

## Rapport financier intermédiaire (non audité)

pour la période close le 29 février 2024

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

Aux 29 février 2024 et 31 août 2023 (note 1)

	29 février 2024	31 août 2023
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	41 017 \$	43 791 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	244	294
Intérêts à recevoir	188	202
Dividendes à recevoir	60	63
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	76	237
Montant à recevoir à l'émission de parts	34	1
Actifs dérivés	-	8
<b>Total de l'actif</b>	<b>41 619</b>	<b>44 596</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	97	108
Montant à payer au rachat de parts	113	56
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	54	59
Passifs dérivés	10	-
<b>Total du passif</b>	<b>274</b>	<b>223</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)</b>	<b>41 345 \$</b>	<b>44 373 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>		
Catégorie A	34 578 \$	37 441 \$
Catégorie F	6 767 \$	6 932 \$
Catégorie O	- \$	- \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)</b>		
Catégorie A	5,70 \$	5,57 \$
Catégorie F	7,32 \$	7,07 \$
Catégorie O	8,49 \$	8,29 \$

### † 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 29 février 2024 et 31 août 2023.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
29 février 2024	68	72
31 août 2023	4 992	5 259

### Type de garantie\* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
29 février 2024	-	72	-	-
31 août 2023	-	5 259	-	-

\* Les définitions se trouvent à la note 2].

### Organisation du Fonds (note 1)

 Le Fonds a été créé le 30 octobre 1997 (désignée la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	30 octobre 1997
Catégorie F	13 juin 2007
Catégorie O	30 octobre 2015

**États du résultat global (non audité)**  
**(en milliers, sauf les montants par part)**

Pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 (note 1)

	29 février 2024	28 février 2023
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>		
Intérêts aux fins de distribution	372 \$	389 \$
Revenu de dividendes	381	377
Profit (perte) sur dérivés	-	(123)
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	494	(238)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(8)	(3)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 416	1 572
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>	<b>2 655</b>	<b>1 974</b>
<b>Autres produits</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	6
Revenu tiré du prêt de titres ±	3	2
	3	8
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion ±±	310	339
Frais d'administration fixes ±±±	44	48
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	-	-
Coûts de transaction ±±±±	6	8
Retenues d'impôt (note 7)	10	10
	370	405
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(2)	(2)
	368	403
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>2 290</b>	<b>1 579</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie A	1 884 \$	1 297 \$
Catégorie F	406 \$	282 \$
Catégorie O	- \$	- \$
<b>Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie</b>		
Catégorie A	6 445	6 856
Catégorie F	964	1 062
Catégorie O	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie A	0,29 \$	0,19 \$
Catégorie F	0,43 \$	0,27 \$
Catégorie O	0,44 \$	0,24 \$

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

	29 février 2024		28 février 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	4 \$	100,0	3 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	-	-	-	-
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(1)	(25,0)	(1)	(33,3)
<b>Revenu tiré du prêt de titres</b>	<b>3 \$</b>	<b>75,0</b>	<b>2 \$</b>	<b>66,7</b>

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

Catégorie A	1,45 %
Catégorie F	0,70 %
Catégorie O	0,00 %

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

Catégorie A	0,20 %
Catégorie F	0,13 %
Catégorie O	s. o.

## ±±±± Commissions de courtage et honoraires (notes 8 et 9)

	2024	2023
<b>Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	4	5
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	-	-
Payé à CIBC World Markets Corp.	-	-
<b>Rabais de courtage (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	3	3
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. (désignée *STM CIBC*) au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 étaient les suivants :

	2024	2023
(en milliers de dollars)	1	1

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

Pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 (note 1)

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie F		Parts de catégorie O	
	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>1 884 \$</b>	<b>1 297 \$</b>	<b>406 \$</b>	<b>282 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>						
Du revenu de placement net	(563)	(519)	(113)	(105)	–	–
Remboursement de capital	(585)	(708)	(60)	(86)	–	–
	(1 148)	(1 227)	(173)	(191)	–	–
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Montant reçu à l'émission de parts	1 983	830	226	556	–	–
Montant reçu au réinvestissement des distributions	867	916	117	130	–	–
Montant payé au rachat de parts	(6 449)	(3 736)	(741)	(946)	–	–
	(3 599)	(1 990)	(398)	(260)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 863)</b>	<b>(1 920)</b>	<b>(165)</b>	<b>(169)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>37 441</b>	<b>40 761</b>	<b>6 932</b>	<b>7 713</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>34 578 \$</b>	<b>38 841 \$</b>	<b>6 767 \$</b>	<b>7 544 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Parts rachetables émises et en circulation (note 5)</b>						
Aux 29 février 2024 et 28 février 2023						
Solde au début de la période	6 717	7 119	980	1 085	–	–
Parts rachetables émises	355	144	32	77	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	157	160	17	18	–	–
	7 229	7 423	1 029	1 180	–	–
Parts rachetables rachetées	(1 163)	(650)	(104)	(132)	–	–
Solde à la fin de la période	6 066	6 773	925	1 048	–	–

‡ Pertes en capital nettes et pertes autres qu'en capital (note 7)

En décembre 2023, le Fonds disposait des pertes en capital nettes et des pertes autres qu'en capital suivantes (en milliers de dollars) pouvant être reportées en avant aux fins de l'impôt :

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2033 à 2043
358	–

**Tableaux des flux de trésorerie (non audité)**  
**(en milliers)**

Pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 (note 1)

	29 février 2024	28 février 2023
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	2 290 \$	1 579 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	–	(6)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(494)	238
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 416)	(1 572)
Achat de placements	(53 112)	(41 112)
Produits de la vente de placements	57 964	44 473
Intérêts à recevoir	14	14
Dividendes à recevoir	3	(3)
	5 249	3 611
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	2 176	1 350
Montant payé au rachat de parts	(7 133)	(4 636)
Distributions versées aux porteurs de parts	(342)	(374)
	(5 299)	(3 660)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période</b>		
	(50)	(49)
<b>Perte (profit) de change sur la trésorerie</b>		
	–	6
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période</b>		
	294	287
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>		
	244 \$	244 \$
Intérêts reçus	386 \$	403 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	374 \$	364 \$

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<b>Services de communications</b>				
BCE Inc.	5 484	256	276	
TELUS Corp.	16 074	303	381	
		559	657	1,6 %
<b>Consommation discrétionnaire</b>				
Magna International Inc.	3 791	268	284	
Restaurant Brands International Inc.	3 265	243	344	
		511	628	1,5 %
<b>Biens de consommation de base</b>				
Alimentation Couche-Tard Inc.	1 966	73	166	
George Weston Limitée	2 100	232	373	
		305	539	1,3 %
<b>Énergie</b>				
Canadian Natural Resources Ltd.	7 012	244	663	
Cenovus Energy Inc.	8 633	215	204	
Enbridge Inc.	16 314	803	761	
Gibson Energy Inc.	7 609	153	171	
Keyera Corp.	4 635	146	155	
Pembina Pipeline Corp.	4 074	163	192	
Suncor Énergie Inc.	7 679	285	358	
Corporation TC Énergie	9 764	514	524	
		2 523	3 028	7,3 %
<b>Services financiers</b>				
Banque de Montréal	5 443	459	669	
La Banque de Nouvelle-Écosse	6 154	381	405	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	2 679	48	148	
Brookfield Corp., catégorie A	9 961	331	558	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 980	362	512	
Great-West Lifeco Inc.	5 241	168	219	
Intact Corporation financière	1 415	259	319	
Société Financière Manuvie	11 636	240	375	
Banque Nationale du Canada	1 874	143	199	
Banque Royale du Canada	9 252	530	1 219	
Financière Sun Life inc.	5 867	257	423	
Banque Toronto-Dominion (La)	12 395	584	1 010	
		3 762	6 056	14,7 %
<b>Industrie</b>				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 151	316	730	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 627	314	648	
Finning International Inc.	2 852	67	102	
		697	1 480	3,6 %
<b>Matériaux</b>				
Société aurifère Barrick	10 055	225	199	
Nutrien Ltd.	4 068	248	288	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	3 445	89	180	
		562	667	1,6 %
<b>Immobilier</b>				
FPI Boardwalk	1 175	46	89	
FPI Granite	2 496	136	180	
Fiducie de placement immobilier Primaris, série A	5 842	72	79	
Fonds de placement immobilier RioCan	11 056	275	198	
		529	546	1,3 %
<b>Services publics</b>				
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	4 551	166	176	
Brookfield Renewable Partners L.P.	7 729	264	235	
Emera Inc.	4 169	197	198	
Fortis Inc.	5 461	291	286	
		918	895	2,2 %
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>10 366</b>	<b>14 496</b>	<b>35,1 %</b>
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Danemark</b>				
Novo Nordisk AS, catégorie B	1 970	224	318	
		224	318	0,8 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>France</b>				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	226	228	280	
Safran SA	1 159	236	329	
Sanofi SA	1 725	223	222	
		687	831	2,0 %
<b>Allemagne</b>				
Brenntag SE	880	103	109	
SAP SE	634	155	161	
		258	270	0,7 %
<b>Hong Kong</b>				
AIA Group Ltd.	18 314	233	202	
		233	202	0,5 %
<b>Inde</b>				
HDFC Bank Ltd.	6 761	186	155	
Tata Consultancy Services Ltd.	3 551	188	238	
		374	393	0,9 %
<b>Irlande</b>				
Aon PLC	484	134	207	
		134	207	0,5 %
<b>Japon</b>				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3 405	186	257	
		186	257	0,6 %
<b>Pays-Bas</b>				
ASML Holding NV	208	95	266	
		95	266	0,6 %
<b>Espagne</b>				
Amadeus IT Group SA	2 102	204	168	
		204	168	0,4 %
<b>Suisse</b>				
Nestlé SA, actions nominatives	1 925	301	271	
		301	271	0,7 %
<b>Royaume-Uni</b>				
Compass Group PLC	5 260	149	195	
Linde PLC	392	134	239	
		283	434	1,0 %
<b><sup>1</sup> États-Unis (note 10)</b>				
Abbott Laboratories	1 610	225	259	
Alphabet Inc., catégorie C	2 354	339	447	
Amazon.com Inc.	1 889	354	453	
American Tower Corp.	390	107	105	
American Water Works Co. Inc.	618	118	99	
Apple Inc.	861	144	211	
Chevron Corp.	1 248	190	257	
Costco Wholesale Corp.	207	126	209	
Equifax Inc.	781	227	290	
Keysight Technologies Inc.	487	105	102	
McDonald's Corp.	607	192	241	
McKesson Corp.	356	183	252	
Microsoft Corp.	1 126	436	632	
Mondelez International Inc., catégorie A	2 002	188	199	
Motorola Solutions Inc.	491	148	220	
MSCI Inc.	222	91	169	
Netflix Inc.	346	165	283	
NVIDIA Corp.	235	69	253	
Republic Services Inc.	946	184	236	
Sherwin-Williams Co. (The)	566	187	255	
Thermo Fisher Scientific Inc.	321	193	249	
Union Pacific Corp.	700	192	241	
UnitedHealth Group Inc.	399	190	267	
Visa Inc., catégorie A	823	223	316	
Zebra Technologies Corp., catégorie A	314	103	119	
		4 679	6 364	15,4 %
<b>TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<b>7 658</b>	<b>9 981</b>	<b>24,1 %</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>18 024</b>	<b>24 477</b>	<b>59,2 %</b>

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

## Fonds de revenu mensuel canadien 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
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>							
<b>Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada</b>							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,25 %	2026/06/15		35 000	33	33	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		195 000	195	193	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		205 000	207	209	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		10 000	9	9	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		286 000	254	254	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	40 000	35	35	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	70 000	60	60	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		114 000	118	117	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	15 000	20	15	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2027/09/01		30 000	29	29	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2029/03/01		90 000	93	92	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		90 000	76	79	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/12/01		160 000	140	138	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2032/06/01		6 000	5	5	
Gouvernement du Canada	2,50 %	2032/12/01		10 000	9	9	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2033/12/01		20 000	20	20	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		170 000	177	182	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2044/12/01		20 000	33	26	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		15 000	11	11	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		750 000	536	525	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		95 000	84	84	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		50 000	49	44	
PSP Capital Inc.	4,40 %	2030/12/02		140 000	144	143	
					2 337	2 312	5,6 %
<b>Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux</b>							
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	10 000	13	9	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,83 %	2037/06/01	série B, rachetable	40 000	48	38	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.			coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable				
	6,47 %	2027/11/30		21 348	24	22	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		30 000	30	27	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		180 000	192	176	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		30 000	40	30	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		20 000	22	17	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		125 000	139	105	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		170 000	164	137	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		80 000	101	86	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	35 000	37	27	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		10 000	7	8	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		260 000	318	265	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		55 000	46	34	
Province d'Ontario	2,60 %	2025/06/02		70 000	67	68	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		5 000	5	5	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		695 000	679	686	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		55 000	53	53	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		45 000	63	50	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		55 000	51	52	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		141 000	127	126	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		50 000	43	42	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		2 000	2	2	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		100 000	129	112	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		55 000	54	53	
Province d'Ontario	4,15 %	2034/06/02		15 000	15	15	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		80 000	94	90	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		170 000	214	177	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		310 000	367	320	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		20 000	27	21	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		20 000	17	18	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		460 000	444	364	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		25 000	26	19	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		235 000	213	184	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		10 000	8	7	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		255 000	208	184	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		75 000	70	69	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		100 000	89	88	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		80 000	119	92	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		5 000	5	5	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		350 000	355	305	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		75 000	58	61	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		100 000	138	112	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	115 000	162	120	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		25 000	26	22	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		40 000	44	37	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		5 000	4	4	
					5 157	4 544	11,0 %
<b>Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux</b>							
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		30 000	28	22	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		20 000	20	16	

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (suite)

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
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		15 000	15	14	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		40 000	36	29	
Administration de l'aéroport de Vancouver	7,43 %	2026/12/07	série B, coupon à taux croissant, rachetable	15 000	20	16	
					119	97	0,2 %
<b>Titres adossés à des créances hypothécaires</b>							
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	3,64 %	2052/11/12	catégorie A2, série 17, rachetable	21 163	21	20	
					21	20	0,0 %
<b><sup>1</sup> Obligations de sociétés (note 10)</b>							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	5,75 %	2025/04/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	11 000	14	13	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	30 000	36	32	
Air Canada	4,63 %	2029/08/15	rachetable	16 000	16	15	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	20 000	20	18	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	20 000	20	17	
AltaGas Ltd.	5,25 %	2082/01/11	taux variable, rachetable	3 000	2	3	
AltaGas Ltd.	7,35 %	2082/08/17	taux variable, rachetable	2 000	2	2	
AltaGas Ltd.	8,90 %	2083/10/11	taux variable, rachetable	3 000	3	3	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	15 000	14	14	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	65 000	63	59	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	34 360	34	35	
Athene Global Funding	3,13 %	2025/03/10		25 000	25	24	
AutoCanada Inc.	5,75 %	2029/02/07	rachetable	10 000	10	9	
Banque de Montréal	3,65 %	2027/04/01	rachetable	70 000	66	68	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	50 000	49	49	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	20 000	20	20	
Banque de Montréal	2,08 %	2030/06/17	taux variable, rachetable	50 000	49	48	
Banque de Montréal	6,53 %	2032/10/27	taux variable, rachetable	40 000	40	42	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,50 %	2026/05/08		115 000	116	117	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,68 %	2029/02/01		25 000	25	25	
Bausch Health Cos. Inc.	5,50 %	2025/11/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
Bausch Health Cos. Inc.	6,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Bausch Health Cos. Inc.	4,88 %	2028/06/01	rachetable, USD	2 000	1	2	
Baytex Energy Corp.	8,50 %	2030/04/30	rachetable, USD	5 000	7	7	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		25 000	31	27	
Bell Canada	5,25 %	2029/03/15	rachetable	5 000	5	5	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		20 000	28	23	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	60 000	75	64	
Bombardier Inc.	7,13 %	2026/06/15	rachetable, USD	10 000	13	14	
Bombardier Inc.	7,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
Bombardier Inc.	8,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		20 000	18	21	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	5 000	5	5	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	65 000	65	67	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	10 000	10	10	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	10 000	10	10	
Brookfield Property Finance ULC	4,00 %	2026/09/30	rachetable	5 000	4	5	
Brookfield Property Finance ULC	7,13 %	2028/02/13	rachetable	7 000	7	7	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	15 000	15	15	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,00 %	2026/12/07		25 000	25	25	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,05 %	2027/10/07	rachetable	20 000	20	20	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,50 %	2028/01/14	rachetable	10 000	10	10	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,01 %	2030/07/21	taux variable, rachetable	25 000	24	24	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	20 000	19	19	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	15 000	15	15	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,30 %	2034/01/16	taux variable, rachetable	20 000	20	20	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	20 000	20	19	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	30 000	31	28	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,26 %	2025/12/20		10 000	10	10	
CanWel Building Materials Group Ltd.	5,25 %	2026/05/15	rachetable	8 000	8	8	
Capital Power Corp.	5,38 %	2027/01/25		15 000	15	15	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	15 000	15	15	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	35 000	36	34	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	20 000	20	17	
Capital Power Corp.	7,95 %	2082/09/09	taux variable, rachetable	4 000	4	4	
Cards II Trust	4,33 %	2025/05/15		35 000	35	35	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2025/01/15	rachetable	9 000	9	9	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	9 000	12	12	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	40 000	40	39	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	35 000	35	34	
Central 1 Credit Union	5,42 %	2025/09/29		10 000	10	10	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	5 000	5	5	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	15 000	15	13	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,00 %	2032/06/24	série R, rachetable	45 000	45	48	
Cineplex Inc.	7,63 %	2029/03/31	rachetable	7 000	7	7	

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (suite)

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
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	13 489	14	13	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	5,25 %	2030/10/29	taux variable, rachetable	20 000	20	19	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	43 849	44	41	
Corus Entertainment Inc.	5,00 %	2028/05/11	rachetable	12 000	12	9	
Corus Entertainment Inc.	6,00 %	2030/02/28	rachetable	6 000	6	4	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	15 000	15	14	
CT REIT	5,83 %	2028/06/14	rachetable	50 000	50	51	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	25 000	24	23	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,18 %	2025/09/19		55 000	54	55	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,81 %	2026/09/25		85 000	86	87	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	2,46 %	2026/12/15		10 000	9	9	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		15 000	15	15	
Dollarama inc.	5,08 %	2025/10/27	rachetable	10 000	10	10	
Dollarama inc.	5,17 %	2030/04/26	rachetable	20 000	20	20	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	20 000	18	19	
Dream Summit Industrial L.P.	2,44 %	2028/07/14	série D, rachetable	40 000	36	36	
Dream Summit Industrial L.P.	5,11 %	2029/02/12	rachetable	15 000	15	15	
Eagle Credit Card Trust	1,27 %	2025/07/17	série A	20 000	20	19	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	20 000	20	19	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	20 000	20	20	
Eagle Credit Card Trust	5,13 %	2028/06/17	série A	15 000	15	15	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	15 000	15	17	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	45 000	46	46	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	rachetable	60 000	63	64	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	5 000	5	5	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, rachetable	13 000	13	13	
Enbridge Inc.	5,00 %	2082/01/19	taux variable, rachetable	15 000	15	13	
Enbridge Inc.	8,75 %	2084/01/15	rachetable, convertible,	65 000	67	71	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	25 000	25	22	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	31 000	36	30	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	45 000	51	44	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	160 000	160	156	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,20 %	2025/10/01		30 000	30	30	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	30 000	30	31	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	2,86 %	2030/05/26	taux flottant, rachetable	80 000	76	78	
FPI First Capital	5,57 %	2031/03/01	rachetable	5 000	5	5	
Ford Auto Securitization Trust	1,15 %	2025/11/15	catégorie A3, série 20-A, rachetable	10 233	10	10	
Ford Auto Securitization Trust	5,10 %	2027/10/15	catégorie A2, série 23-A, rachetable	25 000	25	25	
Ford Auto Securitization Trust	4,92 %	2029/02/15	catégorie A3, série 23-A, rachetable	10 000	10	10	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,78 %	2025/09/15		35 000	35	36	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,00 %	2026/02/10		35 000	35	36	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,58 %	2027/02/22		15 000	15	15	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	5 000	5	5	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,44 %	2029/02/09	rachetable	5 000	5	5	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,67 %	2030/02/20	rachetable	15 000	15	15	
Fortified Trust	3,76 %	2025/06/23	série A	25 000	25	25	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	20 000	20	19	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	20 000	20	20	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	50 000	49	50	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,00 %	2029/02/09	rachetable	20 000	20	20	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	10 000	13	13	
GFL Environmental Inc.	4,75 %	2029/06/15	rachetable, USD	8 000	10	10	
GFL Environmental Inc.	4,38 %	2029/08/15	rachetable, USD	5 000	6	6	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Gibson Energy Inc.	2,45 %	2025/07/14	rachetable	10 000	9	10	
Gibson Energy Inc.	5,80 %	2026/07/12	rachetable	20 000	20	20	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	25 000	22	23	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	15 000	15	16	
Gibson Energy Inc.	5,25 %	2080/12/22	série 20-A, taux variable, convertible, rachetable	11 000	11	10	
Glacier Credit Card Trust	1,39 %	2025/09/22	série 20	55 000	53	52	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	25 000	25	25	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	20 000	20	21	
goeasy Ltd.	4,38 %	2026/05/01	rachetable, USD	4 000	5	5	
goeasy Ltd.	9,25 %	2028/12/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
goeasy Ltd.	7,63 %	2029/07/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	45 000	43	38	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	5 000	7	6	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	25 000	25	23	
Honda Canada Finance Inc.	4,87 %	2027/09/23		15 000	15	15	
Honda Canada Finance Inc.	4,90 %	2029/02/21		15 000	15	15	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership	5,44 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	25 462	27	26	
Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	9,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	5 000	7	7	

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



Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (suite)

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
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	50 000	49	47	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,81 %	2027/02/01		5 000	5	5	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,20 %	2027/02/16	rachetable	20 000	20	19	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	5 000	5	5	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,90 %	2029/01/31	rachetable	15 000	15	15	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	70 000	73	68	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	15 000	15	15	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	25 000	25	26	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	30 000	31	32	
	6,88 %	2079/03/26	série 19-A, taux variable, rachetable	2 000	2	2	
John Deere Financial Inc.	4,36 %	2027/01/20		45 000	45	45	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	25 000	24	25	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, convertible, rachetable	10 000	10	10	
Kruger Products Inc.	6,00 %	2025/04/24	rachetable	6 000	6	6	
Banque Laurentienne du Canada	1,95 %	2025/03/17		30 000	30	29	
Banque Manuvie du Canada	2,86 %	2027/02/16		30 000	30	29	
Société Financière Manuvie	2,24 %	2030/05/12	taux variable, rachetable	65 000	67	63	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	75 000	76	76	
Société Financière Manuvie	5,05 %	2034/02/23	taux variable, rachetable	25 000	25	25	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	8 000	8	7	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	11 000	15	13	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,20 %	2025/12/04		15 000	15	15	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,14 %	2026/06/29		25 000	25	25	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	10 000	10	9	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	20 000	20	17	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	38 322	38	35	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		30 000	30	31	
Banque Nationale du Canada	5,02 %	2029/02/01		20 000	20	20	
Banque Nationale du Canada	5,28 %	2034/02/15	taux variable, rachetable	15 000	15	15	
Banque Nationale du Canada	7,50 %	2082/11/16	taux variable, rachetable	1 000	1	1	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	39 201	39	34	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	80 000	80	68	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	50 960	51	47	
NOVA Chemicals Corp.	5,25 %	2027/06/01	rachetable, USD	16 000	21	20	
NOVA Chemicals Corp.	4,25 %	2029/05/15	rachetable, USD	3 000	4	3	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		45 000	45	48	
Corporation Parkland	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Corporation Parkland	4,38 %	2029/03/26	rachetable	20 000	19	18	
Corporation Parkland	4,50 %	2029/10/01	rachetable, USD	15 000	19	19	
Corporation Parkland	4,63 %	2030/05/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Pembina Pipeline Corp.	4,24 %	2027/06/15	rachetable	20 000	19	20	
Pembina Pipeline Corp.	5,21 %	2034/01/12	rachetable	20 000	20	20	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,44 %	2025/12/08		55 000	55	55	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	85 000	87	79	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	54 011	70	59	
Precision Drilling Corp.	7,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	7 000	9	10	
Precision Drilling Corp.	6,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	5 000	6	7	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,27 %	2025/03/30		10 000	10	10	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	rachetable	25 000	25	25	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	série NOV, rachetable	5 000	5	5	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,93 %	2028/03/29	rachetable	15 000	15	15	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,37 %	2029/06/30	rachetable	15 000	15	16	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	15 000	13	14	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	rachetable	10 000	10	10	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,47 %	2030/03/01	rachetable	15 000	15	15	
Rogers Communications Inc.	5,00 %	2081/12/17	taux variable, rachetable	18 000	17	17	
Banque Royale du Canada	3,37 %	2025/03/24		60 000	58	59	
Banque Royale du Canada	5,24 %	2026/11/02		80 000	81	81	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		25 000	24	25	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		20 000	20	20	
Banque Royale du Canada	2,09 %	2030/06/30	taux variable, rachetable	160 000	154	154	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	65 000	61	60	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	20 000	19	20	
Métaux Russel Inc.	5,75 %	2025/10/27	rachetable	3 000	3	3	
Métaux Russel Inc.	6,00 %	2026/03/16	rachetable	10 000	10	10	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	25 000	25	26	
SGTP Highway Bypass L.P.	4,11 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	94 979	95	85	
Silver Arrow Canada L.P.			catégorie A2, série 22-1, rachetable	20 628	21	20	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	25 000	23	24	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	60 000	62	54	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	51 439	54	57	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	rachetable	25 000	25	25	
Strathcona Resources Ltd.	6,88 %	2026/08/01	rachetable, USD	17 000	21	23	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	35 000	37	33	

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

Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (suite)

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
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	40 000	40	37	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	25 000	25	25	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	15 000	15	15	
Suncor Énergie Inc.	5,60 %	2025/11/17		45 000	45	45	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	rachetable	4 000	4	4	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	7 000	9	9	
Télesat Canada / Telesat LLC	6,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	5 000	7	3	
TELUS Corp.	4,80 %	2028/12/15	rachetable	15 000	15	15	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	25 000	26	25	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	25 000	25	26	
TELUS Corp.	5,10 %	2034/02/15	rachetable	15 000	15	15	
TELUS Corp.	4,40 %	2043/04/01	rachetable	15 000	15	13	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 20, rachetable	55 000	56	54	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	15 000	15	14	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	20 000	22	19	
Groupe TMX Ltée	4,68 %	2029/08/16	rachetable	10 000	10	10	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	55 000	55	54	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		80 000	80	79	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		55 000	55	56	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,11 %	2030/04/22	taux variable, rachetable	146 000	147	143	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	105 000	112	105	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,67 %	2033/04/06		60 000	57	58	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	10 000	9	9	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	40 000	38	36	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,73 %	2025/08/25		15 000	15	15	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,45 %	2026/01/26		10 000	10	10	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,18 %	2026/02/23		35 000	35	33	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	23 898	24	22	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,80 %	2027/04/05	rachetable	30 000	32	29	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	30 000	30	31	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	10 000	12	13	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	45 000	45	44	
TriSummit Utilities Inc.	5,02 %	2030/01/11	rachetable	105 000	106	105	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	10 000	10	10	
Unity Health Toronto	3,31 %	2061/06/01	série A, rachetable	55 000	55	42	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	5 000	5	5	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	15 000	15	15	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	40 000	36	35	
Vermilion Energy Inc.	5,63 %	2025/03/15	rachetable, USD	7 000	9	9	
Vermilion Energy Inc.	6,88 %	2030/05/01	rachetable, USD	5 000	6	7	
Vidéotron ltée	5,13 %	2027/04/15	rachetable, USD	7 000	9	9	
Crédit VW Canada Inc.	5,80 %	2025/11/17		65 000	66	66	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		30 000	30	31	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		25 000	26	26	
Westcoast Energy Inc.	8,85 %	2025/07/21		20 000	28	21	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	35 000	35	36	
WTH Car Rental ULC	2,78 %	2024/07/22	série 19-1, fonds d'amortissement	37 500	38	37	
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	15 000	15	15	
					7 077	6 895	16,7 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					<b>14 711</b>	<b>13 868</b>	<b>33,5 %</b>
<b>OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>							
<sup>1</sup> Australie (note 10)							
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	30 000	30	27	
Mineral Resources Ltd.	9,25 %	2028/10/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	70 000	70	68	
					103	98	0,2 %
<sup>1</sup> Bermudes (note 10)							
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2026/03/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
NCL Corp. Ltd.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
Star Parent Inc.	9,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	6 000	8	9	
					21	22	0,1 %
<sup>1</sup> Îles Caïmans (note 10)							
Seagate HDD Cayman	4,75 %	2025/01/01	rachetable, USD	4 000	5	5	
					5	5	0,0 %
<sup>1</sup> France (note 10)							
Altice France SA	8,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
Altice France SA	5,50 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Altice France SA	5,13 %	2029/01/15	rachetable, USD	5 000	7	5	
Altice France SA	5,50 %	2029/10/15	rachetable, USD	3 000	3	3	
					13	12	0,0 %
<sup>1</sup> Jersey, Îles Anglo-Normandes (note 10)							
Adient Global Holdings Ltd.	4,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	12 000	15	16	
					15	16	0,1 %
<sup>1</sup> Libéria (note 10)							
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,38 %	2027/07/15	rachetable, USD	8 000	10	11	

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (suite)

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
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,50 %	2027/10/15	USD	3 000	4	4	
					14	15	0,0 %
<b><sup>1</sup> Luxembourg (note 10)</b>							
Alice Financing SA	5,00 %	2028/01/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Alice Financing SA	5,75 %	2029/08/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Alice France Holding SA	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	4 000	5	3	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2030/03/15	USD	4 000	5	5	
					16	14	0,0 %
<b><sup>1</sup> Panama (note 10)</b>							
Carnival Corp.	7,63 %	2026/03/01	rachetable, USD	4 000	5	5	
Carnival Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	6 000	8	8	
Carnival Corp.	6,00 %	2029/05/01	rachetable, USD	6 000	7	8	
Carnival Corp.	10,50 %	2030/06/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
					23	24	0,1 %
<b><sup>1</sup> Royaume-Uni (note 10)</b>							
Drax Finco PLC	6,63 %	2025/11/01	rachetable, USD	9 000	12	12	
Rolls-Royce PLC	5,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Virgin Media Finance PLC	5,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	10 000	12	12	
					31	31	0,1 %
<b><sup>1</sup> États-Unis (note 10)</b>							
AAR Escrow Issuer LLC	6,75 %	2029/03/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
AdaptHealth LLC	6,13 %	2028/08/01	rachetable, USD	2 000	2	2	
AdaptHealth LLC	4,63 %	2029/08/01	rachetable, USD	2 000	2	2	
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	rachetable, USD	3 000	3	3	
Adient Global Holdings Ltd.	8,25 %	2031/04/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	7,50 %	2026/03/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	8 000	11	10	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	5,88 %	2028/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,88 %	2030/02/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Allied Universal Holdco LLC	9,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	2 000	2	3	
Allied Universal Holdco LLC	7,88 %	2031/02/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	7 000	9	8	
American Airlines Inc.	7,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
American Airlines Inc.	8,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75 %	2029/04/20	fonds d'amortissement, USD	2 000	3	3	
American Finance Trust Inc. / American Finance Operating Partner L.P.	4,50 %	2028/09/30	rachetable, USD	9 000	10	10	
Amkor Technology Inc.	6,63 %	2027/09/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	7,88 %	2026/05/15	rachetable, USD	14 000	19	19	
Antero Resources Corp.	7,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	6 000	8	8	
Aramark Services Inc.	5,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	13 000	16	17	
Arsenal AIC Parent LLC	8,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Athene Global Funding	2,10 %	2025/09/24		55 000	55	52	
Athene Global Funding	2,47 %	2028/06/09		40 000	40	36	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	10 000	13	13	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,38 %	2029/03/01	rachetable, USD	4 000	5	5	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	8,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Ball Corp.	6,88 %	2028/03/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Ball Corp.	6,00 %	2029/06/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
Bank of America Corp.	3,52 %	2026/03/24	taux flottant, rachetable	95 000	97	93	
Bank of America Corp.	1,98 %	2027/09/15	taux variable, rachetable	20 000	20	19	
Bath & Body Works Inc.	7,50 %	2029/06/15	rachetable, USD	14 000	19	20	
Berry Global Escrow Corp.	5,63 %	2027/07/15	rachetable, USD	19 000	25	25	
Bonanza Creek Energy Inc.	5,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2027/12/01	rachetable, USD	11 000	14	14	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	5 000	6	6	
Caesars Entertainment Inc.	8,13 %	2027/07/01	rachetable, USD	7 000	9	10	
Caesars Entertainment Inc.	4,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	16 000	20	20	
Callon Petroleum Co.	8,00 %	2028/08/01	USD	3 000	4	4	
Callon Petroleum Co.	7,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	10 000	13	14	
Calpine Corp.	5,25 %	2026/06/01	rachetable, USD	10 000	13	13	
Calpine Corp.	5,13 %	2028/03/15	rachetable, USD	6 000	7	8	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,38 %	2029/06/01	rachetable, USD	13 000	17	16	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	6,38 %	2029/09/01	rachetable, USD	10 000	13	13	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	5 000	7	6	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	23 000	30	26	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2031/02/01	rachetable, USD	6 000	8	7	
Cedar Fair L.P. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Operations LLC	6,50 %	2028/10/01	rachetable, USD	6 000	8	8	
CHS / Community Health Systems Inc.	8,00 %	2026/03/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,63 %	2027/03/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,25 %	2030/05/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
CHS / Community Health Systems Inc.	4,75 %	2031/02/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Cinemark USA Inc.	5,25 %	2028/07/15	rachetable, USD	17 000	21	22	
Civitas Resources Inc.	8,38 %	2028/07/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,75 %	2028/04/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	9,00 %	2028/09/15	rachetable, USD	1 000	1	1	

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

Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (suite)

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
Clear Channel Worldwide Holdings Inc.	5,13 %	2027/08/15	rachetable, USD	2 000	3	2	
Clearwater Paper Corp.	4,75 %	2028/08/15	rachetable, USD	8 000	10	10	
Cleveland-Cliffs Inc.	6,75 %	2026/03/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Cleveland-Cliffs Inc.	5,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	5 000	6	7	
Comstock Resources Inc.	6,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	4 000	5	5	
Comstock Resources Inc.	5,88 %	2030/01/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Consensus Cloud Solutions Inc.	6,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Credit Acceptance Corp.	9,25 %	2028/12/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Crescent Energy Finance LLC	9,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
CSC Holdings LLC	5,50 %	2027/04/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
CSC Holdings LLC	5,38 %	2028/02/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
CSC Holdings LLC	11,25 %	2028/05/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
CSC Holdings LLC	11,75 %	2029/01/31	rachetable, USD	1 000	1	1	
CSC Holdings LLC	6,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	2 000	2	2	
CSC Holdings LLC	4,13 %	2030/12/01	rachetable, USD	2 000	2	2	
CSC Holdings LLC	4,50 %	2031/11/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	6,75 %	2028/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	8,88 %	2031/09/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
DaVita Inc.	4,63 %	2030/06/01	rachetable, USD	16 000	20	19	
Directv Financing LLC	8,88 %	2030/02/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co. Inc.	5,88 %	2027/08/15	rachetable, USD	5 000	6	6	
DISH DBS Corp.	5,25 %	2026/12/01	rachetable, USD	3 000	3	3	
DISH DBS Corp.	5,75 %	2028/12/01	rachetable, USD	3 000	3	3	
DISH Network Corp.	11,75 %	2027/11/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Energizer Holdings Inc.	4,75 %	2028/06/15	rachetable, USD	6 000	8	7	
Energizer Holdings Inc.	4,38 %	2029/03/31	rachetable, USD	6 000	7	7	
EnLink Midstream LLC	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	13 000	17	17	
EnLink Midstream LLC	6,50 %	2030/09/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
Entegris Escrow Corp.	5,95 %	2030/06/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
EQM Midstream Partners L.P.	7,50 %	2027/06/01	rachetable, USD	9 000	11	12	
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc.	6,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	7 000	8	8	
Fiesta Purchaser Inc.	7,88 %	2031/03/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	6,50 %	2025/10/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	9,75 %	2027/08/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,88 %	2030/12/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,25 %	2029/02/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Frontier Communications Corp.	6,75 %	2029/05/01	rachetable, USD	17 000	21	21	
Frontier Communications Holdings LLC	8,63 %	2031/03/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Gap Inc. (The)	3,88 %	2031/10/01	rachetable, USD	10 000	12	11	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,75 %	2028/02/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co. Inc.	5,25 %	2027/12/01	rachetable, USD	10 000	14	13	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	3 000	4	4	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,25 %	2031/07/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Graphic Packaging International LLC	4,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Graphic Packaging International LLC	3,50 %	2029/03/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Gray Escrow II Inc.	5,38 %	2031/11/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Gray Television Inc.	4,75 %	2030/10/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Hanesbrands Inc.	4,88 %	2026/05/15	rachetable, USD	14 000	18	18	
Hanesbrands Inc.	9,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	8,00 %	2027/06/15	rachetable, USD	4 000	5	6	
Hess Midstream Operations L.P.	5,63 %	2026/02/15	rachetable, USD	19 000	25	25	
Home Point Capital Inc.	5,00 %	2026/02/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	6,25 %	2026/05/15	rachetable, USD	5 000	6	7	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	15 000	20	19	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	8 000	11	10	
Iron Mountain Inc.	7,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2030/07/15	rachetable, USD	18 000	23	23	
Jefferson Capital Holding LLC	9,50 %	2029/02/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	5 000	5	5	
Kennedy-Wilson Inc.	5,00 %	2031/03/01	rachetable, USD	2 000	2	2	
Laredo Petroleum Inc.	10,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	11 000	15	16	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2030/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
LGI Homes Inc.	8,75 %	2028/12/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Life Time Inc.	8,00 %	2026/04/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
LifePoint Health Inc.	9,88 %	2030/08/15	rachetable, USD	7 000	9	10	
LifePoint Health Inc.	11,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Live Nation Entertainment Inc.	6,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	11 000	15	15	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	7,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	9,25 %	2027/04/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Mercer International Inc.	5,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Mercer International Inc.	5,13 %	2029/02/01	rachetable, USD	8 000	10	9	
MGM Resorts International	5,75 %	2025/06/15	rachetable, USD	8 000	11	11	
MGM Resorts International	4,63 %	2026/09/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
MGM Resorts International	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
ModivCare Escrow Issuer Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	6 000	6	6	
Mozart Debt Merger Sub Inc.	5,25 %	2029/10/01	rachetable, USD	15 000	19	19	

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

Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (suite)

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
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,50 %	2028/08/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	5 000	7	7	
Navient Corp.	6,75 %	2026/06/15	USD	2 000	3	3	
Navient Corp.	5,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Navient Corp.	9,38 %	2030/07/25	rachetable, USD	2 000	3	3	
Neptune Bidco US Inc.	9,29 %	2029/04/15	rachetable, USD	8 000	10	10	
New Fortress Energy Inc.	6,75 %	2025/09/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
New Fortress Energy Inc.	6,50 %	2026/09/30	rachetable, USD	2 000	2	3	
Newell Brands Inc.	6,38 %	2027/09/15	rachetable, USD	15 000	20	20	
NortonLifeLock Inc.	6,75 %	2027/09/30	rachetable, USD	6 000	8	8	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	11 000	14	14	
NRG Energy Inc.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	7 000	9	9	
Oasis Midstream Partners L.P. / OMP Finance Corp.	8,00 %	2029/04/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
OneMain Finance Corp.	6,88 %	2025/03/15	USD	12 000	16	16	
OneMain Finance Corp.	9,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
OneMain Finance Corp.	7,88 %	2030/03/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Organon Finance 1 LLC	5,13 %	2031/04/30	rachetable, USD	7 000	8	8	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	4,63 %	2030/03/15	rachetable, USD	5 000	6	6	
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA	4,00 %	2027/10/15	rachetable, USD	6 000	7	8	
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc.	4,38 %	2028/10/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Park-Ohio Industries Inc.	6,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	7,88 %	2030/09/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Performance Food Group Inc.	6,88 %	2025/05/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	4,75 %	2028/02/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	9 000	12	12	
Picard Midco Inc.	6,50 %	2029/03/31	rachetable, USD	7 000	9	9	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Post Holdings Inc.	4,50 %	2031/09/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Prestige Brands Inc.	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	10 000	13	13	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	5,75 %	2026/04/15	USD	5 000	6	7	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	6,25 %	2028/01/15	rachetable, USD	16 000	20	21	
Prologis L.P.	4,70 %	2029/03/01	rachetable, USD	15 000	15	15	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	8,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Science Applications International Corp.	4,88 %	2028/04/01	rachetable, USD	6 000	7	8	
Sealed Air Corp.	5,50 %	2025/09/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Sealed Air Corp.	6,13 %	2028/02/01	rachetable, USD	4 000	5	5	
Sealed Air Corp.	5,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	9 000	11	12	
Select Medical Corp.	6,25 %	2026/08/15	rachetable, USD	10 000	13	13	
Service Corp. International	5,13 %	2029/06/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	19 000	23	23	
Service Properties Trust	7,50 %	2025/09/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Service Properties Trust	4,75 %	2026/10/01	rachetable, USD	2 000	2	2	
Simmons Foods Inc. / Simmons Prepared Foods Inc. / Simmons Pet Food Inc. / Simmons Feed	4,63 %	2029/03/01	rachetable, USD	9 000	10	11	
Sirius XM Radio Inc.	4,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Sirius XM Radio Inc.	5,50 %	2029/07/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Sirius XM Radio Inc.	4,13 %	2030/07/01	rachetable, USD	18 000	23	21	
SM Energy Co.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	9 000	11	12	
Spirit AeroSystems Inc.	4,60 %	2028/06/15	rachetable, USD	6 000	7	7	
Spirit AeroSystems Inc.	9,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
SS&C Technologies Inc.	5,50 %	2027/09/30	rachetable, USD	11 000	14	15	
Staples Inc.	7,50 %	2026/04/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	8,50 %	2026/10/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
TEGNA Inc.	4,63 %	2028/03/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
TEGNA Inc.	5,00 %	2029/09/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Tempur Sealy International Inc.	4,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Tempur Sealy International Inc.	3,88 %	2031/10/15	rachetable, USD	6 000	8	7	
Tenet Healthcare Corp.	5,13 %	2027/11/01	rachetable, USD	6 000	8	8	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	9 000	12	12	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2028/10/01	rachetable, USD	8 000	10	11	
Tenet Healthcare Corp.	4,38 %	2030/01/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2030/06/15	rachetable, USD	2 000	2	3	
Terex Corp.	5,00 %	2029/05/15	rachetable, USD	15 000	19	19	
Thor Industries Inc.	4,00 %	2029/10/15	rachetable, USD	6 000	7	7	
TransDigm Inc.	4,63 %	2029/01/15	rachetable, USD	12 000	15	15	
TransDigm Inc.	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
TransDigm Inc.	6,88 %	2030/12/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
TransDigm Inc.	6,63 %	2032/03/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Tronox Inc.	4,63 %	2029/03/15	rachetable, USD	11 000	14	13	
UKG Inc.	6,88 %	2031/02/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
United Natural Foods Inc.	6,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	6 000	7	7	
United Rentals North America Inc.	6,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
United Rentals North America Inc.	5,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
United Rentals North America Inc.	4,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	8 000	11	11	
Univision Communications Inc.	6,63 %	2027/06/01	rachetable, USD	2 000	3	3	

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (suite)

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
Univision Communications Inc.	8,00 %	2028/08/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Univision Communications Inc.	7,38 %	2030/06/30	rachetable, USD	2 000	3	3	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	14 000	18	18	
Venture Global LNG Inc.	8,13 %	2028/06/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Venture Global LNG Inc.	9,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Venture Global LNG Inc.	8,38 %	2031/06/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Venture Global LNG Inc.	9,88 %	2032/02/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
ViaSat Inc.	5,63 %	2025/09/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
ViaSat Inc.	5,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
ViaSat Inc.	6,50 %	2028/07/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
ViaSat Inc.	7,50 %	2031/05/30	rachetable, USD	2 000	2	2	
Victoria's Secret & Co.	4,63 %	2029/07/15	rachetable, USD	7 000	8	8	
Vistra Operations Co. LLC	5,50 %	2026/09/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Vistra Operations Co. LLC	7,75 %	2031/10/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Walt Disney Co. (The)	3,06 %	2027/03/30		20 000	21	19	
Wells Fargo & Co.	3,87 %	2025/05/21		110 000	109	108	
Wells Fargo & Co.	2,57 %	2026/05/01	taux variable, rachetable	80 000	81	78	
WESCO Distribution Inc.	7,13 %	2025/06/15	rachetable, USD	8 000	11	11	
Western Digital Corp.	4,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	5 000	6	7	
Windsor Holdings III LLC	8,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	7 000	9	9	
XPO Inc.	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
					2 045	2 035	4,9 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>					<b>2 286</b>	<b>2 272</b>	<b>5,5 %</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>					<b>16 997</b>	<b>16 140</b>	<b>39,0 %</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>35 021</b>	<b>40 617</b>	<b>98,2 %</b>
<b>PLACEMENTS À COURT TERME</b>							
Banque Nationale du Canada	4,95 %	2024/03/01	dépôt à terme	400 000	400	400	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>400</b>	<b>400</b>	<b>1,0 %</b>
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(8)		
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>					<b>35 413</b>	<b>41 017</b>	<b>99,2 %</b>
Passifs dérivés						(10)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						338	0,8 %
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>						<b>41 345</b>	<b>100,0 %</b>

<sup>1</sup> 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	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/03/28	CAD	2 065 777	USD	1 530 000	0,741	0,737	(10)
<b>Actifs et passifs dérivés – contrats à terme</b>										<b>(10)</b>

\* 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 (non audité)

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 29 février 2024 et 31 août 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	
<b>Au 29 février 2024</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(10)	–	(10)	–	–	(10)
<b>Total</b>	<b>(10) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>(10) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>(10) \$</b>
<b>Au 31 août 2023</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	8 \$	– \$	8 \$	– \$	– \$	8 \$
Passifs dérivés de gré à gré	–	–	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>8 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>8 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>8 \$</b>

## Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 29 février 2024 et 31 août 2023, le Fonds ne détenait aucun placement dans des fonds sous-jacents où les participations représentaient plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

## Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance (désigné le Fonds) cherche à générer des flux de trésorerie à court terme élevés, en investissant principalement dans des titres productifs de revenus, notamment des titres de fiducies de revenu, des actions privilégiées, des actions ordinaires et des titres à revenu fixe.

Stratégies de placement : Le Fonds vise à procurer une plus-value grâce à une sélection prudente de titres qui s'appuie sur une analyse fondamentale ascendante et au moyen de la répartition des actifs entre la trésorerie, les instruments à revenu fixe et les actions.

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 29 février 2024 et 31 août 2023

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 29 février 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
<b>Actions canadiennes</b>	
Services de communications	1,6
Consommation discrétionnaire	1,5
Biens de consommation de base	1,3
Énergie	7,1
Services financiers	13,9
Industrie	3,3

## Au 31 août 2023 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Matériaux	1,9
Immobilier	1,3
Services publics	2,0
<b>Actions internationales</b>	
Danemark	0,6
France	1,5
Hong Kong	0,8
Inde	1,1
Irlande	0,6
Japon	0,6
Pays-Bas	0,5
Norvège	0,5
Singapour	0,5
Corée du Sud	0,4
Espagne	0,5
Suisse	0,6
Royaume-Uni	1,0
États-Unis	15,9
<b>Obligations canadiennes</b>	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	9,3
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	9,8
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1
Obligations de sociétés	14,3
<b>Obligations internationales</b>	
Australie	0,2
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,1
Panama	0,1
États-Unis	4,6
<b>Placements à court terme</b>	0,6
<b>Autres actifs, moins les passifs</b>	1,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### 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 29 février 2024 et 31 août 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	
	29 février 2024	31 août 2023
AAA	6,6	11,3
AA	3,5	2,4
A	14,1	13,0
BBB	8,7	7,7
Inférieur à BBB	7,0	5,3
Non noté	0,1	–
<b>Total</b>	<b>40,0</b>	<b>39,7</b>

### Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 29 février 2024 et 31 août 2023, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et des montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant.

#### Au 29 février 2024

Devise (note 2m)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
EUR	1 538	3,7
INR	393	1,0
DKK	318	0,8
CHF	267	0,6
JPY	257	0,6
HKD	202	0,5
GBP	198	0,5

\* 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
EUR	1 133	2,6
INR	490	1,1
HKD	378	0,9
DKK	282	0,6
CHF	271	0,6
JPY	249	0,6
GBP	219	0,5
NOK	219	0,5
SGD	202	0,5

\* 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 29 février 2024 et 31 août 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.

	29 février 2024	31 août 2023
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>100</b>	<b>109</b>

### 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	29 février 2024 (en milliers de dollars)	31 août 2023 (en milliers de dollars)
	Moins de 1 an	51
1 an à 3 ans	2 663	2 735
3 ans à 5 ans	3 639	3 648
Plus de 5 ans	9 787	10 712
<b>Total</b>	<b>16 140</b>	<b>17 341</b>

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 29 février 2024 et 31 août 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.

	29 février 2024	31 août 2023
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>296</b>	<b>325</b>

### 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 29 février 2024 et 31 août 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)	
	29 février 2024	31 août 2023
Indice des obligations universelles FTSE Canada	433	473
Indice de dividendes composé S&P/TSX	272	277
50 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX	407	433
34 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada		
10 % de l'indice mondial MSCI		
5,4 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B U.S. Cash Pay High Yield (couvert à 100 % en \$ CA)		
0,6 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B Canada High Yield		



## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 29 février 2024 et 31 août 2023 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

#### Au 29 février 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)
<b>Actifs financiers</b>				
Titres à revenu fixe	–	16 092	48	16 140
Placements à court terme	–	400	–	400
Actions	24 477	–	–	24 477
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>24 477</b>	<b>16 492</b>	<b>48</b>	<b>41 017</b>
<b>Passifs financiers</b>				
Passifs dérivés	–	(10)	–	(10)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>–</b>	<b>(10)</b>	<b>–</b>	<b>(10)</b>
<b>Total des actifs et des passifs financiers</b>	<b>24 477</b>	<b>16 482</b>	<b>48</b>	<b>41 007</b>

(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)
<b>Actifs financiers</b>				
Titres à revenu fixe	–	17 293	48	17 341
Placements à court terme	–	247	–	247
Actions	26 203	–	–	26 203
Actifs dérivés	–	8	–	8
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>26 203</b>	<b>17 548</b>	<b>48</b>	<b>43 799</b>

(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 29 février 2024 et 31 août 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 29 février 2024 et 31 août 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 tableau qui suit présente un rapprochement de toutes les variations des actifs et des passifs financiers de niveau 3 du début à la fin de la période :

#### Au 29 février 2024

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	48	–	48	–	48
Achats	–	–	–	–	–
Ventes	(1)	–	(1)	–	(1)
Transferts nets	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	–	–	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente	1	–	1	–	1
Solde à la fin de la période	48	–	48	–	48
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(1)	–	(1)	–	(1)

#### Au 31 août 2023

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	54	–	54	–	54
Achats	–	–	–	–	–
Ventes	(3)	–	(3)	–	(3)
Transferts nets	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	–	–	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente	(3)	–	(3)	–	(3)
Solde à la fin de la période	48	–	48	–	48
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(4)	–	(4)	–	(4)

Le gestionnaire a recours à différentes techniques d'évaluation et hypothèses pour déterminer la juste valeur des titres classés au niveau 3. Ces techniques comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, de modèles de flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et qui reposent sur l'utilisation de données observables, telles que les cours indicatifs des courtiers, les coefficients sectoriels et les taux d'actualisation. Des variations importantes de la juste valeur des instruments financiers détenus par le Fonds peuvent découler de changements dans les données utilisées.

Aux 29 février 2024 et 31 août 2023, le fait d'utiliser d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les actifs ou passifs financiers de niveau 3 aurait pu avoir l'incidence qui suit :

#### Au 29 février 2024

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
<b>Incidence sur la juste valeur</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

#### Au 31 août 2023

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
<b>Incidence sur la juste valeur</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## Notes des états financiers (non audité)

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 (désignés 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 (désignée 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. (désignée le *gestionnaire*). Le gestionnaire est également le fiduciaire, l'agent chargé de la tenue des registres, le conseiller en valeurs 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.

Le 22 mars 2024, le gestionnaire et fiduciaire du Fonds d'obligations à rendement réel Renaissance a annoncé son intention de dissoudre le Fonds le 16 août 2024 ou vers cette date. Depuis la date de cette annonce, les parts du Fonds ne sont plus offertes pour de nouveaux achats.

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 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 à rendement réel 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	✓			✓				✓

## Notes des états financiers (non audité)

Fonds	Catégorie A	Catégorie T4	Catégorie T6	Catégorie F	Catégorie FT4	Catégorie FT6	Catégorie SM	Catégorie O
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	✓			✓				✓
<b>Fonds</b>	<b>Série A</b>	<b>Série F</b>	<b>Série S</b>	<b>Série O</b>				
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 Sélection	Catégorie Sélection-T4	Catégorie Sélection-T6	Catégorie Sélection-T8
Fonds du marché monétaire Renaissance		✓											
Fonds de revenu à court terme Renaissance		✓		✓									
Fonds d'obligations canadiennes Renaissance		✓		✓									
Fonds d'obligations à rendement réel 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							✓						
<b>Fonds</b>	<b>Catégorie A</b>	<b>Catégorie F</b>	<b>Catégorie O</b>										
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 Sélection, Sélection-T4, Sélection-T6 et Sélection-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 Sélection, Sélection-T4, Sélection-T6 et Sélection-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, Sélection, Sélection-T4, Sélection-T6 et Sélection-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 Sélection-T4, Sélection-T6 et Sélection-T8 ont les mêmes caractéristiques que les parts de catégorie Sélection, 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 (désignées 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 parraïnés 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. Vous payez des frais d'acquisition initiaux allant de 0 % à 5 % que vous négociez avec votre courtier lorsque vous achetez 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 n'étaient pas actives.

## Notes des états financiers (non audité)

Les parts des catégories O 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 (désignées individuellement, une *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 (désignée 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 (désignée la *date de début des activités*) sont indiquées à la note intitulée *Organisation du Fonds* des états de la situation financière.

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 29 février 2024. Les états de la situation financière sont présentés aux 29 février 2024 et 31 août 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 sont établis pour les semestres clos les 29 février 2024 et 28 février 2023, sauf pour les Fonds ou les catégories créés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes, 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 29 février 2024 ou 28 février 2023.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 17 avril 2024.

### 2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* (désignée l'*IAS 34*), publiée par l'International Accounting Standards Board (désigné 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 Normes comptables d'information financière (désignées 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'intérêt (désigné 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* (désignée la *JVAERG*) – Actifs financiers comme des titres 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* (désignée 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 (désigné le *niveau 1*), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (désigné 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 (désignée 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 29 février 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.

## Notes des états financiers (non audité)

### 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.

### 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'options 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 à titre de profit net (perte nette) 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 additionnelle 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 peut émettre un nombre illimité de catégories de parts, 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 (autres que les frais d'administration fixes et les frais de gestion) 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.

### 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 (désignées la *conversion de devises et autres*) qui peuvent être utilisées dans l'inventaire du portefeuille :

#### Abréviations des devises

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

#### Autres abréviations

CAAÉ – Certificat américain d'actions étrangères	iUnits – Parts indicielles
CDA – Certificats de dépôt autrichien	LEPOs – Options de vente à bas prix d'exercice
OVC – Obligation à valeur conditionnelle internationale	MSCI – Indice Morgan Stanley Capital
FNB – Fonds négocié en Bourse	OPALS – Portefeuilles optimisés sous forme de titres cotés
CIAÉ – Certificat international d'actions étrangères	PERLES – Rendement lié à des titres participatifs
IPN – Billet de participation internationale	FPI – Fiducie de placement immobilier
iShares – Actions indicielles	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 (désignée la *date d'évaluation*) d'un Fonds correspond à un jour ouvrable du 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, débiteures et autres titres de créance

Les obligations, débiteures 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.

#### 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 juste valeur 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.

## Notes des états financiers (non audité)

### 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 établit la valeur d'un titre ou d'un autre bien d'un Fonds pour lequel, de l'avis du gestionnaire, le cours ne reflète pas adéquatement la juste valeur en l'évaluant à sa juste valeur. 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 d'investissement (désignés 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 section *Risques liés aux instruments financiers – Risque de concentration* dans l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille*. Les distributions tirées des fonds sous-jacents sont inscrites à l'état du résultat global à titre de revenu de placement. Les profits (pertes) réalisés(e) 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 semestres clos les 29 février 2024 et 28 février 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 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 de 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 dans la note intitulée *Taux maximums des frais de gestion facturables* des états du résultat global. Pour les parts des catégories O 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 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 (désignés les *frais d'administration fixes*). Le gestionnaire paie les charges d'exploitation du Fonds qui ne sont pas des frais des fonds attribués 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 des Fonds, calculés et accumulés chaque jour et payés chaque mois. Les frais d'administration fixes facturés 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 (désignées 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 et du Fonds équilibré de croissance mondial CIBC, qui sont des fiducies d'investissement à participation unitaire) 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 (désignée 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, désignés 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.

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

Gestion d'actifs CIBC inc. (désignée *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.

## Notes des états financiers (non audité)

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 (désignée 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. (désignée *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 facture des frais d'administration fixes aux 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.



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](http://www.investissementsrenaissance.ca)

[info@gestiondactifscibc.com](mailto:info@gestiondactifscibc.com)