi que d'autres non mentionnés. Les événements futurs et leur effet sur le Fonds peuvent ne pas être ceux anticipés. Les résultats réels peuvent différer considérablement de ceux prévus. Nous refusons et nions formellement toute obligation de mettre à jour et de réviser toute déclaration prospective à la suite d'informations nouvelles, de développements subséquents ou autre information que ce soit.
