

États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 août 2024

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

Aux 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	31 août 2024	31 août 2023
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	1 403 423 \$	1 382 140 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	39 948	39 261
Marge	–	1 415
Intérêts à recevoir	1 497	1 433
Dividendes à recevoir	3 179	3 633
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	699	22
Montant à recevoir à l'émission de parts	260	1 382
Actifs dérivés	3 157	1 247
Total de l'actif	1 452 163	1 430 533
Passif		
Passif courant		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	6 174	199
Montant à payer au rachat de parts	186	2 278
Autres charges à payer	1	–
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	–	5
Passifs dérivés	3 461	950
Total du passif	9 822	3 432
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	1 442 341 \$	1 427 101 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	247 884 \$	239 347 \$
Catégorie H	34 870 \$	35 266 \$
Catégorie T4	483 \$	608 \$
Catégorie T6	2 422 \$	2 584 \$
Catégorie HT4	395 \$	364 \$
Catégorie HT6	– \$	– \$
Catégorie F	288 459 \$	286 519 \$
Catégorie FT4	1 694 \$	852 \$
Catégorie FT6	2 734 \$	2 327 \$
Catégorie FH	37 573 \$	41 343 \$
Catégorie FHT4	711 \$	605 \$
Catégorie FHT6	83 \$	61 \$
Catégorie Plus-F	19 207 \$	21 792 \$
Catégorie Plus-FH	1 668 \$	2 755 \$
Catégorie O	705 931 \$	697 634 \$
Catégorie OH	98 227 \$	95 044 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	19,57 \$	17,99 \$
Catégorie H	13,13 \$	11,98 \$
Catégorie T4	11,22 \$	10,28 \$
Catégorie T6	10,56 \$	9,85 \$
Catégorie HT4	10,19 \$	9,40 \$
Catégorie HT6	8,43 \$	8,16 \$
Catégorie F	19,55 \$	17,92 \$
Catégorie FT4	11,58 \$	10,60 \$
Catégorie FT6	10,45 \$	9,65 \$
Catégorie FH	13,61 \$	12,33 \$
Catégorie FHT4	10,99 \$	10,07 \$
Catégorie FHT6	9,41 \$	8,73 \$
Catégorie Plus-F	17,62 \$	16,34 \$
Catégorie Plus-FH	13,10 \$	11,97 \$
Catégorie O	18,60 \$	17,25 \$
Catégorie OH	13,47 \$	12,16 \$

† Prêt de titres

Les tableaux ci-après indiquent que le Fonds avait des actifs qui faisaient l'objet d'opérations de prêt de titres en cours aux 31 août 2024 et 2023.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 août 2024	50 311	53 168
31 août 2023	42 306	45 668

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 août 2024	–	53 168	–	–
31 août 2023	–	45 668	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2j.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 16 septembre 2013 (la date de création).

	Date de début des activités
Catégorie A	16 septembre 2013
Catégorie H	9 octobre 2015
Catégorie T4	21 septembre 2017
Catégorie T6	21 septembre 2017
Catégorie HT4	21 septembre 2017
Catégorie HT6	21 septembre 2017
Catégorie F	27 septembre 2013
Catégorie FT4	21 septembre 2017
Catégorie FT6	21 septembre 2017
Catégorie FH	14 octobre 2015
Catégorie FHT4	18 septembre 2017
Catégorie FHT6	21 septembre 2017
Catégorie Plus-F	3 décembre 2013
Catégorie Plus-FH	30 octobre 2015
Catégorie O	16 septembre 2013
Catégorie OH	15 octobre 2015

États du résultat global

(en milliers, sauf les montants par part)

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	31 août 2024	31 août 2023
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	5 758 \$	6 234 \$
Revenu de dividendes	40 547	45 556
Profit (perte) sur dérivés	(1 086)	(12 502)
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	82 064	125 736
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(703)	1 613
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	82 803	(38 763)
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	209 383	127 874
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	161	581
Revenu tiré du prêt de titres ±	480	553
	641	1 134
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	8 050	8 485
Frais d'administration fixes ±±±	396	421
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	4	5
Coûts de transaction ±±±±	276	356
Retenues d'impôt (note 7)	5 238	6 374
	13 964	15 641
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(659)	(434)
	13 305	15 207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	196 719	113 801
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	30 766 \$	15 044 \$
Catégorie H	4 015 \$	938 \$
Catégorie T4	58 \$	39 \$
Catégorie T6	301 \$	212 \$
Catégorie HT4	45 \$	15 \$
Catégorie HT6	– \$	– \$
Catégorie F	38 617 \$	20 660 \$
Catégorie FT4	200 \$	37 \$
Catégorie FT6	378 \$	119 \$
Catégorie FH	4 825 \$	1 411 \$
Catégorie FHT4	88 \$	22 \$
Catégorie FHT6	10 \$	3 \$
Catégorie Plus-F	2 598 \$	1 725 \$
Catégorie Plus-FH	247 \$	99 \$
Catégorie O	101 199 \$	69 327 \$
Catégorie OH	13 372 \$	4 147 \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	13 030	13 510
Catégorie H	2 794	3 139
Catégorie T4	43	60
Catégorie T6	240	304
Catégorie HT4	39	38
Catégorie HT6	–	–
Catégorie F	15 330	16 477
Catégorie FT4	105	46
Catégorie FT6	265	201
Catégorie FH	3 014	3 415
Catégorie FHT4	61	57
Catégorie FHT6	8	10
Catégorie Plus-F	1 180	1 383
Catégorie Plus-FH	173	238
Catégorie O	39 551	46 128
Catégorie OH	7 646	7 609
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	2,37 \$	1,12 \$
Catégorie H	1,44 \$	0,30 \$
Catégorie T4	1,36 \$	0,64 \$
Catégorie T6	1,25 \$	0,69 \$
Catégorie HT4	1,17 \$	0,38 \$
Catégorie HT6	0,81 \$	(0,12) \$

	31 août 2024	31 août 2023
Catégorie F	2,53 \$	1,25 \$
Catégorie FT4	1,91 \$	0,80 \$
Catégorie FT6	1,42 \$	0,58 \$
Catégorie FH	1,60 \$	0,42 \$
Catégorie FHT4	1,47 \$	0,37 \$
Catégorie FHT6	1,29 \$	0,28 \$
Catégorie Plus-F	2,21 \$	1,24 \$
Catégorie Plus-FH	1,42 \$	0,42 \$
Catégorie O	2,55 \$	1,50 \$
Catégorie OH	1,76 \$	0,55 \$

± Revenu tiré du prêt de titres (note 2j)

	31 août 2024		31 août 2023	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	896 \$	100,0	984 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	–	–	–	–
Retenues d'impôt	(256)	(28,6)	(247)	(25,1)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(160)	(17,9)	(184)	(18,7)
Revenu tiré du prêt de titres	480 \$	53,5	553 \$	56,2

±± Taux maximums annuels des frais de gestion facturables (note 6)

Catégorie	Frais
Catégorie A	1,75 %
Catégorie H	1,75 %
Catégorie T4	1,75 %
Catégorie T6	1,75 %
Catégorie HT4	1,75 %
Catégorie HT6	1,75 %
Catégorie F	0,75 %
Catégorie FT4	0,75 %
Catégorie FT6	0,75 %
Catégorie FH	0,75 %
Catégorie FHT4	0,75 %
Catégorie FHT6	0,75 %
Catégorie Plus-F	0,75 %
Catégorie Plus-FH	0,75 %
Catégorie O	0,00 %
Catégorie OH	0,00 %

±±± Frais d'administration fixes (note 6)

Catégorie	Frais
Catégorie A	0,07 %
Catégorie H	0,07 %
Catégorie T4	0,07 %
Catégorie T6	0,07 %
Catégorie HT4	0,07 %
Catégorie HT6	0,07 %
Catégorie F	0,05 %
Catégorie FT4	0,05 %
Catégorie FT6	0,05 %
Catégorie FH	0,05 %
Catégorie FHT4	0,05 %
Catégorie FHT6	0,05 %
Catégorie Plus-F	0,03 %
Catégorie Plus-FH	0,03 %
Catégorie O	s. o.
Catégorie OH	s. o.

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

++++ Commissions de courtage et honoraires (notes 8 et 9)

	2024	2023
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	196	264
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	–	–
Payé à CIBC World Markets Corp.	–	–
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	112	104
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	–	–

Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (*STM CIBC*) au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 étaient les suivants :

	2024	2023
(en milliers de dollars)	160	184

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
(en milliers)

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie H		Parts de catégorie T4		Parts de catégorie T6	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	30 766 \$	15 044 \$	4 015 \$	938 \$	58 \$	39 \$	301 \$	212 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables								
Du revenu de placement net	(1 548)	(1 698)	(236)	(356)	(13)	(22)	(99)	(145)
Des gains en capital nets réalisés	(8 839)	(12 427)	(749)	–	(5)	(36)	(29)	(52)
Remboursement de capital	–	–	–	(711)	–	–	(13)	(28)
	(10 387)	(14 125)	(985)	(1 067)	(18)	(58)	(141)	(225)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	42 554	61 939	3 010	4 506	71	38	290	495
Montant reçu au réinvestissement des distributions	9 663	13 070	901	985	–	1	64	98
Montant payé au rachat de parts	(64 059)	(71 073)	(7 337)	(9 790)	(236)	(41)	(676)	(1 278)
	(11 842)	3 936	(3 426)	(4 299)	(165)	(2)	(322)	(685)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 537	4 855	(396)	(4 428)	(125)	(21)	(162)	(698)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	239 347	234 492	35 266	39 694	608	629	2 584	3 282
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	247 884 \$	239 347 \$	34 870 \$	35 266 \$	483 \$	608 \$	2 422 \$	2 584 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	13 306	13 042	2 945	3 295	59	59	262	330
Parts rachetables émises	2 362	3 461	249	376	7	4	30	47
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	558	782	75	89	–	–	7	10
	16 226	17 285	3 269	3 760	66	63	299	387
Parts rachetables rachetées	(3 560)	(3 979)	(613)	(815)	(23)	(4)	(70)	(125)
Solde à la fin de la période	12 666	13 306	2 656	2 945	43	59	229	262

	Parts de catégorie HT4		Parts de catégorie HT6		Parts de catégorie F		Parts de catégorie FT4	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	45 \$	15 \$	– \$	– \$	38 617 \$	20 660 \$	200 \$	37 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables								
Du revenu de placement net	(11)	(13)	–	–	(4 684)	(11 741)	(35)	(21)
Des gains en capital nets réalisés	(3)	(3)	–	–	(9 877)	(13 715)	(23)	(29)
Remboursement de capital	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
	(15)	(17)	–	–	(14 561)	(25 456)	(58)	(50)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	–	320	–	–	68 159	100 409	808	406
Montant reçu au réinvestissement des distributions	1	1	–	–	9 709	15 829	7	5
Montant payé au rachat de parts	–	(87)	–	–	(99 984)	(103 209)	(115)	(29)
	1	234	–	–	(22 116)	13 029	700	382
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31	232	–	–	1 940	8 233	842	369
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	364	132	–	–	286 519	278 286	852	483
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	395 \$	364 \$	– \$	– \$	288 459 \$	286 519 \$	1 694 \$	852 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	39	14	–	–	15 991	15 262	80	44
Parts rachetables émises	–	34	–	–	3 793	5 591	76	38
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	558	924	1	1
	39	48	–	–	20 342	21 777	157	83
Parts rachetables rachetées	–	(9)	–	–	(5 584)	(5 786)	(11)	(3)
Solde à la fin de la période	39	39	–	–	14 758	15 991	146	80

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en milliers) (suite)

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	Parts de catégorie FT6		Parts de catégorie FH		Parts de catégorie FHT4		Parts de catégorie FHT6	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	378 \$	119 \$	4 825 \$	1 411 \$	88 \$	22 \$	10 \$	3 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables								
Du revenu de placement net	(116)	(112)	(648)	(1 730)	(20)	(25)	(3)	(5)
Des gains en capital nets réalisés	(42)	(71)	(652)	–	(8)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	(273)	–	(6)	(1)	(1)
	(158)	(183)	(1 300)	(2 003)	(28)	(31)	(4)	(6)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	939	1 201	4 005	11 544	109	45	14	35
Montant reçu au réinvestissement des distributions	8	10	1 104	1 758	18	20	2	2
Montant payé au rachat de parts	(760)	(241)	(12 404)	(11 041)	(81)	(6)	–	(61)
	187	970	(7 295)	2 261	46	59	16	(24)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	407	906	(3 770)	1 669	106	50	22	(27)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 327	1 421	41 343	39 674	605	555	61	88
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 734 \$	2 327 \$	37 573 \$	41 343 \$	711 \$	605 \$	83 \$	61 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	241	145	3 354	3 168	60	54	7	10
Parts rachetables émises	98	120	323	923	11	5	2	4
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	1	1	90	152	2	2	–	–
	340	266	3 767	4 243	73	61	9	14
Parts rachetables rachetées	(78)	(25)	(1 006)	(889)	(8)	(1)	–	(7)
Solde à la fin de la période	262	241	2 761	3 354	65	60	9	7

	Parts de catégorie Plus-F		Parts de catégorie Plus-FH		Parts de catégorie O		Parts de catégorie OH	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	2 598 \$	1 725 \$	247 \$	99 \$	101 199 \$	69 327 \$	13 372 \$	4 147 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables								
Du revenu de placement net	(341)	(956)	(37)	(123)	(16 857)	(52 883)	(2 311)	(4 593)
Des gains en capital nets réalisés	(879)	(1 449)	(63)	(14)	(31 514)	–	(1 367)	–
Remboursement de capital	–	–	–	(25)	–	(22 964)	–	(858)
	(1 220)	(2 405)	(100)	(162)	(48 371)	(75 847)	(3 678)	(5 451)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	795	1 503	–	233	78 438	88 929	20 184	21 532
Montant reçu au réinvestissement des distributions	1 079	2 022	89	145	47 377	74 789	3 602	5 373
Montant payé au rachat de parts	(5 837)	(3 613)	(1 323)	(452)	(170 346)	(641 769)	(30 297)	(22 055)
	(3 963)	(88)	(1 234)	(74)	(44 531)	(478 051)	(6 511)	4 850
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 585)	(768)	(1 087)	(137)	8 297	(484 571)	3 183	3 546
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	21 792	22 560	2 755	2 892	697 634	1 182 205	95 044	91 498
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	19 207 \$	21 792 \$	1 668 \$	2 755 \$	705 931 \$	697 634 \$	98 227 \$	95 044 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	1 333	1 333	230	236	40 435	69 015	7 813	7 378
Parts rachetables émises	49	92	–	19	4 564	5 187	1 662	1 766
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	69	129	7	13	2 864	4 618	296	471
	1 451	1 554	237	268	47 863	78 820	9 771	9 615
Parts rachetables rachetées	(361)	(221)	(110)	(38)	(9 915)	(38 385)	(2 481)	(1 802)
Solde à la fin de la période	1 090	1 333	127	230	37 948	40 435	7 290	7 813

Tableaux des flux de trésorerie
(en milliers)

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	31 août 2024	31 août 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	196 719 \$	113 798 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(161)	(581)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(82 064)	(125 736)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(82 803)	38 763
Achat de placements	(494 460)	(586 284)
Produits de la vente de placements	643 943	1 126 571
Marge	1 415	28
Intérêts à recevoir	(64)	(432)
Dividendes à recevoir	454	1 577
Autres charges à payer et autres passifs	1	–
	182 980	567 704
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	220 498	292 742
Montant payé au rachat de parts	(395 547)	(864 635)
Distributions versées aux porteurs de parts	(7 405)	(12 992)
	(182 454)	(584 885)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	526	(17 181)
Perte (profit) de change sur la trésorerie	161	581
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	39 261	55 861
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	39 948 \$	39 261 \$
Intérêts reçus	5 694 \$	5 802 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	35 850 \$	41 188 \$

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
5 ACTIONS AMÉRICAINES (note 10)				
Services de communications				
Merrill Lynch BV – ELN – Walt Disney Co. (The)	23 272	2 873	2 837	
Omnicom Group Inc.	59 886	6 007	8 105	
Verizon Communications Inc.	518 386	34 538	29 188	
		43 418	40 130	2,8 %
Consommation discrétionnaire				
UBS AG – ELN – Nike Inc.	20 498	2 604	2 575	
		2 604	2 575	0,2 %
Biens de consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	89 628	9 084	12 864	
General Mills Inc.	152 152	14 505	14 823	
Hershey Co. (The)	58 431	13 491	15 202	
JPMorgan Chase Bank NA – ELN – Target Corp.	13 268	2 623	2 625	
Kenvue Inc.	971 867	28 675	28 749	
Kimberly-Clark Corp.	161 613	27 804	31 506	
Mondelez International Inc., catégorie A	252 595	20 077	24 445	
PepsiCo Inc.	68 476	13 223	15 953	
Walmart Inc.	111 021	6 294	11 555	
		135 776	157 722	10,9 %
Énergie				
Baker Hughes Co.	172 017	5 818	8 153	
Chevron Corp.	58 083	8 796	11 581	
Exxon Mobil Corp.	212 008	22 187	33 697	
ONEOK Inc.	333 665	32 879	41 531	
		69 680	94 962	6,6 %
Services financiers				
Aflac Inc.	45 568	2 679	6 777	
Allstate Corp. (The)	71 325	11 152	18 161	
Bank of America Corp., 7,25 %, actions privilégiées, série L, convertible, perpétuel	2 254	3 927	3 788	
Bank of New York Mellon Corp. (The)	109 887	6 286	10 103	
BlackRock Inc.	14 333	12 459	17 419	
Capitol Federal Financial Inc.	383 862	5 990	3 109	
Charles Schwab Corp. (The)	146 830	13 025	12 882	
Commerce Bancshares Inc.	81 825	4 551	7 053	
iShares Russell 1000 Value ETF	57 078	12 278	14 484	
JPMorgan Chase & Co.	94 212	14 373	28 542	
Marsh & McLennan Cos. Inc.	67 201	9 016	20 604	
Northern Trust Corp.	58 801	6 378	7 228	
PNC Financial Services Group Inc.	40 570	6 303	10 119	
Reinsurance Group of America Inc.	30 969	5 874	9 213	
T. Rowe Price Group Inc.	153 885	24 466	21 991	
Truist Financial Corp.	94 393	5 617	5 656	
U.S. Bancorp	102 781	7 176	6 542	
		151 550	203 671	14,1 %
Soins de santé				
Becton, Dickinson and Co.	107 606	36 680	35 153	
Johnson & Johnson	360 239	72 095	80 521	
Quest Diagnostics Inc.	70 474	12 658	14 908	
UnitedHealth Group Inc.	41 658	27 304	33 134	
Zimmer Biomet Holdings Inc.	63 714	9 744	9 914	
		158 481	173 630	12,1 %
Industrie				
Automatic Data Processing Inc.	39 811	9 208	14 803	
Dover Corp.	38 054	9 105	9 540	
JPMorgan Chase Bank NA – ELN – Deere & Co.	6 434	3 435	3 453	
JPMorgan Chase Bank NA – ELN – Rockwell Automation Inc.	7 713	2 920	2 860	
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	68 136	7 444	7 552	
Norfolk Southern Corp.	112 846	30 712	38 956	
Raytheon Technologies Corp.	136 819	14 565	22 742	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Republic Services Inc.	36 825	3 008	10 333	
United Parcel Service Inc., catégorie B	140 333	27 902	24 311	
		108 299	134 550	9,3 %
Technologies de l'information				
Analog Devices Inc.	61 975	17 168	19 614	
Cisco Systems Inc.	320 884	19 723	21 855	
Corning Inc.	77 109	3 621	4 349	
Goldman Sachs International – ELN – Corning Inc.	48 172	2 648	2 606	
Goldman Sachs International – ELN – Qualcomm Inc.	11 404	2 594	2 585	
JPMorgan Chase Bank NA – ELN – Teradyne Inc.	14 136	2 500	2 492	
Merrill Lynch BV – ELN – Applied Materials Inc.	10 399	2 766	2 747	
		51 020	56 248	3,9 %
Matériaux				
Linde PLC	32 619	11 224	21 023	
Packaging Corp. of America	69 170	9 896	19 533	
		21 120	40 556	2,8 %
Immobilier				
American Tower Corp.	45 239	14 288	13 660	
Public Storage	16 209	6 715	7 508	
		21 003	21 168	1,5 %
Services publics				
Atmos Energy Corp.	137 984	18 198	24 312	
Duke Energy Corp.	129 609	15 997	19 903	
Eversource Energy	139 322	13 671	12 679	
NextEra Energy Inc., 6,93 %, actions privilégiées, convertible	151 524	9 766	9 201	
ONE Gas Inc.	278 538	23 944	25 878	
Spire Inc.	218 342	20 372	19 412	
		101 948	111 385	7,7 %
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES				
		864 899	1 036 597	71,9 %
ACTIONS INTERNATIONALES				
2 France (note 10)				
Legrand SA	47 676	5 540	7 188	
Sanofi SA, CAAÉ	129 894	7 630	9 848	
TotalEnergies SE	114 968	7 746	10 651	
		20 916	27 687	1,9 %
2 Irlande (note 10)				
CRH PLC	155 609	15 645	19 035	
Medtronic PLC	513 372	63 949	61 284	
Wells Fargo Bank NA – ELN – nVent Electric PLC	32 076	2 712	2 702	
		82 306	83 021	5,7 %
2 Pays-Bas (note 10)				
Akzo Nobel NV	68 437	8 028	5 883	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	188 617	6 765	8 727	
		14 793	14 610	1,0 %
4 Suède (note 10)				
Assa Abloy AB, catégorie B	85 597	2 806	3 720	
		2 806	3 720	0,3 %
1 Suisse (note 10)				
Roche Holding AG Genussscheine	60 717	25 173	27 646	
TE Connectivity Ltd.	61 967	10 313	12 827	
		35 486	40 473	2,8 %
3 Royaume-Uni (note 10)				
Amcor PLC	518 535	7 602	7 994	
Bunzl PLC	152 728	7 924	9 569	
Reckitt Benckiser Group PLC	115 729	8 956	8 943	
Unilever PLC	285 667	19 855	24 784	
		44 337	51 290	3,6 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES				
		200 644	220 801	15,3 %
TOTAL DES ACTIONS				
		1 065 543	1 257 398	87,2 %

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
⁵ États-Unis (note 10)							
Bank of America Corp.	6,30 %	2026/03/10	série DD, taux variable, perpétuel, USD	3 984 000	5 384	5 431	
Bank of New York Mellon Corp. (The)	4,70 %	2025/09/20	série G, taux variable, perpétuel, USD	8 007 000	10 267	10 663	
Charles Schwab Corp. (The)	5,38 %	2025/06/01	série G, taux variable, perpétuel, USD	14 466 000	19 338	19 392	
Citigroup Inc.	4,70 %	2025/01/30	série V, taux variable, perpétuel, USD	3 659 000	4 994	4 902	
Cracker Barrel Old Country Store Inc.	0,63 %	2026/06/15	convertible, rachetable, USD	12 145 000	15 044	14 681	
Duke Energy Corp.	4,13 %	2026/04/15	convertible, USD	4 447 000	6 184	6 329	
Envista Holdings Corp.	1,75 %	2028/08/15	convertible, rachetable, USD	8 983 000	11 820	10 677	
M&T Bank Corp.	5,13 %	2026/11/01	série F, taux variable, perpétuel, USD	5 494 000	6 469	7 220	
Microchip Technology Inc.	0,13 %	2024/11/15	convertible, rachetable, USD	2 279 000	3 190	3 087	
Microchip Technology Inc.	0,75 %	2030/06/01	convertible, encaissable par anticipation, USD	17 008 000	23 344	22 652	
ON Semiconductor Corp.	0,50 %	2029/03/01	convertible, rachetable, USD	3 191 000	4 407	4 446	
Southwest Airlines Co.	1,25 %	2025/05/01	convertible, USD	7 185 000	10 680	9 707	
Truist Financial Corp.	4,95 %	2025/09/01	série P, taux variable, perpétuel, USD	15 235 000	19 452	20 275	
WEC Energy Group Inc.	4,38 %	2027/06/01	convertible, USD	4 543 000	6 305	6 563	
					146 878	146 025	10,1 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					146 878	146 025	10,1 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					146 878	146 025	10,1 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen							
TOTAL DES PLACEMENTS					(359)		
					1 212 062	1 403 423	97,3 %
Actifs dérivés						3 157	0,2 %
Passifs dérivés						(3 461)	(0,2) %
Autres actifs, moins les passifs						39 222	2,7 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						1 442 341	100,0 %

¹⁻⁵ Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme (note 10)

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	26 140	CAD	41 319	1,581	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	21 203	CAD	33 906	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	14 819	CAD	23 719	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	13 570	CAD	21 718	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	10 142	CAD	16 031	1,581	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	9 264	CAD	14 644	1,581	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	8 447	CAD	13 509	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	7 502	CAD	11 997	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	6 895	CAD	10 998	1,595	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	5 725	CAD	9 163	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	5 239	CAD	8 385	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	4 987	CAD	7 982	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	4 900	CAD	7 842	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	3 407	CAD	5 450	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	2 664	CAD	4 249	1,595	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	2 481	CAD	3 957	1,595	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	1 465	CAD	2 318	1,583	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	1 292	CAD	2 066	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	1 206	CAD	1 929	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	567	CAD	897	1,583	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	521	CAD	825	1,583	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	449	CAD	710	1,581	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	358	CAD	573	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	253	CAD	406	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	231	CAD	370	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	190	CAD	300	1,581	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	153	CAD	244	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	118	CAD	188	1,595	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	107	CAD	171	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	106	CAD	167	1,581	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	99	CAD	158	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	85	CAD	136	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	70	CAD	113	1,599	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	60	CAD	95	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	55	CAD	88	1,601	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	50	CAD	80	1,595	1,588	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	28	CAD	45	1,595	1,588	–

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	25	CAD	40	1,583	1,588	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	24	CAD	39	1,600	1,588	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	22	CAD	35	1,581	1,588	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	18	CAD	29	1,599	1,588	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	13	CAD	22	1,599	1,588	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	13	CAD	20	1,600	1,589	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	12	CAD	19	1,600	1,588	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	11	CAD	17	1,583	1,589	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	6	CAD	9	1,583	1,588	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	6	CAD	9	1,594	1,587	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	3	CAD	5	1,601	1,587	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CHF	1	CAD	2	1,581	1,589	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	139 205	CHF	87 357	0,628	0,630	1
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	53 860	CHF	33 800	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	49 280	CHF	30 925	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	44 704	CHF	28 039	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	20 158	CHF	12 571	0,624	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	17 322	CHF	10 864	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	15 810	CHF	9 916	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	13 706	CHF	8 641	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	11 534	CHF	7 246	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	11 009	CHF	6 933	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	10 591	CHF	6 651	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7 622	CHF	4 754	0,624	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7 142	CHF	4 454	0,624	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	5 295	CHF	3 338	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 854	CHF	3 046	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 832	CHF	3 047	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 500	CHF	2 827	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 238	CHF	2 669	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 099	CHF	2 576	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 096	CHF	2 573	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 887	CHF	2 448	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 746	CHF	2 353	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 767	CHF	1 731	0,626	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 384	CHF	1 496	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 867	CHF	1 171	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 644	CHF	1 031	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 063	CHF	665	0,626	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 007	CHF	632	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	983	CHF	615	0,626	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	759	CHF	476	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	561	CHF	352	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	342	CHF	213	0,624	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	324	CHF	203	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	235	CHF	148	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	199	CHF	125	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	189	CHF	119	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	181	CHF	114	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	180	CHF	113	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	146	CHF	91	0,624	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	118	CHF	74	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	99	CHF	62	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	84	CHF	53	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	83	CHF	52	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	81	CHF	51	0,624	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	80	CHF	50	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	77	CHF	48	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	55	CHF	35	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	47	CHF	29	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	47	CHF	29	0,626	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	44	CHF	28	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	43	CHF	27	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	38	CHF	24	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	35	CHF	22	0,627	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	20	CHF	13	0,626	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	19	CHF	12	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	17	CHF	11	0,624	0,629	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	12	CHF	7	0,630	0,629	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	11	CHF	7	0,626	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	10	CHF	6	0,628	0,629	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	9	CHF	6	0,630	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	9	CHF	6	0,628	0,630	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4	CHF	3	0,628	0,629	-
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	CHF	1	0,627	0,629	-
1	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	CHF	1 042 603	USD	1 229 805	1,180	1,180	-
1	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	CHF	549 133	USD	638 979	1,164	1,180	12
1	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	CHF	441 963	USD	497 076	1,125	1,180	33
1	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	CHF	413 449	USD	465 224	1,125	1,180	30

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Devise vendue		Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	
					Valeur nominale	Valeur nominale				
1	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	CHF	353 946	USD	421 254	1,190	1,180	(5)
1	UBS AG, Stamford	A-1	2024/09/27	CHF	712 451	USD	812 073	1,140	1,180	38
1	UBS AG, Stamford	A-1	2024/09/27	CHF	447 983	USD	530 568	1,184	1,180	(3)
1	UBS AG, Stamford	A-1	2024/09/27	CHF	426 589	USD	507 459	1,190	1,180	(6)
1	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	USD	10 080 345	CHF	8 910 541	0,884	0,848	(580)
1	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	USD	1 139 598	CHF	1 001 650	0,879	0,848	(57)
1	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	USD	571 303	CHF	492 476	0,862	0,848	(13)
1	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	USD	523 471	CHF	460 890	0,880	0,848	(27)
1	UBS AG, Stamford	A-1	2024/09/27	USD	10 087 272	CHF	8 910 541	0,883	0,848	(571)
1	UBS AG, Stamford	A-1	2024/09/27	USD	603 687	CHF	535 827	0,888	0,848	(38)
1	UBS AG, Stamford	A-1	2024/09/27	USD	500 922	CHF	434 914	0,868	0,848	(16)
1	UBS AG, Stamford	A-1	2024/09/27	USD	435 007	CHF	384 935	0,885	0,848	(26)
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	269 227	CAD	404 005	1,501	1,490	(3)
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	104 167	CAD	156 314	1,501	1,490	(1)
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	95 309	CAD	143 022	1,501	1,490	(1)
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	53 846	CAD	81 394	1,512	1,490	(1)
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	20 808	CAD	31 453	1,512	1,490	(1)
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	19 002	CAD	28 724	1,512	1,490	(1)
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	14 898	CAD	22 337	1,499	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	14 229	CAD	21 570	1,516	1,490	(1)
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	10 151	CAD	15 307	1,508	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	6 287	CAD	9 431	1,500	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	6 258	CAD	9 383	1,499	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	6 081	CAD	9 218	1,516	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	5 518	CAD	8 365	1,516	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	5 242	CAD	7 860	1,499	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	4 891	CAD	7 351	1,503	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	4 611	CAD	6 920	1,501	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	3 923	CAD	5 915	1,508	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	3 576	CAD	5 393	1,508	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	3 518	CAD	5 292	1,504	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	3 465	CAD	5 250	1,515	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	2 430	CAD	3 646	1,500	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	2 220	CAD	3 331	1,500	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	1 948	CAD	2 922	1,501	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	1 663	CAD	2 500	1,503	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	1 454	CAD	2 203	1,515	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	1 340	CAD	2 016	1,504	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	1 273	CAD	1 928	1,515	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	1 110	CAD	1 670	1,504	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	1 085	CAD	1 629	1,501	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	922	CAD	1 393	1,512	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	389	CAD	588	1,512	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	253	CAD	379	1,499	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	245	CAD	372	1,516	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	228	CAD	342	1,501	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	217	CAD	328	1,512	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	174	CAD	262	1,508	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	108	CAD	162	1,499	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	108	CAD	161	1,500	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	104	CAD	157	1,516	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	90	CAD	136	1,503	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	73	CAD	111	1,508	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	60	CAD	90	1,504	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	60	CAD	90	1,499	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	58	CAD	87	1,516	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	46	CAD	69	1,512	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	45	CAD	68	1,500	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	41	CAD	62	1,508	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	39	CAD	58	1,503	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	27	CAD	41	1,515	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	25	CAD	38	1,504	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	25	CAD	38	1,500	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	21	CAD	32	1,503	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	15	CAD	23	1,515	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	14	CAD	21	1,504	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	13	CAD	19	1,500	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	12	CAD	18	1,516	1,491	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	9	CAD	13	1,508	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	5	CAD	8	1,501	1,490	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	5	CAD	7	1,502	1,491	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	3	CAD	5	1,514	1,489	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	3	CAD	4	1,505	1,492	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	36 387	EUR	24 367	0,670	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	33 317	EUR	22 103	0,663	0,671	1
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	18 779	EUR	12 412	0,661	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	14 079	EUR	9 428	0,670	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	13 122	EUR	8 787	0,670	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	13 013	EUR	8 633	0,663	0,671	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
				Valeur nominale	Valeur nominale	Valeur nominale	Valeur nominale			
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	11 876	EUR	7 879	0,663	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	8 933	EUR	5 910	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	8 296	EUR	5 493	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7 189	EUR	4 751	0,661	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7 171	EUR	4 739	0,661	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 498	EUR	2 314	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 179	EUR	2 103	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 166	EUR	2 096	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 892	EUR	1 915	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	621	EUR	416	0,670	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	576	EUR	382	0,663	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	318	EUR	210	0,661	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	265	EUR	178	0,670	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	243	EUR	161	0,663	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	152	EUR	100	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	148	EUR	99	0,670	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	139	EUR	92	0,661	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	138	EUR	91	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	136	EUR	90	0,663	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	78	EUR	51	0,661	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	65	EUR	43	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	58	EUR	38	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	36	EUR	24	0,661	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	33	EUR	22	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	31	EUR	21	0,670	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	28	EUR	19	0,663	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	16	EUR	11	0,661	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	8	EUR	5	0,662	0,671	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7	EUR	5	0,662	0,671	-
2	Bank of America	A-2	2024/09/27	EUR	1 819 709	USD	1 992 585	1,095	1,107	28
2	Bank of America	A-2	2024/09/27	USD	11 619 469	EUR	10 768 988	0,927	0,904	(400)
2	Bank of America	A-2	2024/09/27	USD	1 086 175	EUR	985 514	0,907	0,904	(6)
2	Bank of America	A-2	2024/09/27	USD	1 056 347	EUR	976 941	0,925	0,904	(33)
2	Citibank NA	A-1	2024/09/27	USD	11 614 182	EUR	10 768 988	0,927	0,904	(407)
2	Morgan Stanley, New York	A-2	2024/09/27	USD	11 626 394	EUR	10 768 988	0,926	0,904	(391)
2	UBS AG, Stamford	A-1	2024/09/27	USD	11 619 415	EUR	10 768 988	0,927	0,904	(400)
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	25 054	CAD	44 548	1,778	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	17 426	CAD	30 841	1,770	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	9 640	CAD	17 141	1,778	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	8 906	CAD	15 835	1,778	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	6 737	CAD	11 924	1,770	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	6 158	CAD	10 899	1,770	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1 614	CAD	2 862	1,774	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	910	CAD	1 608	1,768	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	828	CAD	1 475	1,781	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	692	CAD	1 211	1,751	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	623	CAD	1 105	1,774	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	513	CAD	910	1,774	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	425	CAD	756	1,778	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	352	CAD	623	1,768	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	323	CAD	571	1,768	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	316	CAD	564	1,781	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	316	CAD	564	1,781	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	298	CAD	528	1,770	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	268	CAD	469	1,751	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	245	CAD	430	1,751	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	181	CAD	323	1,778	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	126	CAD	223	1,770	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	101	CAD	180	1,778	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	70	CAD	124	1,770	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	28	CAD	49	1,774	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	21	CAD	38	1,778	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	16	CAD	28	1,768	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	15	CAD	26	1,770	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	14	CAD	26	1,781	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	12	CAD	21	1,750	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	12	CAD	21	1,774	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	7	CAD	12	1,768	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	6	CAD	11	1,773	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	6	CAD	11	1,781	1,768	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	5	CAD	9	1,750	1,770	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	4	CAD	7	1,769	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	3	CAD	6	1,781	1,769	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	3	CAD	5	1,750	1,768	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1	CAD	2	1,772	1,772	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1	CAD	1	1,766	1,766	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1	CAD	1	1,778	1,764	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1	CAD	1	1,746	1,763	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	49 992	GBP	28 085	0,562	0,565	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Devise vendue		Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	
					Valeur nominale	Valeur nominale				
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	46 421	GBP	26 530	0,572	0,565	(1)
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	19 032	GBP	10 692	0,562	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	17 961	GBP	10 265	0,572	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	17 751	GBP	9 973	0,562	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	16 433	GBP	9 392	0,572	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	13 436	GBP	7 574	0,564	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	10 206	GBP	5 783	0,567	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	9 071	GBP	5 089	0,561	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	6 819	GBP	3 839	0,563	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	5 124	GBP	2 889	0,564	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 744	GBP	2 674	0,564	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 173	GBP	2 369	0,568	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 928	GBP	2 226	0,567	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 741	GBP	2 128	0,569	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 592	GBP	2 035	0,567	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 508	GBP	1 968	0,561	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 225	GBP	1 809	0,561	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 924	GBP	1 668	0,570	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 650	GBP	1 492	0,563	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 435	GBP	1 371	0,563	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 627	GBP	923	0,568	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 482	GBP	841	0,568	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 441	GBP	820	0,569	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 321	GBP	751	0,569	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 128	GBP	643	0,570	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 012	GBP	577	0,570	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	850	GBP	477	0,562	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	795	GBP	454	0,572	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	363	GBP	204	0,562	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	336	GBP	192	0,572	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	228	GBP	128	0,564	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	202	GBP	113	0,562	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	187	GBP	107	0,572	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	174	GBP	99	0,567	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	154	GBP	86	0,561	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	111	GBP	62	0,563	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	97	GBP	55	0,564	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	74	GBP	42	0,567	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	72	GBP	41	0,568	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	66	GBP	37	0,561	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	64	GBP	36	0,569	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	54	GBP	30	0,564	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	50	GBP	29	0,570	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	50	GBP	28	0,563	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	42	GBP	24	0,562	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	41	GBP	23	0,567	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	39	GBP	22	0,572	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	37	GBP	21	0,561	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	30	GBP	17	0,568	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	28	GBP	16	0,563	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	27	GBP	15	0,569	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	21	GBP	12	0,571	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	17	GBP	10	0,568	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	15	GBP	9	0,569	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	12	GBP	7	0,571	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	11	GBP	6	0,564	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	9	GBP	5	0,567	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	8	GBP	4	0,561	0,566	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	6	GBP	3	0,563	0,566	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4	GBP	2	0,567	0,565	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3	GBP	2	0,570	0,566	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	GBP	1	0,571	0,566	-
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	GBP	308 767	USD	396 371	1,284	1,314	13
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	6 062 590	GBP	4 774 295	0,788	0,761	(281)
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	1 109 855	GBP	855 104	0,770	0,761	(18)
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	1 034 514	GBP	800 026	0,773	0,761	(22)
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	974 946	GBP	739 178	0,758	0,761	6
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	705 069	GBP	548 476	0,778	0,761	(21)
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	512 463	GBP	393 086	0,767	0,761	(5)
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	341 721	GBP	258 179	0,756	0,761	4
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	310 214	GBP	242 676	0,782	0,761	(12)
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	296 508	GBP	229 458	0,774	0,761	(7)
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	289 155	GBP	224 587	0,777	0,761	(8)
3	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	USD	56 821	GBP	44 370	0,781	0,761	(2)
3	JPMorgan Chase Bank	A-1	2024/09/27	USD	1 540 789	GBP	1 184 229	0,769	0,761	(20)
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	41 505	CAD	5 487	0,132	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	20 518	CAD	2 692	0,131	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	16 059	CAD	2 123	0,132	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	14 793	CAD	1 956	0,132	0,131	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	7 952	CAD	1 043	0,131	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	7 431	CAD	989	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	7 259	CAD	952	0,131	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	7 182	CAD	960	0,134	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	5 705	CAD	756	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	2 832	CAD	377	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	2 772	CAD	371	0,134	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	2 717	CAD	362	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	2 402	CAD	318	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	2 272	CAD	304	0,134	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	2 005	CAD	266	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	703	CAD	93	0,132	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	352	CAD	46	0,131	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	300	CAD	40	0,132	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	167	CAD	22	0,132	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	149	CAD	19	0,131	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	141	CAD	19	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	123	CAD	16	0,134	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	96	CAD	13	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	83	CAD	11	0,131	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	54	CAD	7	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	52	CAD	7	0,134	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	41	CAD	5	0,132	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	35	CAD	5	0,132	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	30	CAD	4	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	29	CAD	4	0,134	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	23	CAD	3	0,133	0,131	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	17	CAD	2	0,131	0,132	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	6	CAD	1	0,133	0,132	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	6	CAD	1	0,133	0,132	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	SEK	5	CAD	1	0,132	0,132	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	9 519	SEK	72 802	7,648	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 846	SEK	29 185	7,588	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 696	SEK	27 880	7,543	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 683	SEK	28 168	7,648	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 370	SEK	25 773	7,648	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 604	SEK	19 697	7,564	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 653	SEK	12 647	7,650	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 468	SEK	11 142	7,588	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 430	SEK	10 786	7,543	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 360	SEK	10 320	7,588	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 314	SEK	9 912	7,543	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 261	SEK	9 540	7,565	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 239	SEK	9 466	7,639	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	991	SEK	7 493	7,564	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	924	SEK	6 987	7,564	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	640	SEK	4 892	7,650	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	585	SEK	4 475	7,650	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	487	SEK	3 685	7,565	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	482	SEK	3 685	7,639	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	461	SEK	3 536	7,676	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	444	SEK	3 361	7,565	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	440	SEK	3 359	7,639	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	342	SEK	2 614	7,646	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	175	SEK	1 342	7,676	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	163	SEK	1 247	7,648	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	160	SEK	1 230	7,676	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	131	SEK	1 005	7,646	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	115	SEK	883	7,646	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	69	SEK	527	7,648	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	65	SEK	494	7,588	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	63	SEK	473	7,544	7,617	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	44	SEK	334	7,565	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	38	SEK	293	7,649	7,617	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	28	SEK	217	7,650	7,615	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	28	SEK	211	7,588	7,615	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	27	SEK	202	7,544	7,615	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	22	SEK	163	7,565	7,614	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	21	SEK	163	7,640	7,615	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	19	SEK	143	7,564	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	15	SEK	118	7,586	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	15	SEK	112	7,543	7,614	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	12	SEK	91	7,648	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	11	SEK	79	7,565	7,616	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	9	SEK	69	7,568	7,618	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	9	SEK	69	7,642	7,617	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	8	SEK	62	7,647	7,619	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	8	SEK	60	7,677	7,618	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7	SEK	51	7,652	7,617	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte)
										latent(e) (en milliers de dollars)
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	6	SEK	45	7,644	7,618	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	5	SEK	38	7,568	7,613	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	5	SEK	38	7,632	7,617	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3	SEK	25	7,671	7,624	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3	SEK	25	7,583	7,606	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3	SEK	24	7,550	7,623	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	SEK	19	7,644	7,613	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	SEK	17	7,566	7,600	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	SEK	14	7,692	7,609	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	SEK	11	7,657	7,603	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	SEK	10	7,657	7,601	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	SEK	8	7,551	7,623	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	SEK	8	7,623	7,623	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	-	SEK	3	7,763	7,564	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	-	SEK	2	7,621	7,621	-
4	Citibank NA	A-1	2024/09/27	SEK	2 308 199	USD	221 394	0,096	0,098	5
4	Citibank NA	A-1	2024/09/27	SEK	813 626	USD	79 499	0,098	0,098	-
4	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	SEK	1 173 104	USD	111 451	0,095	0,098	4
4	Goldman Sachs & Co. LLC	A-1	2024/09/27	SEK	865 405	USD	82 053	0,095	0,098	3
4	Bank of America	A-2	2024/09/27	USD	68 477	SEK	697 444	10,185	10,256	1
4	Citibank NA	A-1	2024/09/27	USD	2 739 078	SEK	28 587 209	10,437	10,256	(65)
4	Citibank NA	A-1	2024/09/27	USD	96 231	SEK	1 028 870	10,692	10,256	(6)
4	Citibank NA	A-1	2024/09/27	USD	74 743	SEK	788 480	10,549	10,256	(3)
4	Citibank NA	A-1	2024/09/27	USD	67 898	SEK	697 444	10,272	10,256	-
4	Citibank NA	A-1	2024/09/27	USD	61 395	SEK	644 246	10,494	10,256	(2)
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	USD	12 116	CAD	16 462	1,359	1,347	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	94 312 865	USD	68 809 676	0,730	0,743	1 644
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	36 490 764	USD	26 623 279	0,730	0,743	636
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	33 387 661	USD	24 359 287	0,730	0,743	582
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 942 327	USD	1 439 261	0,741	0,743	4
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 615 340	USD	1 178 535	0,730	0,743	28
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 390 510	USD	1 020 866	0,734	0,743	16
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 057 970	USD	771 954	0,730	0,743	18
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	800 633	USD	593 268	0,741	0,743	2
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	682 238	USD	497 753	0,730	0,743	12
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	609 946	USD	451 969	0,741	0,743	1
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	559 249	USD	410 819	0,735	0,743	6
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	534 095	USD	392 114	0,734	0,743	6
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	533 852	USD	391 115	0,733	0,743	7
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	380 703	USD	277 782	0,730	0,743	7
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	380 191	USD	277 383	0,730	0,743	7
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	79 941	USD	58 324	0,730	0,743	2
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	32 709	USD	24 238	0,741	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	23 688	USD	17 391	0,734	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	17 858	USD	13 030	0,730	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	14 176	USD	10 505	0,741	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	10 000	USD	7 342	0,734	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7 844	USD	5 812	0,741	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7 534	USD	5 498	0,730	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	5 519	USD	4 052	0,734	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 107	USD	2 997	0,730	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 661	USD	1 231	0,741	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 172	USD	860	0,734	0,743	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	883	USD	644	0,730	0,743	-
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										(304)

* La note de crédit de la contrepartie (attribuée par S&P Global Ratings, division de S&P Global) des contrats de change à terme détenus par le Fonds est égale ou supérieure à la notation désignée minimale.

** Les numéros de référence correspondent à un numéro de l'inventaire du portefeuille.

Annexe à l'inventaire du portefeuille

Conventions de compensation (note 2d)
(en milliers)

Le Fonds peut conclure des conventions-cadres de compensation ou d'autres conventions semblables qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent la compensation des montants liés dans certains cas, tels qu'une faillite ou la résiliation des contrats.

Le tableau qui suit, aux 31 août 2024 et 2023, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

- le montant brut avant la compensation exigée selon les IFRS; et
- le montant net après compensation selon les conventions-cadres de compensation ou d'autres conventions similaires, mais qui ne satisfait pas aux critères de compensation selon les IFRS.

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants nets présentés aux états de la situation financière	Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS		Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie	
Au 31 août 2024						
Actifs dérivés de gré à gré	3 157 \$	– \$	3 157 \$	(187) \$	– \$	2 970 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(3 461)	–	(3 461)	187	–	(3 274)
Total	(304) \$	– \$	(304) \$	– \$	– \$	(304) \$
Au 31 août 2023						
Actifs dérivés de gré à gré	1 247 \$	– \$	1 247 \$	(450) \$	– \$	797 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(929)	–	(929)	450	–	(479)
Total	318 \$	– \$	318 \$	– \$	– \$	318 \$

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 31 août 2024 et 2023, le Fonds ne détenait pas de placement dans des fonds sous-jacents ni de participation excédant 20 % de chaque fonds sous-jacent.

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance (le Fonds) cherche à obtenir un revenu à court terme et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé de titres de participation de sociétés situées aux États-Unis.

Stratégies de placement : Le Fonds a l'intention d'investir principalement dans des actions ordinaires de sociétés situées aux États-Unis présentant un historique de distribution de revenu favorable et susceptibles de continuer à faire des distributions de revenu ou d'augmenter ces distributions, mais peut également investir dans des titres de sociétés situées aux États-Unis pouvant être convertis en actions ordinaires.

Les principaux risques inhérents au Fonds sont analysés ci-après. À la note 2 des états financiers se trouvent des renseignements généraux sur la gestion des risques et une analyse détaillée des risques de concentration, de crédit, de change, de taux d'intérêt et d'illiquidité et d'autres risques de prix/de marché.

Dans les tableaux sur les risques qui suivent, l'actif net est défini comme étant l'« Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ».

Risque de concentration aux 31 août 2024 et 2023

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 31 août 2024.

Le tableau qui suit présente les secteurs dans lesquels investissait le Fonds au 31 août 2023 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise :

Au 31 août 2023

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Actions américaines	
Services de communications	2,0
Consommation discrétionnaire	0,1
Biens de consommation de base	13,0
Énergie	5,8
Services financiers	16,4
Soins de santé	8,5
Industrie	9,7
Technologies de l'information	4,7

Au 31 août 2023 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Matériaux	1,4
Immobilier	1,4
Services publics	7,6
Actions internationales	
Canada	0,4
France	2,0
Irlande	4,0
Pays-Bas	1,6
Suède	0,4
Suisse	4,4
Royaume-Uni	4,6
Obligations internationales	
États-Unis	8,8
Marge	0,1
Autres actifs, moins les passifs	3,1
Total	100,0

Risque de crédit

Les notes de crédit représentent un regroupement des notes accordées par divers fournisseurs de services externes et peuvent faire l'objet de modifications qui peuvent être importantes.

Voir l'inventaire du portefeuille pour connaître les contreparties aux contrats sur instruments dérivés de gré à gré, le cas échéant.

Aux 31 août 2024 et 2023, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	% de l'actif net	
	31 août 2024	31 août 2023
BBB	8,0	7,3
Inférieur à BBB	1,1	0,5
Non noté	1,0	1,0
Total	10,1	8,8

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 31 août 2024 et 2023, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et du capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant.

Au 31 août 2024

Devise (note 2m)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	1 271 482	88,2

* Les montants tiennent compte de la valeur comptable des éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 31 août 2023

Devise (note 2m)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	1 254 867	87,9

* Les montants tiennent compte de la valeur comptable des éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 août 2024 et 2023 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 août 2024	31 août 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	12 678	12 522

Risque de taux d'intérêt

Les actifs et passifs à court terme du Fonds n'étaient pas assujettis à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le tableau qui suit indique la pondération du Fonds dans les titres à revenu fixe selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance.

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	31 août 2024 (en milliers de dollars)	31 août 2023 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	37 088	7 298
1 an à 3 ans	71 163	112 208
3 ans à 5 ans	15 123	7 115
Plus de 5 ans	22 651	–
Total	146 025	126 621

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 août 2024 et 2023 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la duration moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 août 2024	31 août 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	3 022	2 731

Risque d'illiquidité

Le risque d'illiquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses engagements liés à des passifs financiers. Le Fonds est exposé aux rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Le Fonds conserve des liquidités suffisantes pour financer les rachats attendus.

À l'exception des contrats dérivés, le cas échéant, tous les passifs financiers du Fonds sont des passifs à court terme venant à échéance au plus tard 90 jours après la date de clôture.

Dans le cas des fonds qui détiennent des contrats dérivés dont la durée jusqu'à l'échéance excède 90 jours à partir de la date de clôture, des renseignements additionnels relatifs à ces contrats se trouvent dans les annexes des dérivés qui suivent l'inventaire du portefeuille.

Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 août 2024 et 2023 aurait respectivement augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 août 2024	31 août 2023
Indice de valeur Russell 3000	9 193	8 970

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 31 août 2024 et 2023 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

Au 31 août 2024

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	146 025	–	146 025
Actions	1 229 916	27 482	–	1 257 398
Actifs dérivés	–	3 157	–	3 157
Total des actifs financiers	1 229 916	176 664	–	1 406 580
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(3 461)	–	(3 461)
Total des passifs financiers	–	(3 461)	–	(3 461)
Total des actifs et des passifs financiers	1 229 916	173 203	–	1 403 119

(i) Cours publiés sur des marchés actifs pour des actifs identiques

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Au 31 août 2023

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	126 621	–	126 621
Actions	1 211 099	44 420	–	1 255 519
Actifs dérivés	–	1 247	–	1 247
Total des actifs financiers	1 211 099	172 288	–	1 383 387
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(21)	(929)	–	(950)
Total des passifs financiers	(21)	(929)	–	(950)
Total des actifs et des passifs financiers	1 211 078	171 359	–	1 382 437

(i) Cours publiés sur des marchés actifs pour des actifs identiques

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Transfert d'actifs entre le niveau 1 et le niveau 2

Le transfert d'actifs et de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 découle du fait que ces titres ne sont plus négociés sur un marché actif.

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 n'a eu lieu.

Le transfert d'actifs et de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 découle du fait que ces titres sont dorénavant négociés sur un marché actif.

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

Le Fonds ne détenait pas de placements de niveau 3 au début, au cours ou à la fin de l'une ou l'autre des périodes.

Notes des états financiers

Aux dates et pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

1. Famille de fonds Investissements Renaissance – Organisation des Fonds et périodes de présentation de l'information financière

Chacun des Fonds de la famille de fonds Investissements Renaissance (individuellement, le *Fonds*, et collectivement, les *Fonds*) est une fiducie de fonds communs de placement (à l'exception du Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance et du Fonds équilibré de croissance mondial CIBC, qui sont des fiducies d'investissement à participation unitaire). Les Fonds sont constitués en vertu des lois de l'Ontario et régis aux termes d'une déclaration de fiducie (la *déclaration de fiducie*). Le siège social des Fonds est situé au 81 Bay Street, 20th Floor, CIBC Square, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

Les Fonds sont gérés par Gestion d'actifs CIBC inc. (le *gestionnaire*). Le gestionnaire est également le fiduciaire, le conseiller en valeurs, l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent de transfert des Fonds.

Chaque Fonds, sauf le Fonds équilibré de croissance mondial CIBC, peut émettre un nombre illimité de catégories de parts et un nombre illimité de parts de chaque catégorie. Le Fonds équilibré de croissance mondial CIBC peut émettre un nombre illimité de catégories de parts pouvant être émises en un nombre illimité de séries. À l'avenir, l'offre de toute catégorie ou série d'un Fonds pourrait prendre fin ou des catégories ou séries supplémentaires pourraient être offertes.

Les tableaux suivants présentent les catégories de parts offertes à la date des présents états financiers et les Fonds et les catégories de parts qui sont fermés à tout achat :

Catégories ou séries de parts offertes :

Fonds	Catégorie A	Catégorie T4	Catégorie T6	Catégorie F	Catégorie FT4	Catégorie FT6	Catégorie SM	Catégorie O
Fonds du marché monétaire Renaissance	✓			✓				✓
Fonds du marché monétaire américain Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de revenu à court terme Renaissance	✓			✓			✓	✓
Fonds d'obligations canadiennes Renaissance	✓			✓				✓
Fonds d'obligations de sociétés Renaissance	✓			✓			✓	✓
Fonds d'obligations de sociétés en dollars américains Renaissance	✓			✓				✓
Fonds d'obligations à haut rendement Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de revenu à taux variable Renaissance (offre également des parts des catégories H, FH, OH et SMH)	✓			✓				✓
Fonds à rendement flexible Renaissance (offre également des parts des catégories H, FH et OH)	✓			✓				✓
Fonds d'obligations mondiales Renaissance	✓			✓				✓
Fonds équilibré canadien Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de revenu diversifié en dollars américains Renaissance	✓			✓				✓
Portefeuille optimal de revenu prudent Renaissance	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓
Portefeuille optimal de revenu Renaissance	✓		✓	✓		✓		✓
Portefeuille optimal de croissance et de revenu Renaissance (offre également des parts de la catégorie OT6)	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓
Fonds de dividendes canadien Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de revenu diversifié Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de revenu élevé Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de valeur de base canadien Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de croissance canadien Renaissance	✓			✓				✓
Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de petites capitalisations canadien Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance (offre également des parts des catégories H, HT4, HT6, FH, FHT4, FHT6 et OH)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fonds d'actions américaines de valeur Renaissance	✓			✓				✓
Fonds d'actions américaines de croissance Renaissance	✓			✓				✓
Fonds d'actions américaines de croissance neutre en devises Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de dividendes international Renaissance	✓			✓				✓
Fonds d'actions internationales Renaissance	✓			✓				✓
Fonds d'actions internationales neutre en devises Renaissance	✓			✓				✓
Fonds des marchés mondiaux Renaissance	✓			✓				✓
Portefeuille optimal d'actions mondiales Renaissance	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓
Fonds de croissance mondial Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de croissance mondial neutre en devises Renaissance	✓			✓				✓
Fonds accent mondial Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de petites capitalisations mondial Renaissance	✓			✓			✓	✓
Fonds Chine plus Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de marchés émergents Renaissance	✓			✓				✓
Portefeuille optimal d'avantages sur l'inflation Renaissance	✓			✓				✓
Fonds d'infrastructure mondial Renaissance	✓			✓			✓	✓
Fonds d'infrastructure mondial neutre en devises Renaissance	✓			✓				✓
Fonds immobilier mondial Renaissance	✓			✓				✓
Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de sciences de la santé mondial Renaissance	✓			✓				✓
Fonds de sciences et de technologies mondial Renaissance	✓			✓				✓

Fonds	Série A	Série F	Série S	Série O
Fonds équilibré de croissance mondial CIBC	✓	✓	✓	✓

Fonds ou catégories de parts fermés aux achats :

Fonds	Catégorie T8	Catégorie Plus	Catégorie Plus-H	Catégorie Plus-F	Catégorie Plus-FH	Catégorie Élite	Catégorie Élite-T4	Catégorie Élite-T6	Catégorie Élite-T8	Catégorie Sélecte	Catégorie Sélecte-T4	Catégorie Sélecte-T6	Catégorie Sélecte-T8
Fonds du marché monétaire Renaissance		✓											
Fonds de revenu à court terme Renaissance		✓		✓									
Fonds d'obligations canadiennes Renaissance		✓		✓									
Fonds d'obligations de sociétés Renaissance		✓		✓									
Fonds d'obligations de sociétés en dollars américains Renaissance		✓		✓									
Fonds d'obligations à haut rendement Renaissance		✓											
Fonds de revenu à taux variable Renaissance		✓	✓	✓									
Fonds à rendement flexible Renaissance		✓	✓	✓	✓								
Fonds d'obligations mondiales Renaissance		✓		✓									
Fonds de revenu diversifié en dollars américains Renaissance		✓											
Portefeuille optimal de revenu prudent Renaissance						✓				✓			
Portefeuille optimal de revenu Renaissance	✓					✓		✓	✓	✓		✓	✓
Portefeuille optimal de croissance et de revenu Renaissance	✓					✓				✓	✓	✓	
Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance				✓	✓								
Portefeuille optimal d'actions mondiales Renaissance							✓						

Fonds	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie O
Fonds d'actions américaines Renaissance	✓	✓	✓

Chaque catégorie ou série de parts peut exiger des frais de gestion et des frais d'administration fixes différents. Par conséquent, une valeur liquidative par part distincte est calculée pour chaque catégorie ou série de parts.

Les parts des catégories A, T4 et T6 et de série A sont offertes à tous les investisseurs selon le mode des frais d'acquisition. Les investisseurs peuvent payer des frais d'acquisition initiaux à l'achat de parts des catégories A, T4 et T6 et de série A des Fonds. Depuis le 13 mai 2023, les options d'achat avec frais reportés et avec frais réduits ne sont plus offertes aux nouveaux achats. Les investisseurs ayant acheté des parts assorties des options d'achat avec frais reportés avant le 13 mai 2023 verront le barème des frais d'acquisition reportés continuer de s'appliquer et ces investisseurs pourront avoir à payer des frais d'acquisition reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories A, T4, T6 et T8 et de série A.

Les parts des catégories Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8 affichent un ratio de frais de gestion inférieur à celui des parts des catégories A, T4, T6 et T8. Les investisseurs ayant acheté des parts assorties des options d'achat avec frais reportés avant le 13 mai 2023 verront le barème des frais d'acquisition reportés continuer de s'appliquer et ces investisseurs pourront avoir à payer des frais d'acquisition reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8.

Les parts des catégories Élite, Élite-T4, Élite-T6 et Élite-T8 affichent un ratio de frais de gestion inférieur à celui des parts des catégories A, T4, T6, T8, Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8. Les investisseurs ayant acheté des parts assorties des options d'achat avec frais reportés avant le 13 mai 2023 verront le barème des frais d'acquisition reportés continuer de s'appliquer et ces investisseurs pourront avoir à payer des frais d'acquisition reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories Élite, Élite-T4, Élite-T6 et Élite-T8.

Les parts des catégories T4, T6 et T8 ont les mêmes caractéristiques que les parts de catégorie A, sauf que chacune vise à payer un montant de distribution unique, maximal et fixe par part, ce qui donne lieu à une valeur liquidative par part distincte. Les parts des catégories Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8 ont les mêmes caractéristiques que les parts de catégorie Sélecte, sauf que chacune vise à payer un montant de distribution unique, maximal et fixe par part. Les parts des catégories Élite-T4, Élite-T6 et Élite-T8 ont les mêmes caractéristiques que les parts de catégorie Élite, sauf que chacune vise à payer un montant de distribution unique, maximal et fixe par part.

Les parts des catégories F, FT4, FT6, FH, FHT4 et FHT6 et de série F (collectivement, la *catégorie F*) sont offertes, sous réserve de certaines exigences à l'égard de l'investissement initial minimum, aux investisseurs qui participent à des programmes, tels que les clients des conseillers en valeurs rémunérés à l'acte, les clients ayant des comptes intégrés parrainés par des courtiers et ceux qui paient des honoraires annuels à leur courtier, ainsi qu'aux investisseurs clients ayant des comptes auprès d'un courtier à escompte (à condition que le courtier à escompte offre des parts de catégorie F sur sa plateforme). Plutôt que de payer des frais d'acquisition, les investisseurs achetant des parts de catégorie F peuvent payer des honoraires à leur courtier ou courtier à escompte pour leurs services. Nous ne payons pas de commissions de suivi à l'égard de ces catégories de parts, ce qui nous permet d'imputer des frais de gestion annuels moins élevés.

Les parts des catégories Plus, Plus T4, Plus T6, Plus-H, Plus-H T4 et Plus-H T6 sont offertes à tous les investisseurs uniquement selon l'option avec frais d'acquisition, sous réserve du paiement des frais d'acquisition initiaux lors de l'achat des parts.

Les parts de catégories S, SM, SMH et de série S ne peuvent être achetées que par des fonds communs de placement, des services de répartition d'actifs ou des comptes sous gestion discrétionnaire offerts par le gestionnaire ou un membre de son groupe. À la date de clôture, ces catégories et séries n'étaient pas actives.

Les parts des catégories O, OT6 et OH et de série O ne sont offertes qu'à certains investisseurs qui ont été approuvés par le gestionnaire, avec lequel ils ont conclu une convention relative à un compte de parts des catégories O ou OH ou de série O ou dont le courtier ou le gestionnaire discrétionnaire offre des comptes gérés distinctement ou des programmes semblables et a conclu une convention relative à un compte de parts des catégories O ou OH ou de série O avec le gestionnaire. Ces investisseurs, habituellement des sociétés de services financiers, dont le gestionnaire, se servent des parts des catégories O ou OH ou de série O des Fonds pour faciliter l'offre d'autres produits aux investisseurs. Aucuns frais de gestion ni aucune charge d'exploitation ne sont imputés aux Fonds à l'égard des parts des catégories O ou OH ou de série O; plutôt, des frais de gestion négociés sont facturés directement par le gestionnaire aux porteurs de parts des catégories O et OH et de série O, ou selon leurs instructions, ou aux courtiers ou aux gestionnaires discrétionnaires au nom des porteurs de parts.

Les parts des catégories H, HT4, HT6, FH, FHT4, FHT6, Plus-FH, Plus-H et OH (individuellement, la *catégorie couverte*) ont respectivement les mêmes caractéristiques que les parts des catégories A, F, Plus-F, Plus et O, sauf que chacune utilise des instruments dérivés comme des contrats de change à terme afin de couvrir le risque de change de la catégorie couverte par rapport à la monnaie fonctionnelle du Fonds.

La date à laquelle chaque Fonds a été créé aux termes d'une déclaration de fiducie (la *date de création*) et la date à laquelle les parts de chaque catégorie de chaque Fonds ont été vendues au public pour la première fois (la *date de début des activités*) sont indiquées à la note intitulée *Organisation du Fonds* des états de la situation financière.

Notes des états financiers

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 31 août 2024. Les états de la situation financière sont présentés aux 31 août 2024 et 2023. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont établis pour les exercices clos les 31 août 2024 et 2023, sauf pour les Fonds ou les catégories créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'au 31 août 2024 ou 2023.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 6 novembre 2024.

2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

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

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque Fonds est une entité d'investissement, et essentiellement tous les actifs et passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes aux méthodes utilisées pour l'évaluation de la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts. Pour l'application des IFRS, les présents états financiers comprennent des estimations et des hypothèses formulées par la direction qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des produits et des charges au cours des périodes de présentation de l'information financière. Toutefois, les circonstances existantes et les hypothèses peuvent changer en raison de changements sur les marchés ou de circonstances indépendantes de la volonté des Fonds. Ces changements sont pris en compte dans les hypothèses lorsqu'ils surviennent.

Les présents états financiers sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle des Fonds (à moins d'indication contraire).

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

Selon l'IFRS 9, *Instruments financiers*, les Fonds classent les actifs financiers dans l'une de trois catégories en fonction du modèle économique de l'entité pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Ces catégories sont les suivantes :

- *Coût amorti* – Actifs financiers détenus dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de percevoir des flux de trésorerie et où les flux de trésorerie contractuels des actifs correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels). L'amortissement de l'actif est calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif.
- *Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (la JVAERG)* – Actifs financiers comme des instruments de créance qui respectent le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et sont détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés au résultat net lors de la décomptabilisation dans le cas de titres de créance, mais demeurent dans les autres éléments du résultat global dans le cas de titres de participation.
- *Juste valeur par le biais du résultat net (la JVRN)* – Un actif financier est évalué à la JVRN, sauf s'il est évalué au coût amorti ou à la JVAERG. Les contrats sur instruments dérivés sont évalués à la JVRN. Les profits et pertes de tous les instruments classés à la JVRN sont comptabilisés au résultat net.

Les passifs financiers sont classés à la JVRN lorsqu'ils satisfont à la définition de titres détenus à des fins de transaction ou lorsqu'ils sont désignés à la JVRN lors de la comptabilisation initiale en utilisant l'option de la juste valeur.

Le gestionnaire a évalué les modèles économiques des Fonds et a déterminé que le portefeuille d'actifs et de passifs financiers des Fonds est géré et que sa performance est évaluée à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des Fonds; par conséquent, le classement et l'évaluation des actifs financiers se font à la JVRN.

Tous les Fonds ont l'obligation contractuelle de procéder à des distributions en espèces aux porteurs de parts. Par conséquent, l'obligation des Fonds relative à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant des rachats.

b) Gestion des risques

L'approche globale des Fonds en ce qui concerne la gestion des risques repose sur des lignes directrices officielles qui régissent l'ampleur de l'exposition à divers types de risques, y compris la diversification au sein des catégories d'actifs et les limites quant à l'exposition aux placements et aux contreparties. En outre, des instruments financiers dérivés peuvent servir à gérer l'exposition à certains risques. Le gestionnaire dispose également de divers contrôles internes pour surveiller les activités de placement des Fonds, notamment la surveillance de la conformité aux objectifs et aux stratégies de placement, aux directives internes et à la réglementation sur les valeurs mobilières. Se reporter à l'Annexe à l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds pour connaître les informations précises sur les risques.

Juste valeur des instruments financiers

Les instruments financiers sont évalués à leur juste valeur, laquelle est définie comme le prix 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. Se reporter aux notes 3a à 3f pour l'évaluation de chaque type d'instrument financier détenu par les Fonds. La juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours négocié pour les actifs financiers et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours négocié ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation.

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (le niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (le niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

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

Niveau 2 : Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;

Niveau 3 : Données d'entrée non observables concernant l'actif ou le passif.

Si des données d'entrée sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, le classement dans la hiérarchie est déterminé en fonction de la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur. Le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des actifs et passifs de chaque Fonds se trouve à l'Annexe à l'inventaire du portefeuille.

La valeur comptable de tous les actifs et passifs non liés aux placements s'approche de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

Le gestionnaire est responsable de l'exécution des évaluations de la juste valeur qui se trouvent dans les états financiers d'un Fonds, y compris les évaluations classées au niveau 3. Le gestionnaire obtient les cours de fournisseurs tiers de services d'évaluation des cours et ces cours sont mis à jour quotidiennement. Chaque date de clôture, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur classées au niveau 3. Un comité d'évaluation se réunit tous les trimestres afin d'examiner en détail les évaluations des placements détenus par les Fonds, dont les évaluations classées au niveau 3.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier, comme un titre à revenu fixe ou un contrat dérivé, ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec un Fonds. La valeur des titres à revenu fixe et des dérivés présentés à l'inventaire du portefeuille tient compte de la solvabilité de l'émetteur et correspond donc au risque maximal de crédit auquel les Fonds sont exposés.

Certains Fonds peuvent investir dans des titres à revenu fixe à court terme émis ou garantis principalement par le gouvernement du Canada ou par un gouvernement provincial canadien, des obligations de banques à charte ou de sociétés de fiducie canadiennes et du papier commercial assortis de notations de crédit reconnues. Le risque de défaut sur ces titres à revenu fixe à court terme est réputé faible, leur note de crédit s'établissant principalement à A-1 (faible) ou à une note plus élevée (selon S&P Global Ratings, division de S&P Global, ou selon une note équivalente accordée par un autre service de notation).

Les notes des obligations apparaissant dans la sous-section *Risque de crédit* de la section *Risques liés aux instruments financiers* des Fonds représentent des notes recueillies et publiées par des fournisseurs tiers reconnus. Ces notes utilisées par le gestionnaire, bien qu'obtenues de fournisseurs compétents et reconnus pour leurs services de notation d'obligations, peuvent différer de celles utilisées directement par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers. Les notes utilisées par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers pourraient être plus ou moins élevées que celles utilisées pour les informations à fournir concernant les risques dans les états financiers, conformément aux lignes directrices en matière de politique de placement du conseiller en valeurs ou des sous-conseillers.

Les Fonds peuvent participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par les Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent aux notes des états de la situation financière et à la note 2j.

Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur d'un placement fluctue en raison des variations des taux de change. Cela vient du fait que les Fonds peuvent investir dans des titres libellés ou négociés dans des monnaies autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le prix d'un titre à revenu fixe augmente généralement lorsque les taux d'intérêt diminuent et baisse lorsque les taux d'intérêt augmentent. C'est ce qu'on appelle le risque de taux d'intérêt. Les prix des titres à revenu fixe à long terme fluctuent généralement davantage en réaction à des variations des taux d'intérêt que les prix des titres à revenu fixe à court terme. Compte tenu de la nature des titres à revenu fixe à court terme assortis d'une durée jusqu'à l'échéance de moins de un an, ces placements ne sont habituellement pas exposés à un risque important que leur valeur fluctue en réponse aux changements des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Risque d'illiquidité

Les Fonds sont exposés aux rachats au comptant quotidiens de parts rachetables. De façon générale, les Fonds conservent suffisamment de positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie pour maintenir une liquidité appropriée. Toutefois, le risque d'illiquidité comprend également la capacité de vendre un actif au comptant facilement et à un prix équitable. Certains titres ne sont pas liquides en raison de restrictions juridiques sur leur revente, de la nature du placement ou simplement d'un manque d'acheteurs intéressés pour un titre ou un type de titre donné. Certains titres peuvent devenir moins liquides en raison de fluctuations de la conjoncture des marchés, comme des variations des taux d'intérêt ou la volatilité des marchés, qui pourraient empêcher un Fonds de vendre ces titres rapidement ou à un prix équitable. La difficulté à vendre des titres pourrait entraîner une perte ou une diminution du rendement pour le Fonds.

Autres risques de prix/de marché

Les autres risques de prix/de marché sont les risques que la valeur des placements fluctue en raison des variations de la conjoncture de marché. Plusieurs facteurs peuvent influencer sur les tendances du marché, comme l'évolution de la conjoncture économique, les variations de taux d'intérêt, les changements politiques et les catastrophes, comme les pandémies ou les désastres qui surviennent naturellement ou qui sont aggravés par les changements climatiques. Les pandémies comme la maladie à coronavirus 2019 (la COVID-19) peuvent avoir une incidence négative sur les marchés mondiaux et le rendement du Fonds. Tous les placements sont exposés à d'autres risques de prix/de marché.

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

L'intensification du conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine a entraîné une volatilité et une incertitude importantes dans les marchés des capitaux. Les pays membres de l'OTAN, de l'Union européenne et du G7, dont le Canada, ont imposé des sanctions sévères et coordonnées contre la Russie. Des mesures restrictives ont également été imposées par la Russie. Ces mesures ont donné lieu à des perturbations importantes des activités de placement et des entreprises exerçant des activités en Russie, et certains titres sont devenus non liquides ou ont vu leur valeur diminuer considérablement. L'incidence à long terme sur les normes géopolitiques, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des placements est incertaine.

Au 31 août 2024, les Fonds n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

c) Opérations de placement, comptabilisation des produits et comptabilisation des profits (pertes) réalisé(e)s et latent(e)s

- i) Chaque achat ou vente d'un actif d'un portefeuille par un Fonds doit être pris en compte dans l'actif net dès que le calcul de l'actif net est effectué pour la première fois après la date à laquelle l'opération lie le Fonds.
- ii) Les intérêts aux fins de distribution présentés aux états du résultat global représentent le versement d'intérêts reçu par le Fonds et comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations zéro coupon qui sont amorties selon la méthode linéaire.
- iii) Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende.
- iv) Les opérations sur titres sont comptabilisées à la date de transaction. Les titres négociés en Bourse sont comptabilisés à la juste valeur établie selon le dernier cours, lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Les titres de créance sont comptabilisés à la juste valeur, établie selon le dernier cours négocié sur le marché de gré à gré lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours négocié ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Les titres non cotés sont comptabilisés à la juste valeur au moyen de méthodes d'évaluation de la juste valeur déterminées par le gestionnaire dans l'établissement de la juste valeur.
- v) Les profits et pertes réalisés sur les placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés en fonction du coût moyen des placements correspondants, moins les coûts de transaction.
- vi) Le revenu de placement est la somme des revenus versés au Fonds qui proviennent des titres de fonds de placement détenus par le Fonds.
- vii) Les autres produits représentent la somme de tous les produits autres que ceux qui sont classés séparément dans les états du résultat global, moins les coûts de transaction.

d) Compensation

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans les états de la situation financière s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a une intention, soit de procéder à un règlement net, soit de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément.

Le cas échéant, des renseignements additionnels se trouvent au tableau *Conventions de compensation* à l'Annexe à l'inventaire du portefeuille. Cette annexe présente les dérivés de gré à gré qui peuvent faire l'objet d'une compensation.

Notes des états financiers

e) Titres en portefeuille

Le coût des titres des Fonds est établi de la façon suivante : les titres sont acquis et vendus à un cours négocié pour établir la valeur de la position négociée. La valeur totale acquise représente le coût total du titre pour le Fonds. Lorsque des unités additionnelles d'un titre sont acquises, le coût de ces unités additionnelles est ajouté au coût total du titre. Lorsque des unités d'un titre sont vendues, le coût proportionnel des unités vendues est déduit du coût total du titre. Si le titre fait l'objet d'un remboursement de capital, ce dernier est déduit du coût total du titre. Cette méthode de suivi du coût du titre est connue sous l'appellation « méthode du coût moyen » et le coût total actuel d'un titre est désigné par l'expression « prix de base rajusté » ou « PBR » du titre. Les coûts de transaction engagés au moment des opérations sur portefeuille sont exclus du coût moyen des placements et sont constatés immédiatement au poste Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et présentés à titre d'élément distinct des charges dans les états financiers.

L'écart entre la juste valeur des titres et leur coût moyen, moins les coûts de transaction, représente la plus-value (moins-value) latente de la valeur des placements du portefeuille. La variation de la plus-value (moins-value) latente des placements pour la période visée est incluse dans les états du résultat global.

Les placements à court terme sont présentés à leur coût amorti, qui se rapproche de leur juste valeur, dans l'inventaire du portefeuille. Les intérêts courus sur les obligations sont présentés distinctement dans les états de la situation financière.

f) Opérations de change

La valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds (sauf pour le Fonds du marché monétaire américain Renaissance, le Fonds de revenu diversifié en dollars américains Renaissance et le Fonds d'obligations de sociétés en dollars américains Renaissance, qui sont en dollars américains), aux taux courants en vigueur chaque date d'évaluation.

Les achats et les ventes de placements, ainsi que les produits et les charges, sont convertis en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds (sauf pour les Fonds susmentionnés, qui sont en dollars américains), aux taux de change en vigueur à la date des opérations en question. Les profits ou les pertes de change sur les placements et les opérations donnant lieu à un revenu sont inscrits dans les états du résultat global, respectivement à titre de profit net (perte nette) réalisé(e) de change et à titre de revenu.

g) Contrats de change à terme

Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture lorsque cette activité est conforme à leurs objectifs de placement et permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

La variation de la juste valeur des contrats de change à terme est comprise dans les actifs dérivés et les passifs dérivés dans les états de la situation financière et constatée au poste Augmentation (diminution) de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés au cours de la période visée dans les états du résultat global.

Le profit ou la perte découlant de l'écart entre la valeur du contrat de change à terme initial et la valeur de ce contrat à la clôture ou à la livraison est réalisé et comptabilisé à titre de profit net (perte nette) réalisé(e) de change pour les Fonds qui utilisent les contrats de change à terme à des fins de couverture ou à titre de profit (perte) sur dérivés pour les Fonds qui n'utilisent pas ces contrats à des fins de couverture.

h) Contrats à terme standardisés

Les Fonds peuvent conclure des contrats à terme standardisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture lorsque cette activité est conforme à leurs objectifs de placement et permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Les dépôts de garantie auprès des courtiers relativement aux contrats à terme standardisés sont inclus dans le montant de la marge dans les états de la situation financière. Toute variation du montant de la marge est réglée quotidiennement et incluse dans les montants à recevoir pour les titres en portefeuille vendus ou dans les montants à payer pour les titres en portefeuille achetés dans les états de la situation financière.

L'écart entre la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation et la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation précédente est constaté à titre de profit (perte) sur dérivés dans les états du résultat global.

i) Options

Les Fonds peuvent conclure des contrats d'option à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture lorsque cette activité est conforme à leurs objectifs de placement et permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Les primes versées sur les options d'achat et les options de vente position acheteur sont constatées dans les actifs dérivés et évaluées par la suite à la juste valeur dans les états de la situation financière.

Lorsqu'une option d'achat position acheteur arrive à échéance, le Fonds subit une perte correspondant au coût de l'option. Pour une opération de liquidation, le Fonds réalise un profit ou une perte selon que le produit est supérieur ou inférieur au montant de la prime payée lors de l'achat. À l'exercice d'une option d'achat position acheteur, le coût du titre acheté est majoré du montant de la prime payée au moment de l'achat.

Les primes touchées sur les options position vendeur sont constatées dans les passifs dérivés et évaluées par la suite à la juste valeur dans les états de la situation financière à titre de diminution initiale de la valeur des placements. Les primes reçues sur les options position vendeur qui arrivent à échéance sans avoir été exercées sont constatées à titre de profits réalisés et présentées au poste Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés dans les états du résultat global. Pour une opération de liquidation, si le coût pour dénouer l'opération est supérieur à la prime reçue, le Fonds comptabilise une perte réalisée. Par contre, si la prime reçue lorsque l'option a été vendue est supérieure au montant payé, le Fonds comptabilise un profit réalisé qui est présenté au poste Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés. Si une option de vente position vendeur est exercée, le coût du titre livré est réduit du montant des primes reçues au moment où l'option a été vendue.

j) Prêts de titres

Certains Fonds peuvent prêter des titres en portefeuille afin de dégager des revenus supplémentaires qui sont présentés dans les états du résultat global. Les actifs prêtés d'un Fonds ne peuvent dépasser 50 % de la juste valeur de l'actif de ce Fonds (compte non tenu du bien affecté en garantie des titres prêtés). Selon les exigences du *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*, la garantie minimale permise est de 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Une garantie peut se composer de ce qui suit :

- i) Trésorerie.
- ii) Titres admissibles.
- iii) Des lettres de crédit irrévocables émises par une institution financière canadienne qui n'est ni la contrepartie du Fonds dans l'opération ni une société du même groupe que celle-ci, pour autant que ses titres de créance notés comme dette à court terme par une agence de notation désignée, ou un membre du même groupe que l'agence de notation désignée, aient une notation désignée.
- iv) Les titres qui sont immédiatement convertibles en titres du même émetteur, de la même catégorie ou du même type et de la même durée que les titres prêtés, ou échangeables contre de tels titres.

La juste valeur des titres prêtés est établie à la clôture d'une date d'évaluation, et toute garantie supplémentaire exigée est livrée au Fonds le jour ouvrable suivant. Les titres prêtés continuent d'être inclus dans l'inventaire du portefeuille et figurent aux états de la situation financière, dans la valeur totale des placements (actifs financiers non dérivés), à la juste valeur. Le cas échéant, les opérations de prêt de titres d'un Fonds sont présentées dans la note intitulée *Prêt de titres* des états de la situation financière.

Selon le *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, il est nécessaire de présenter un rapprochement du revenu brut tiré des opérations de prêt de titres des Fonds et du revenu tiré des opérations de prêt de titres présenté dans les états du résultat global des Fonds. Le montant brut découlant des opérations de prêt de titres comprend les intérêts versés sur la garantie, les retenues d'impôt déduites, les honoraires payés à l'agent chargé des prêts des Fonds et le revenu tiré du prêt de titres reçu par les Fonds. S'il y a lieu, le rapprochement se trouve dans les notes des états du résultat global des Fonds.

k) Fonds à catégories multiples

Chaque Fonds est autorisé à détenir un nombre illimité de catégories de parts et peut émettre un nombre illimité de parts de chaque catégorie, à l'exception du Fonds équilibré de croissance mondial CIBC, qui peut émettre un nombre illimité de catégories de parts, dont chacune peut émettre un nombre illimité de séries. Les gains ou les pertes en capital réalisés ou latents, les produits et les charges communes du Fonds sont attribués aux porteurs de parts chaque date d'évaluation proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, laquelle tient compte des opérations effectuées par le porteur de parts ce jour-là, pour chaque catégorie de parts à la date de l'attribution. Les frais d'administration fixes et les frais de gestion n'ont pas besoin d'être attribués. Toutes les charges d'exploitation propres à une catégorie (à l'exception des frais des fonds) sont prises en charge par le gestionnaire en contrepartie du paiement par le Fonds de frais d'administration fixes.

l) Prêts et créances, autres actifs et passifs

Les prêts et créances et autres actifs et passifs sont comptabilisés au coût, qui s'approche de leur juste valeur, à l'exception de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables qui est présenté à la valeur de rachat.

m) Légende des abréviations

Voici les abréviations (*conversion de devises et autres*) qui peuvent être utilisées dans l'inventaire du portefeuille :

<i>Abréviations des devises</i>	<i>Nom de la devise</i>	<i>Abréviations des devises</i>	<i>Nom de la devise</i>
AED	Dirham des Émirats arabes unis	JPY	Yen japonais
AUD	Dollar australien	KRW	Won sud-coréen
BRL	Réal brésilien	MXN	Peso mexicain
CAD	Dollar canadien	MYR	Ringgit malais
CHF	Franc suisse	NOK	Couronne norvégienne
CLP	Peso chilien	NZD	Dollar néo-zélandais
CNY	Renminbi chinois	PEN	Nouveau sol péruvien
COP	Peso colombien	PHP	Peso philippin
CZK	Couronne tchèque	PLN	Zloty polonais
DKK	Couronne danoise	RUB	Rouble russe
EUR	Euro	SEK	Couronne suédoise
GBP	Livre sterling	SGD	Dollar de Singapour
HKD	Dollar de Hong Kong	THB	Baht thaïlandais
HUF	Forint hongrois	TRY	Nouvelle livre turque
IDR	Rupiah indonésienne	TWD	Dollar de Taiwan
ILS	Shekel israélien	USD	Dollar américain
INR	Roupie indienne	ZAR	Rand sud-africain

<i>Autres abréviations</i>	<i>Description</i>
CAAÉ	Certificat américain d'actions étrangères
CDA	Certificats de dépôt autrichien
OVC	Obligation à valeur conditionnelle internationale
FNB	Fonds négocié en Bourse
CIAÉ	Certificat international d'actions étrangères
IPN	Billet de participation internationale
iShares	Actions indicielles
iUnits	Parts indicielles
LEPOs	Options de vente à bas prix d'exercice
MSCI	Indice Morgan Stanley Capital
OPALS	Portefeuilles optimisés sous forme de titres cotés
PERLES	Rendement lié à des titres participatifs
FPI	Fiducie de placement immobilier
CSAÉ	Certificat suédois d'actions étrangères

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part de chaque catégorie est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions), présentée dans les états du résultat global, par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

3. Évaluation des placements

La date d'évaluation (la *date d'évaluation*) d'un Fonds correspond à un jour ouvrable au siège social du gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, fixer d'autres dates d'évaluation. La valeur des placements ou des actifs d'un Fonds est calculée comme suit :

a) Trésorerie et autres actifs

La trésorerie, les débiteurs, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir et les intérêts à recevoir sont évalués à la juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins les variations de change survenues entre le moment où l'actif a été comptabilisé par le Fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur.

Les placements à court terme (instruments du marché monétaire) sont évalués à la juste valeur.

b) Obligations, débetures et autres titres de créance

Les obligations, débetures et autres titres de créance sont évalués à la juste valeur d'après le dernier cours fourni par un fournisseur reconnu à la clôture des opérations à une date d'évaluation donnée, lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur du jour, le gestionnaire déterminera alors le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

Notes des états financiers

c) Titres cotés en Bourse, titres non cotés en Bourse et juste valeur des titres étrangers

Les titres cotés ou négociés en Bourse sont évalués à la juste valeur selon le dernier cours, lorsque le dernier cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour, ou, s'il n'y a pas de cours négocié en Bourse ou lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur du jour et dans le cas de titres négociés sur un marché de gré à gré, à la juste valeur telle qu'elle est déterminée par le gestionnaire comme base d'évaluation appropriée. Dans un tel cas, une juste valeur est établie par le gestionnaire pour déterminer la valeur actuelle. Si des titres sont intercotés ou négociés sur plus d'une Bourse ou d'un marché, le gestionnaire a recours au marché principal ou à la Bourse principale pour déterminer la juste valeur de ces titres.

La juste valeur des parts de chaque fonds commun de placement dans lequel un Fonds investit est établie au moyen de la valeur liquidative la plus récente déterminée par le fiduciaire ou le gestionnaire du fonds commun de placement à la date d'évaluation.

Les titres non cotés en Bourse sont évalués à la juste valeur d'après le dernier cours tel qu'il est fixé par un courtier reconnu, ou le gestionnaire peut décider d'un prix qui reflète plus précisément la juste valeur de ces titres, s'il estime que le dernier cours ne reflète pas la juste valeur.

L'évaluation à la juste valeur est conçue pour éviter les cours périmés et pour fournir une valeur liquidative plus exacte, et elle peut servir de dissuasion contre les opérations nuisibles à court terme ou excessives effectuées dans le Fonds. Lorsque des titres cotés ou négociés en Bourse ou sur un marché qui ferme avant les marchés ou les Bourses d'Amérique du Nord ou d'Amérique du Sud sont évalués par le gestionnaire à leur juste valeur marchande, plutôt qu'à leurs cours cotés ou publiés, les cours des titres utilisés pour calculer l'actif net ou la valeur liquidative du Fonds peuvent différer des cours cotés ou publiés de ces titres.

d) Dérivés

Les positions longues sur options, les titres assimilables à des titres de créance et les bons de souscription cotés sont évalués à la juste valeur au moyen du dernier cours inscrit à leur Bourse principale ou fourni par un courtier reconnu pour ces titres, lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour et que la note de crédit de chaque contrepartie (attribuée par S&P Global Ratings, division de S&P Global) est égale ou supérieure à la notation désignée minimale.

Lorsqu'une option est vendue par un Fonds, la prime qu'il reçoit est comptabilisée en tant que passif évalué à un montant égal à la juste valeur actuelle de l'option qui aurait pour effet de liquider la position. La différence résultant d'une réévaluation est considérée comme un profit ou une perte latent(e) sur placement; le passif est déduit lors du calcul de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les titres visés par une option de vente, le cas échéant, sont évalués de la façon décrite ci-dessus pour les titres cotés.

Les contrats à terme standardisés, les contrats à terme et les swaps sont évalués à la juste valeur selon le profit ou la perte, le cas échéant, qui serait réalisé(e) à la date d'évaluation, si la position dans les contrats à terme standardisés, les contrats à terme ou les swaps était liquidée.

La marge payée ou déposée à l'égard de contrats à terme standardisés et de contrats à terme est inscrite comme un débiteur, et une marge constituée d'actifs autres que la trésorerie est désignée comme détenue à titre de sûreté.

Les autres instruments dérivés et les marges sont évalués à la juste valeur d'une manière qui, selon le gestionnaire, représente leur juste valeur.

e) Titres à négociation restreinte

Les titres à négociation restreinte acquis par un Fonds sont évalués à la juste valeur d'une manière qui, selon le gestionnaire, représente leur juste valeur.

f) Autres titres

Tous les autres placements des Fonds sont évalués à la juste valeur conformément aux lois des autorités canadiennes en valeurs mobilières, le cas échéant, au moyen de techniques d'évaluation à la juste valeur qui reflètent plus précisément la juste valeur établie par le gestionnaire.

Le gestionnaire évalue à la juste valeur tout titre ou autre bien d'un Fonds pour lequel aucun cours n'est disponible ou dont le cours, de l'avis du gestionnaire, ne reflète pas adéquatement la valeur réelle. Dans de tels cas, la juste valeur est établie au moyen de techniques d'évaluation à la juste valeur qui reflètent plus précisément la juste valeur établie par le gestionnaire.

4. Participations dans les fonds sous-jacents

Les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds de placement (les *fonds sous-jacents*). Chaque fonds sous-jacent investit dans un portefeuille d'actifs dans le but de réaliser des rendements sous forme de revenu de placement et une plus-value du capital pour le compte de ses porteurs de parts. Chaque fonds sous-jacent finance ses activités surtout par l'émission de parts rachetables, lesquelles sont remboursables au gré du porteur de parts et donnent droit à la quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Les participations des Fonds dans les fonds sous-jacents détenues sous forme de parts rachetables sont présentées à l'inventaire du portefeuille à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale des Fonds à ces placements. Les participations des Fonds dans les fonds sous-jacents à la fin de l'exercice précédent sont présentées à la sous-section *Risque de concentration* de la section *Risques liés aux instruments financiers* dans l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille*. Les distributions tirées des fonds sous-jacents sont inscrites aux états du résultat global à titre de revenu de placement. Les profits (pertes) réalisés(e)s et la variation des profits (pertes) latent(e)s provenant des fonds sous-jacents sont également présentés aux états du résultat global. Les Fonds ne fournissent pas d'autre soutien important aux fonds sous-jacents que ce soit d'ordre financier ou autre.

Le cas échéant, le tableau *Participations dans des fonds sous-jacents* est présenté dans l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille* et fournit des renseignements supplémentaires sur les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents lorsque les participations représentent plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

5. Parts rachetables émises et en circulation

Chaque Fonds est autorisé à détenir un nombre illimité de catégories de parts et peut émettre un nombre illimité de parts de chaque catégorie, à l'exception du Fonds équilibré de croissance mondial CIBC, qui peut émettre un nombre illimité de catégories de parts, dont chacune peut émettre un nombre illimité de séries. Les parts en circulation représentent l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'un Fonds. Chaque part est sans valeur nominale, et la valeur de chaque part correspond à la valeur liquidative qui est déterminée chaque date d'évaluation. Le règlement du coût des parts émises est effectué conformément aux lois des autorités canadiennes en valeurs mobilières applicables au moment de l'émission. Les distributions effectuées par un Fonds et réinvesties par les porteurs de parts en parts additionnelles sont également considérées comme des parts rachetables émises par un Fonds.

Les parts sont rachetées à la valeur de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de chaque catégorie de parts du Fonds. Le droit de faire racheter des parts d'un Fonds peut être suspendu sur approbation des autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs, d'options ou de contrats à terme standardisés au Canada ou à l'étranger où sont négociés les titres ou les instruments dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente du total de l'actif d'un Fonds, à l'exclusion du passif d'un Fonds, et lorsque ces titres ou ces instruments dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse qui représente une option raisonnablement pratique pour un Fonds. Les Fonds ne sont pas soumis, en vertu de règles externes, à des exigences concernant leur capital.

Le capital reçu par les Fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement des Fonds. Cela peut inclure la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de rachat de parts à la demande des porteurs de parts.

La variation des parts émises et en circulation pour les exercices clos les 31 août 2024 et 2023 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

6. Frais de gestion, frais d'administration fixes et charges d'exploitation

Les frais de gestion sont fondés sur la valeur liquidative des Fonds, sont calculés et cumulés quotidiennement et payés mensuellement. Les frais de gestion sont payés au gestionnaire en contrepartie de la prestation de services de gestion, de placement et de conseil liés aux portefeuilles ou de dispositions prises pour la prestation de ces services. Les frais de publicité et de promotion, les charges indirectes liées aux activités du gestionnaire, les commissions de suivi et les honoraires des sous-conseillers en valeurs sont payés par le gestionnaire à même les frais de gestion reçus des Fonds. Les frais de gestion annuels maximums exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pour chaque catégorie ou série de parts du Fonds sont présentés à la note intitulée *Taux maximums des frais de gestion facturables* des états du résultat global. Pour les parts des catégories O, OT6 et OH et de série O, les frais de gestion sont négociés ou payés par les porteurs de parts, ou selon leurs instructions, ou par les courtiers ou les gestionnaires discrétionnaires au nom des porteurs de parts.

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Fonds (autres que les frais des fonds) relativement à chaque catégorie et série de parts émises, à l'exception des parts de catégories O, OT6 et OH et de série O, en contrepartie du paiement, par les Fonds, de frais d'administration fixes au gestionnaire relativement à ces catégories de parts (les *frais d'administration fixes*). Le gestionnaire paie les charges d'exploitation du Fonds autres que les frais des fonds imputés aux parts de catégories O, OT6 et OH et de série O du Fonds. Les charges d'exploitation (autres que les frais des fonds) peuvent comprendre, sans s'y limiter, les charges d'exploitation et les frais d'administration; les frais réglementaires; les honoraires des auditeurs et les frais juridiques; les honoraires du fiduciaire, les frais de garde et de dépôt et les honoraires des agents; et les frais de service aux investisseurs et les frais liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus, aux aperçus des fonds et aux autres rapports. Les frais d'administration fixes correspondront à un pourcentage précisé de la valeur liquidative des parts des catégories ou des séries des Fonds, calculés et accumulés chaque jour et payés chaque mois. Les frais d'administration fixes imputés à chaque catégorie ou série des Fonds sont présentés à la note intitulée *Frais d'administration fixes* des états du résultat global. Les frais d'administration fixes payables par les Fonds pourraient, au cours d'une période donnée, être supérieurs ou inférieurs aux dépenses que nous engageons dans le cadre de la prestation des services aux Fonds.

Outre les frais de gestion et les frais d'administration fixes, les Fonds sont responsables des frais du Fonds, qui comprennent, sans toutefois s'y limiter, l'ensemble des frais et charges relatifs au comité d'examen indépendant et les dépenses relatives aux emprunts et aux intérêts. Les frais d'opération, qui peuvent comprendre les frais de courtage, les marges, les commissions et les autres frais d'opération sur valeurs mobilières, sont également payés par les Fonds.

Le gestionnaire peut, dans certains cas, renoncer à la totalité ou à une partie des frais de gestion et des frais d'administration fixes payés par les portefeuilles. La décision de renoncer aux frais de gestion ou aux frais d'administration fixes en totalité ou en partie est à la discrétion du gestionnaire et cette décision pourrait se poursuivre indéfiniment ou être résiliée en tout temps sans préavis aux porteurs de parts. Les charges d'exploitation, qu'elles soient payables par le gestionnaire ou par les Fonds dans le cadre des frais des fonds, peuvent comprendre des services fournis par le gestionnaire ou les membres de son groupe.

Le gestionnaire peut, en tout temps et à sa seule discrétion, cesser de renoncer aux frais d'administration fixes ou aux frais de gestion. Les frais d'administration fixes ou les frais de gestion auxquels le gestionnaire a renoncé sont présentés dans les états du résultat global.

Dans certains cas, le gestionnaire peut imputer des frais de gestion à un Fonds qui sont inférieurs aux frais de gestion qu'il a le droit d'exiger de certains investisseurs dans un Fonds. L'écart dans le montant des frais de gestion est payé par le Fonds aux investisseurs concernés à titre de distribution de parts additionnelles (les *distributions des frais de gestion*) du Fonds.

Les distributions des frais de gestion sont négociables entre le gestionnaire et l'investisseur et dépendent principalement de l'importance du placement de l'investisseur dans le Fonds. Les distributions des frais de gestion payées aux investisseurs admissibles n'ont pas d'incidence négative sur le Fonds ou sur tout autre investisseur du Fonds. Le gestionnaire peut augmenter ou diminuer le montant des distributions des frais de gestion pour certains investisseurs de temps à autre.

Lorsqu'un Fonds investit dans des parts d'un fonds sous-jacent, le Fonds ne verse pas en double des frais de gestion sur la partie de ses actifs qu'il investit dans des parts du fonds sous-jacent. En outre, le Fonds ne verse pas en double des frais d'acquisition ou des frais de rachat à l'égard de l'achat ou du rachat par ce dernier de parts du fonds sous-jacent. Certains fonds sous-jacents dont les Fonds détiennent des parts peuvent offrir des distributions des frais de gestion. Ces distributions des frais de gestion d'un fonds sous-jacent seront versées comme il est exigé pour les versements de distributions imposables par un Fonds. Le gestionnaire d'un fonds sous-jacent peut, dans certains cas, renoncer à une partie des frais de gestion d'un fonds sous-jacent ou prendre en charge une partie des charges d'exploitation de ce dernier.

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

Tous les Fonds (à l'exception du Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance, qui est une fiducie d'investissement à participation unitaire, et du Fonds équilibré de croissance mondial CIBC, qui entend devenir admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement) sont des fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La tranche de leur revenu net et/ou des gains en capital nets réalisés distribuée aux porteurs de parts n'est pas assujettie à l'impôt sur le résultat. De plus, pour tous les Fonds, à l'exception de ceux qui ne sont pas admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), l'impôt sur le résultat payable sur les gains en capital nets réalisés non distribués est remboursable en fonction d'une formule établie lorsque les parts des Fonds sont rachetées. Une partie suffisante du revenu net et des gains en capital nets réalisés des Fonds a été ou sera distribuée aux porteurs de parts de sorte qu'aucun impôt n'est payable par les Fonds et, par conséquent, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les états financiers. À l'occasion, un Fonds peut verser des distributions qui dépassent le revenu net et les gains en capital nets qu'il a réalisés. Cette distribution excédentaire est désignée à titre de remboursement de capital et n'est pas imposable entre les mains des porteurs de parts. Cependant, un remboursement de capital réduit le prix moyen des parts des porteurs de parts aux fins fiscales.

Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant pendant 20 ans.

Aux fins de l'impôt sur le résultat, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices ultérieurs. Le cas échéant, les pertes en capital nettes et les pertes autres qu'en capital d'un Fonds sont présentées dans la note *Pertes en capital nettes et pertes autres qu'en capital* des états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

L'année d'imposition du Fonds du marché monétaire Renaissance, du Fonds du marché monétaire américain Renaissance, du Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance et du Fonds équilibré de croissance mondial CIBC se termine le 31 décembre. Pour tous les autres Fonds, l'année d'imposition se termine le 15 décembre.

Les Fonds sont actuellement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

Provision pour impôts en lien avec des titres indiens

Les Fonds peuvent investir dans des titres cotés à une Bourse reconnue en Inde et, à titre d'investisseur de portefeuille étranger en Inde, ces Fonds seraient assujettis aux impôts locaux sur les gains en capital réalisés à la vente de ces titres indiens. Par conséquent, les Fonds comptabilisent une provision pour de tels impôts locaux établie à partir des profits latents nets résultant de ces titres indiens, et présentent ce montant au poste *Provision pour retenues d'impôt* dans les états de la situation financière et au poste *Retenues d'impôt* dans les états du résultat global.

8. Commissions de courtage et honoraires

Le total des commissions versées par les Fonds aux courtiers relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds. Lors de l'attribution des activités de courtage, le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs des Fonds peuvent se tourner vers la prestation de biens et de services par le courtier ou un tiers, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres (désignés, dans l'industrie, *rabais de courtage*). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs des Fonds à prendre des décisions en matière de placement pour les Fonds ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom des Fonds. Le total des rabais de courtage versés par les Fonds aux courtiers est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds.

Les opérations relatives à des titres à revenu fixe, à d'autres titres et à certains produits dérivés (y compris les contrats à terme) sont effectuées sur le marché de gré à gré, où les participants agissent à titre de mandants. Ces titres sont généralement négociés en fonction du solde net et ne comportent habituellement pas de commissions de courtage, mais comprennent, en règle générale, une marge (soit la différence entre le cours acheteur et le cours vendeur du titre du marché applicable).

Les marges associées à la négociation de titres à revenu fixe et à certains produits dérivés (y compris les contrats à terme) ne peuvent être déterminées et, pour cette raison, ne sont pas incluses dans les montants. En outre, les rabais de courtage ne comprennent que la valeur des services de recherche et d'autres services fournis par un tiers au conseiller en valeurs et aux sous-conseillers en valeurs, la valeur des services fournis au conseiller en valeurs et aux sous-conseillers en valeurs par le courtier ne pouvant être déterminée. Quand ces services sont offerts à plus d'un Fonds, les coûts sont répartis entre ces Fonds en fonction du nombre d'opérations ou d'autres facteurs justes, tels qu'ils sont déterminés par le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs.

9. Opérations entre parties liées

Les rôles et responsabilités de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la *Banque CIBC*) et des membres de son groupe, en ce qui a trait aux Fonds, se résument comme suit et sont assortis des frais et honoraires (collectivement, les *frais*) décrits ci-après. Les Fonds peuvent détenir des titres de la Banque CIBC. La Banque CIBC et les membres de son groupe peuvent également prendre part à des placements d'émetteurs ou accorder des prêts à des émetteurs dont les titres peuvent figurer dans le portefeuille des Fonds, qui ont conclu des opérations d'achat ou de vente de titres auprès du Fonds en agissant à titre de mandant, qui ont conclu des opérations d'achat ou de vente de titres auprès du Fonds au nom d'un autre fonds d'investissement géré par la Banque CIBC ou un membre de son groupe ou qui ont agi à titre de contrepartie dans les opérations sur dérivés. Les frais de gestion à payer et les autres charges à payer inscrits aux états de la situation financière sont généralement payables à une partie liée du Fonds.

Notes des états financiers

Gestionnaire, fiduciaire, conseiller en valeurs et sous-conseiller en valeurs des Fonds

Gestion d'actifs CIBC inc. (GACI), filiale en propriété exclusive de la Banque CIBC, agit en qualité de gestionnaire, de fiduciaire et de conseiller en valeurs de chacun des Fonds.

En outre, le gestionnaire prend les dispositions nécessaires relativement aux services administratifs des Fonds (autres que les services de publicité et services promotionnels qui relèvent du gestionnaire), aux services juridiques, aux services aux investisseurs et aux frais liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire est l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou prend des dispositions pour la prestation de ces services. Le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Fonds (autres que les frais des fonds) qui peuvent comprendre, sans s'y limiter, les charges d'exploitation et les frais d'administration; les frais réglementaires; les honoraires des auditeurs et les frais juridiques; les honoraires du fiduciaire, les frais de garde et de dépôt et les honoraires des agents; et les frais de service aux investisseurs et les frais liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus, aux aperçus des fonds et aux autres rapports, en contrepartie du paiement, par le Fonds, de frais d'administration fixes au gestionnaire. La valeur (incluant toutes les taxes applicables) des frais d'administration fixes que le gestionnaire a reçus du Fonds est présentée dans les états du résultat global à titre de frais d'administration fixes.

Ententes et rabais de courtage

Le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs prennent des décisions, notamment sur la sélection des marchés et des courtiers ainsi que sur la négociation des commissions, en ce qui a trait à l'acquisition et à la vente de titres en portefeuille, à certains produits dérivés et à l'exécution des opérations sur portefeuille. Les activités de courtage peuvent être attribuées par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp., toutes deux filiales de la Banque CIBC. Le total des commissions versées aux courtiers liés relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds.

Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi réaliser des marges à la vente de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés aux Fonds. Les courtiers, y compris Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp., peuvent fournir des biens et des services, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres, au conseiller en valeurs ou aux sous-conseillers en valeurs qui traitent les opérations de courtage par leur entremise (désignés, dans l'industrie, *rabais de courtage*). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs à prendre des décisions en matière de placement pour les Fonds ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom des Fonds. Les services sont fournis par le courtier qui effectue la négociation ou par un tiers et payés par ce courtier. Comme le prévoient les conventions du conseiller en valeurs et des sous-conseillers en valeurs, ces rabais de courtage sont conformes aux lois applicables. Les frais de garde directement liés aux opérations sur portefeuille engagés par un Fonds, ou une partie du Fonds, pour lequel GACI est le conseiller en valeurs, sont payés par GACI ou encore par le courtier ou les courtiers à la demande de GACI. Le total des rabais de courtage versés par le Fonds aux courtiers liés est présenté dans la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds.

Dépositaire

La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des Fonds (le *dépositaire*). Le dépositaire détient les liquidités et les titres pour les Fonds et s'assure que ces actifs sont conservés séparément des autres liquidités ou titres qu'il peut détenir. Le dépositaire fournit également d'autres services aux Fonds, notamment la tenue des dossiers et le traitement des opérations de change. Les frais et les marges pour les services rendus par le dépositaire sont payés par le gestionnaire en contrepartie de l'imputation par les Fonds de frais d'administration fixes. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans le dépositaire.

Fournisseur de services

La Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (*STM CIBC*) fournit certains services aux Fonds, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille. La Banque CIBC détient indirectement une participation de 50 % dans STM CIBC. Le gestionnaire paie les frais de garde (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon, et les frais de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (incluant toutes les taxes applicables) sont payés à STM CIBC, et le gestionnaire reçoit des frais d'administration fixes des Fonds. Le cas échéant, des honoraires liés aux prêts de titres sont déduits des produits reçus par les Fonds.

10. Opérations de couverture

Certains titres libellés en devises ont fait l'objet d'une couverture totale ou partielle à l'aide de contrats de change à terme dans le cadre des stratégies de placement de certains Fonds. Ces couvertures sont indiquées par un numéro de référence dans l'inventaire du portefeuille et un numéro de référence correspondant dans le tableau *Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme*.

11. Garantie sur certains dérivés visés

Des placements à court terme peuvent être utilisés comme garantie pour des contrats à terme standardisés en cours auprès de courtiers.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

Fonds du marché monétaire Renaissance
Fonds du marché monétaire américain Renaissance
Fonds de revenu à court terme Renaissance
Fonds d'obligations canadiennes Renaissance
Fonds d'obligations de sociétés Renaissance
Fonds d'obligations de sociétés en dollars américains Renaissance
Fonds d'obligations à haut rendement Renaissance
Fonds de revenu à taux variable Renaissance
Fonds à rendement flexible Renaissance
Fonds d'obligations mondiales Renaissance
Fonds équilibré canadien Renaissance
Fonds de revenu diversifié en dollars américains Renaissance
Portefeuille optimal de revenu prudent Renaissance
Portefeuille optimal de revenu Renaissance
Portefeuille optimal de croissance et de revenu Renaissance
Fonds équilibré de croissance mondial CIBC
Fonds de dividendes canadien Renaissance
Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance
Fonds de revenu diversifié Renaissance
Fonds de revenu élevé Renaissance
Fonds de valeur de base canadien Renaissance
Fonds de croissance canadien Renaissance
Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations Renaissance
Fonds de petites capitalisations canadien Renaissance

Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance
Fonds d'actions américaines de valeur Renaissance
Fonds d'actions américaines de croissance Renaissance
Fonds d'actions américaines de croissance neutre en devises Renaissance
Fonds d'actions américaines Renaissance
Fonds de dividendes international Renaissance
Fonds d'actions internationales Renaissance
Fonds d'actions internationales neutre en devises Renaissance
Fonds des marchés mondiaux Renaissance
Portefeuille optimal d'actions mondiales Renaissance
Fonds de croissance mondial Renaissance
Fonds de croissance mondial neutre en devises Renaissance
Fonds accent mondial Renaissance
Fonds de petites capitalisations mondial Renaissance
Fonds Chine plus Renaissance
Fonds de marchés émergents Renaissance
Portefeuille optimal d'avantages sur l'inflation Renaissance
Fonds d'infrastructure mondial Renaissance
Fonds d'infrastructure mondial neutre en devises Renaissance
Fonds immobilier mondial Renaissance
Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance
Fonds de sciences de la santé mondial Renaissance
Fonds de sciences et de technologies mondial Renaissance

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 août 2024 et 2023 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 août 2024 et 2023 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates conformément aux Normes internationales d'information financière (les *IFRS*).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit 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 de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit 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 sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations 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 de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle 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 à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre son 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 la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

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

Responsabilités de l'auditeur 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 de l'auditeur 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 l'audit 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 la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'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 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 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 notre audit.

Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
21 novembre 2024



GESTION
D'ACTIFS CIBC

Gestion d'actifs CIBC inc.

1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 3200
Montréal (Québec)
H3B 4W5

1-888-888-3863

www.investissementsrenaissance.ca

info@gestiondactifscibc.com