Rapport financier intermédiaire (non audité)

pour la période close le 28 février 2023

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

Aux 28 février 2023 et 31 août 2022 (note 1)

	28 février 2023	31 août 2022
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	**923 862 $**	995 293 $
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	**92 692**	48 725
Intérêts à recevoir	**6 617**	5 951
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	**4 014**	2 717
Montant à recevoir à l'émission de parts	**1 824**	969
Actifs dérivés	**121**	87
Total de l'actif	**1 029 130**	1 053 742
Passif		
Passif courant		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	**3 881**	897
Montant à payer au rachat de parts	**1 601**	1 164
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	**347**	415
Passifs dérivés	**11 633**	22 666
Total du passif	**17 462**	25 142
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	**1 011 668 $**	1 028 600 $
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	**43 238 $**	44 794 $
Catégorie H	**68 290 $**	75 692 $
Catégorie Plus	**6 291 $**	6 810 $
Catégorie Plus-H	**3 214 $**	4 296 $
Catégorie F	**72 627 $**	70 924 $
Catégorie FH	**106 221 $**	132 138 $
Catégorie Plus-F	**2 555 $**	2 774 $
Catégorie Plus-FH	**4 613 $**	5 717 $
Catégorie O	**179 855 $**	168 060 $
Catégorie OH	**524 764 $**	517 395 $
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	**8,73 $**	8,67 $
Catégorie H	**7,81 $**	8,09 $
Catégorie Plus	**9,16 $**	9,10 $
Catégorie Plus-H	**7,92 $**	8,20 $
Catégorie F	**9,20 $**	9,16 $
Catégorie FH	**8,13 $**	8,47 $
Catégorie Plus-F	**9,17 $**	9,14 $
Catégorie Plus-FH	**7,97 $**	8,28 $
Catégorie O	**9,36 $**	9,35 $
Catégorie OH	**8,46 $**	8,82 $

† 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 28 février 2023 et 31 août 2022 :

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	**Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)**
28 février 2023	73 190	76 921
31 août 2022	2 872	3 023

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	**ii**	**iii**	**iv**
28 février 2023	–	76 921	–	–
31 août 2022	–	3 023	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2j.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 17 avril 2016 (désignée la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	25 avril 2016
Catégorie H	26 avril 2016
Catégorie Plus	17 mai 2016
Catégorie Plus-H	28 avril 2016
Catégorie F	25 avril 2016
Catégorie FH	26 avril 2016
Catégorie Plus-F	25 avril 2016
Catégorie Plus-FH	25 avril 2016
Catégorie O	4 mai 2016
Catégorie OH	3 mai 2016

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

Pour les périodes closes les 28 février 2023 et 2022 (note 1)

	28 février 2023	28 février 2022
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	**32 278 $**	28 070 $
Profit (perte) sur dérivés	**(41 945)**	(12 193)
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	**(18 627)**	(8 706)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	**3 465**	757
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les placements et les dérivés	**31 337**	(25 665)
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	**6 508**	(17 737)
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	**(39)**	(360)
Revenu tiré du prêt de titres ±	**34**	20
	(5)	(340)
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	**1 517**	2 317
Frais d'administration fixes ±±±	**138**	199
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	**1**	–
Coûts de transaction	**1**	–
Retenues d'impôt (note 7)	**–**	4
	1 657	2 520
Renonciations / prises en charge par le gestionnaire	**(87)**	(58)
	1 570	2 462
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	**4 933**	(20 539)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	**1 232 $**	(1 055) $
Catégorie H	**(961) $**	(2 246) $
Catégorie Plus	**189 $**	(124) $
Catégorie Plus-H	**(51) $**	(125) $
Catégorie F	**2 296 $**	(1 562) $
Catégorie FH	**(1 628) $**	(3 896) $
Catégorie Plus-F	**84 $**	(60) $
Catégorie Plus-FH	**(60) $**	(150) $
Catégorie O	**5 747 $**	(2 310) $
Catégorie OH	**(1 915) $**	(9 011) $
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	**5 035**	6 040
Catégorie H	**9 100**	10 321
Catégorie Plus	**709**	748
Catégorie Plus-H	**494**	627
Catégorie F	**7 792**	10 247
Catégorie FH	**14 155**	22 928
Catégorie Plus-F	**285**	383
Catégorie Plus-FH	**631**	872
Catégorie O	**18 423**	19 704
Catégorie OH	**59 445**	53 579
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	**0,24 $**	(0,17) $
Catégorie H	**(0,10) $**	(0,23) $
Catégorie Plus	**0,27 $**	(0,17) $
Catégorie Plus-H	**(0,10) $**	(0,20) $
Catégorie F	**0,29 $**	(0,16) $
Catégorie FH	**(0,11) $**	(0,17) $
Catégorie Plus-F	**0,30 $**	(0,16) $
Catégorie Plus-FH	**(0,09) $**	(0,17) $
Catégorie O	**0,31 $**	(0,11) $
Catégorie OH	**(0,03) $**	(0,16) $

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

	28 février 2023		28 février 2022	
	(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	**49 $**	**100,0**	34 $	100,0
Intérêts versés sur la garantie	**–**	**–**	–	–
Retenues d'impôt	**(4)**	**(8,2)**	(7)	(20,6)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	**(11)**	**(22,4)**	(7)	(20,6)
Revenu tiré du prêt de titres	**34 $**	**69,4**	20 $	58,8

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

Catégorie A	1,20 %
Catégorie H	1,20 %
Catégorie Plus	1,00 %
Catégorie Plus-H	1,00 %
Catégorie F	0,70 %
Catégorie FH	0,70 %
Catégorie Plus-F	0,50 %
Catégorie Plus-FH	0,50 %
Catégorie O	0,00 %
Catégorie OH	0,00 %

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

Catégorie A	0,13 %
Catégorie H	0,13 %
Catégorie Plus	0,05 %
Catégorie Plus-H	0,05 %
Catégorie F	0,05 %
Catégorie FH	0,05 %
Catégorie Plus-F	0,05 %
Catégorie Plus-FH	0,05 %
Catégorie O	s. o.
Catégorie OH	s. o.

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 (désignée *STM CIBC*) au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 28 février 2023 et 2022 étaient les suivants :

	2023	2022
(en milliers de dollars)	**11**	7

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

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

Pour les périodes closes les 28 février 2023 et 2022 (note 1)

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie H		Parts de catégorie Plus		Parts de catégorie Plus-H	
	28 février 2023	28 février 2022	**28 février 2023**	28 février 2022	**28 février 2023**	28 février 2022	**28 février 2023**	28 février 2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	**1 232 $**	(1 055) $	**(961) $**	(2 246) $	**189 $**	(124) $	**(51) $**	(125) $
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡								
Du revenu de placement net	**(901)**	(932)	**(1 521)**	(1 553)	**(148)**	(134)	**(92)**	(107)
Remboursement de capital	**(14)**	(183)	**(62)**	(320)	**–**	(12)	**–**	(8)
	(915)	(1 115)	**(1 583)**	(1 873)	**(148)**	(146)	**(92)**	(115)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	**5 122**	5 354	**4 879**	7 539	**466**	208	**539**	190
Montant reçu au réinvestissement des distributions	**744**	899	**1 405**	1 658	**133**	132	**78**	101
Montant payé au rachat de parts	**(7 739)**	(13 188)	**(11 142)**	(15 653)	**(1 159)**	(511)	**(1 556)**	(581)
	(1 873)	(6 935)	**(4 858)**	(6 456)	**(560)**	(171)	**(939)**	(290)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	**(1 556)**	(9 105)	**(7 402)**	(10 575)	**(519)**	(441)	**(1 082)**	(530)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	**44 794**	60 895	**75 692**	98 210	**6 810**	7 438	**4 296**	5 935
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	**43 238 $**	51 790 $	**68 290 $**	87 635 $	**6 291 $**	6 997 $	**3 214 $**	5 405 $
Parts rachetables émises et en circulation (note 5) Aux 28 février 2023 et 2022								
Solde au début de la période	**5 168**	6 473	**9 359**	10 712	**748**	756	**524**	641
Parts rachetables émises	**593**	577	**624**	835	**51**	21	**68**	20
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	**86**	97	**180**	185	**15**	13	**10**	11
	5 847	7 147	**10 163**	11 732	**814**	790	**602**	672
Parts rachetables rachetées	**(895)**	(1 419)	**(1 422)**	(1 733)	**(127)**	(52)	**(196)**	(63)
Solde à la fin de la période	**4 952**	5 728	**8 741**	9 999	**687**	738	**406**	609

	Parts de catégorie F		Parts de catégorie FH		Parts de catégorie Plus-F		Parts de catégorie Plus-FH	
	28 février 2023	28 février 2022	**28 février 2023**	28 février 2022	**28 février 2023**	28 février 2022	**28 février 2023**	28 février 2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	**2 296 $**	(1 562) $	**(1 628) $**	(3 896) $	**84 $**	(60) $	**(60) $**	(150) $
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡								
Du revenu de placement net	**(1 959)**	(1 957)	**(3 455)**	(4 144)	**(76)**	(82)	**(151)**	(178)
Remboursement de capital	**–**	(32)	**–**	(14)	**–**	–	**–**	–
	(1 959)	(1 989)	**(3 455)**	(4 158)	**(76)**	(82)	**(151)**	(178)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	**15 129**	10 790	**15 462**	16 400	**–**	135	**502**	–
Montant reçu au réinvestissement des distributions	**1 046**	954	**2 470**	2 464	**54**	61	**136**	142
Montant payé au rachat de parts	**(14 809)**	(21 184)	**(38 766)**	(81 299)	**(281)**	(1 123)	**(1 531)**	(1 133)
	1 366	(9 440)	**(20 834)**	(62 435)	**(227)**	(927)	**(893)**	(991)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	**1 703**	(12 991)	**(25 917)**	(70 489)	**(219)**	(1 069)	**(1 104)**	(1 319)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	**70 924**	105 751	**132 138**	236 641	**2 774**	4 284	**5 717**	8 675
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	**72 627 $**	92 760 $	**106 221 $**	166 152 $	**2 555 $**	3 215 $	**4 613 $**	7 356 $
Parts rachetables émises et en circulation (note 5) Aux 28 février 2023 et 2022								
Solde au début de la période	**7 739**	10 712	**15 609**	24 865	**303**	435	**690**	930
Parts rachetables émises	**1 658**	1 106	**1 888**	1 746	**–**	14	**63**	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	**115**	98	**304**	264	**6**	6	**17**	15
	9 512	11 916	**17 801**	26 875	**309**	455	**770**	945
Parts rachetables rachetées	**(1 616)**	(2 178)	**(4 739)**	(8 695)	**(30)**	(116)	**(191)**	(123)
Solde à la fin de la période	**7 896**	9 738	**13 062**	18 180	**279**	339	**579**	822

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

Pour les périodes closes les 28 février 2023 et 2022 (note 1) *(suite)*

	Parts de catégorie O		Parts de catégorie OH	
	28 février 2023	28 février 2022	**28 février 2023**	28 février 2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	**5 747 $**	(2 310) $	**(1 915) $**	(9 011) $
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡				
Du revenu de placement net	**(5 937)**	(5 025)	**(17 432)**	(13 988)
	(5 937)	(5 025)	**(17 432)**	(13 988)
Transactions sur parts rachetables				
Montant reçu à l'émission de parts	**64 385**	23 436	**152 994**	111 496
Montant reçu au réinvestissement des distributions	**5 827**	4 953	**16 690**	13 287
Montant payé au rachat de parts	**(58 227)**	(29 750)	**(142 968)**	(46 491)
	11 985	(1 361)	**26 716**	78 292
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	**11 795**	(8 696)	**7 369**	55 293
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	**168 060**	198 778	**517 395**	500 564
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	**179 855 $**	190 082 $	**524 764 $**	555 857 $
Parts rachetables émises et en circulation (note 5) Aux 28 février 2023 et 2022				
Solde au début de la période	**17 976**	19 778	**58 693**	50 542
Parts rachetables émises	**6 878**	2 354	**18 012**	11 475
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	**627**	498	**1 977**	1 368
	25 481	22 630	**78 682**	63 385
Parts rachetables rachetées	**(6 271)**	(2 997)	**(16 676)**	(4 762)
Solde à la fin de la période	**19 210**	19 633	**62 006**	58 623

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

En décembre 2022, 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 2032 à 2042
73 091	–

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

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

Pour les périodes closes les 28 février 2023 et 2022 (note 1)

	28 février 2023	28 février 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	**4 933 $**	(20 539) $
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	**39**	360
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	**18 627**	8 706
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	**(31 337)**	25 665
Achat de placements	**(273 609)**	(221 535)
Produits de la vente de placements	**348 370**	238 191
Intérêts à recevoir	**(666)**	326
	66 357	31 174
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	**258 623**	166 321
Montant payé au rachat de parts	**(277 741)**	(211 063)
Distributions versées aux porteurs de parts	**(3 233)**	(4 203)
	(22 351)	(48 945)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	**44 006**	(17 771)
Perte (profit) de change sur la trésorerie	**(39)**	(360)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	**48 725**	67 768
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	**92 692 $**	49 637 $
Intérêts reçus	**31 612 $**	28 396 $

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

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023

Titre	*Nombre d'actions*	*Coût moyen (en milliers de dollars)*	*Juste valeur (en milliers de dollars)*	*% de l'actif net*
ACTIONS INTERNATIONALES				
[1]**États-Unis** (note 10)				
Foresight Energy Resources LLC	314	1	4	
		1	4	0,0 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		**1**	**4**	**0,0 %**
TOTAL DES ACTIONS		**1**	**4**	**0,0 %**

Titre	*Taux d'intérêt nominal (%)*	*Date d'échéance*	*Autres renseignements*	*Valeur nominale*	*Coût moyen (en milliers de dollars)*	*Juste valeur (en milliers de dollars)*	*% de l'actif net*
OBLIGATIONS CANADIENNES							
[1]**Obligations de sociétés** (note 10)							
1375209 BC Ltd.	9,00 %	2028/01/30	rachetable, USD	32 000	44	44	
Bausch Health Cos. Inc.	6,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	70 000	89	66	
Bausch Health Cos. Inc.	4,88 %	2028/06/01	rachetable, USD	225 000	271	192	
Bombardier Inc.	7,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	145 000	194	197	
Corporation de Sécurité Garda World	4,63 %	2027/02/15	rachetable, USD	425 000	558	517	
Corporation de Sécurité Garda World	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	250 000	302	280	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	280 000	371	318	
Parkland Corp.	4,63 %	2030/05/01	rachetable, USD	260 000	325	296	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	190 000	243	225	
Télésat Canada / Telesat LLC	4,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	85 000	113	59	
Tervita Corp.	11,00 %	2025/12/01	rachetable, USD	121 000	156	178	
Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	7,75 %	2026/04/15	rachetable, USD	110 000	143	137	
					2 809	2 509	0,2 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					**2 809**	**2 509**	**0,2 %**
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
[1]**Bermudes** (note 10)							
CAL Funding IV Ltd.	2,22 %	2045/09/25	catégorie A, série 20-1A, rachetable, USD	893 906	1 169	1 072	
CAL Funding IV Ltd.	3,50 %	2045/09/25	catégorie B, série 20-1A, rachetable, USD	595 937	779	710	
Digicel Group 0.5 Ltd.	8,00 %	2025/04/01	paiement en nature, rachetable, USD	102 450	44	36	
Digicel Group Holdings Ltd.	7,00 %	2023/03/13	paiement en nature, convertible, perpétuel, USD	145 124	29	17	
Nabors Industries Ltd.	7,25 %	2026/01/15	rachetable, USD	125 000	165	163	
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2026/03/15	rachetable, USD	85 000	108	100	
Viking Cruises Ltd.	13,00 %	2025/05/15	rachetable, USD	80 000	112	116	
Viking Cruises Ltd.	5,88 %	2027/09/15	rachetable, USD	520 000	642	609	
Weatherford International Ltd.	6,50 %	2028/09/15	rachetable, USD	90 000	117	121	
Weatherford International Ltd.	8,63 %	2030/04/30	rachetable, USD	120 000	139	164	
					3 304	3 108	0,3 %
[1]**Brésil** (note 10)							
Banco do Brasil SA (Îles Caïmans)	9,00 %	2024/06/18	taux variable, perpétuel, USD	300 000	407	416	
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA	5,38 %	2031/01/28	taux variable, rachetable, USD	342 000	429	424	
République fédérative du Brésil	5,63 %	2047/02/21	USD	1 100 000	1 420	1 228	
Guara Norte SARL	5,20 %	2034/06/15	fonds d'amortissement, USD	273 171	316	313	
					2 572	2 381	0,2 %
[1]**Îles Caïmans** (note 10)							
Aimco CLO	7,69 %	2034/10/17	catégorie D, série 21-15A, taux flottant, rachetable, USD	800 000	1 014	1 027	
Apidos CLO	7,57 %	2030/07/25	catégorie C, série 18-29A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 279	1 263	
Apidos CLO	6,59 %	2031/04/15	catégorie CR, série 13-12A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 309	1 294	
Apidos CLO	7,39 %	2031/04/15	catégorie DR, série 13-12A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 857	1 893	
Apidos CLO	8,31 %	2033/01/20	catégorie D, série 19-32A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 313	1 312	
Atlas Senior Loan Fund Ltd.	6,47 %	2031/07/26	catégorie B, série 18-11A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 334	1 335	
Atlas Senior Loan Fund Ltd.	8,71 %	2032/07/20	catégorie D, série 19-14A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 266	1 147	
Atrium CDO Corp.	7,74 %	2030/08/23	catégorie D, série 14A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 327	1 312	
Babson CLO Ltd.	7,69 %	2030/10/15	catégorie D, série 18-4A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 617	2 584	
Babson CLO Ltd.	11,26 %	2030/10/20	catégorie ER, série 15-2A, taux flottant, rachetable, USD	2 250 000	2 749	2 561	
Babson CLO Ltd.	8,19 %	2036/04/15	catégorie CR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 248	1 282	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 *(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*
Babson CLO Ltd.	7,99 %	2036/10/15	catégorie DR, série 20-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 276	1 289	
Bain Capital Credit CLO Ltd.	7,92 %	2034/07/25	catégorie DR2, série 17-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	638	
Bain Capital Credit CLO Ltd.	8,07 %	2035/01/22	catégorie D, série 21-7A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 885	1 887	
Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C.	2,72 %	2031/08/11	taux variable, rachetable, USD	800 000	915	920	
Barings CLO Ltd.	7,71 %	2029/07/20	catégorie D, série 18-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 288	1 301	
BDS Ltd.	6,35 %	2036/08/15	catégorie B, série 19-FL4, taux flottant, rachetable, USD	700 000	900	951	
Beechwood Park CLO Ltd.	7,76 %	2035/01/17	catégorie DR, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	4 000 000	5 098	5 153	
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.		2034/06/05	coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	410 978	358	389	
BlueMountain CLO Ltd.	7,72 %	2030/10/22	catégorie DR, série 13-2A, taux variable, rachetable, USD	3 000 000	3 737	3 486	
BlueMountain Fuji US CLO II Ltd.	7,81 %	2030/10/20	catégorie C, série 17-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 264	1 171	
Buckhorn Park CLO Ltd.	7,90 %	2034/07/18	catégorie DR, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 513	2 603	
Canyon Capital CLO Ltd.	7,79 %	2030/07/15	catégorie D, série 12-1RA, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 967	1 954	
Canyon Capital CLO Ltd.	7,79 %	2030/07/15	catégorie DR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 253	1 267	
Canyon Capital CLO Ltd.	7,55 %	2031/01/30	catégorie CR, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 868	1 799	
Canyon Capital CLO Ltd.	7,94 %	2031/10/15	catégorie DR, série 16-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 938	1 867	
Canyon Capital CLO Ltd.	7,89 %	2032/04/15	catégorie DR, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 824	1 893	
Canyon Capital CLO Ltd.	7,89 %	2034/04/15	catégorie D, série 21-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 505	2 501	
Canyon Capital CLO Ltd.	11,09 %	2034/10/15	catégorie E, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 265	1 228	
Canyon Capital CLO Ltd.	7,84 %	2034/10/15	catégorie D, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 265	1 289	
Carlyle Global Market Strategies	7,61 %	2027/10/20	catégorie CR, série 16-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 295	1 280	
Carlyle Global Market Strategies	8,02 %	2035/01/25	catégorie CR, série 20-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	622	632	
Cathedral Lake Ltd.	7,43 %	2035/01/20	catégorie C, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	3 500 000	4 391	4 489	
Cathedral Lake Ltd.	8,23 %	2035/01/20	catégorie D1, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	3 500 000	4 391	4 362	
Chenango Park CLO Ltd.	7,79 %	2030/04/15	catégorie C, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 316	1 242	
CIFC Funding Ltd.	7,65 %	2031/07/18	catégorie D, série 18-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	626	649	
CIFC Funding Ltd.	7,84 %	2034/10/16	catégorie CR, série 19-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 257	1 285	
CIFC Funding Ltd.	7,91 %	2034/10/20	catégorie DR, série 20-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 237	1 284	
CLNC Ltd.	6,50 %	2035/08/20	catégorie B, série 19-FL1, taux flottant, rachetable, USD	700 000	904	923	
Cosan Overseas Ltd.	8,25 %	2049/12/31	perpétuel, USD	200 000	267	272	
Dryden Senior Loan Fund	8,04 %	2030/07/15	catégorie D, série 17-50A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 250	1 295	
Dryden Senior Loan Fund	8,01 %	2030/08/15	catégorie B1LR, série 13-28A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 261	1 302	
Dryden Senior Loan Fund	7,94 %	2030/10/15	catégorie DR, série 16-45A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 295	1 278	
Dryden Senior Loan Fund	7,29 %	2031/01/15	catégorie DR, série 15-37A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 559	2 475	
Dryden Senior Loan Fund	8,06 %	2034/04/20	catégorie DR3, série 16-43A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 252	1 282	
Dryden Senior Loan Fund	8,14 %	2035/07/15	catégorie DR, série 19-68A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	620	646	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 ***(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*
Galaxy XXI CLO Ltd.	7,46 %	2031/04/20	catégorie DR, série 15-21A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 230	1 284	
Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	6,50 %	2024/09/15	paiement en nature, rachetable, USD	322 693	424	398	
GoldenTree Loan Opportunities XII Ltd.	7,72 %	2030/07/21	catégorie DR, série 16-12A, taux flottant, rachetable, USD	1 250 000	1 643	1 611	
Gran Tierra Energy International Holdings Ltd.	6,25 %	2025/02/15	rachetable, USD	700 000	872	829	
Greenwood Park CLO Ltd.	7,29 %	2031/04/15	catégorie D, série 18-1A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 233	1 253	
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.	6,61 %	2031/07/21	catégorie A2, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 672	2 625	
Hayfin Kingsland VIII Ltd.	6,29 %	2031/04/20	catégorie B, série 18-8A, taux flottant, rachetable, USD	4 937 500	6 312	6 686	
Highbridge Loan Management Ltd.	7,79 %	2030/10/15	catégorie D, série 13A-18, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 946	1 821	
HPS Investment Partners	7,71 %	2029/10/20	catégorie CR, série 13-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 881	1 814	
Jol Air	4,95 %	2044/04/15	catégorie B, série 19-1, USD	907 397	1 221	835	
LCM L.P.	10,49 %	2027/07/15	catégorie E2, série 19A, taux flottant, rachetable, USD	2 250 000	2 943	2 909	
LCM L.P.	8,24 %	2027/07/15	catégorie D, série 19A, taux flottant, rachetable, USD	350 000	412	471	
LCM L.P.	7,31 %	2031/01/20	catégorie D, série 26A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 859	3 467	
LCM L.P.	7,81 %	2031/04/20	catégorie DR, série 30A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 818	1 899	
LCM L.P.	7,56 %	2031/07/20	catégorie DR, série 14A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 288	1 143	
LCM Loan Income Fund I Ltd.	7,74 %	2031/07/16	catégorie D, série 27A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 972	1 759	
LCM XX L.P.	7,61 %	2027/10/20	catégorie DR, série 20A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 298	1 338	
Madison Park Funding Ltd.	7,29 %	2029/04/15	catégorie D, série 18-30A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 945	1 945	
Madison Park Funding Ltd.	7,97 %	2035/01/22	catégorie D, série 21-52A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 260	1 273	
Magnetite CLO Ltd.	7,68 %	2035/04/15	catégorie DR, série 19-24A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 913	1 904	
Marble Point CLO XXI Ltd.	8,29 %	2034/10/17	catégorie D1, série 21-3A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 565	2 516	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,02 %	2036/07/16	catégorie D, série 21-FL6, taux flottant, rachetable, USD	2 200 000	2 661	2 816	
Myers Park CLO Ltd.	7,86 %	2030/10/20	catégorie D, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 316	1 293	
Neuberger Berman CLO Ltd.	7,65 %	2029/10/18	catégorie DR, série 17-25A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 273	1 333	
Neuberger Berman CLO Ltd.	7,66 %	2030/04/20	catégorie D, série 18-28A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 283	1 284	
Neuberger Berman CLO Ltd.	7,45 %	2030/10/18	catégorie D, série 17-26A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	960	973	
Neuberger Berman CLO Ltd.	7,69 %	2034/04/15	catégorie DR, série 17-16SA, taux flottant, rachetable, USD	2 450 000	3 098	3 130	
Oak Hill Credit Partners	10,90 %	2034/10/18	catégorie E, série 21-16A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 265	1 222	
Oak Hill Credit Partners	7,71 %	2035/07/02	catégorie DR, série 19-3A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 635	3 872	
Octagon Investment Partners 18-R Ltd.	7,49 %	2031/04/16	catégorie C, série 18-18A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 240	1 210	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	11,01 %	2030/03/17	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	647	564	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	11,11 %	2031/01/20	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 878	1 757	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	7,56 %	2031/01/20	catégorie C, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 252	1 250	
Octagon Investment Partners 35 Ltd.	7,41 %	2031/01/20	catégorie C, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 484	2 388	
Octagon Investment Partners 37 Ltd.	7,67 %	2030/07/25	catégorie C, série 18-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 953	1 888	
Octagon Investment Partners 51 Ltd.	5,96 %	2034/07/20	catégorie A, série 21-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 240	1 348	
Octagon Investment Partners XIV Ltd.	8,69 %	2029/07/15	catégorie CRR, série 12-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 524	2 454	
Octagon Investment Partners XXI Ltd.	7,62 %	2031/02/14	catégorie CR3, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 268	1 272	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 ***(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*
Park Avenue Institutional Advisers LLC	8,19 %	2034/07/15	catégorie D, série 21-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	628	625	
Regatta VI Funding Ltd.	5,97 %	2034/04/20	catégorie AR2, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 240	1 345	
RR Ltd.	7,74 %	2030/04/15	catégorie C, série 18-4A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 576	2 551	
Rutas 2 and 7 Finance Ltd.		2036/09/30	coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	560 000	480	484	
Sound Point CLO Ltd.	9,31 %	2032/07/20	catégorie DRRR, série 15-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 269	1 306	
Sound Point CLO Ltd.	8,16 %	2034/07/20	catégorie DR, série 20-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 239	1 238	
Sound Point CLO Ltd.	8,22 %	2034/10/25	catégorie D, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 499	2 415	
Sound Point CLO Ltd.	8,32 %	2034/10/25	catégorie DR, série 19-3A, taux flottant, rachetable, USD	4 000 000	4 954	4 722	
Southwick Park CLO Ltd.	7,76 %	2032/07/20	catégorie DR, série 19-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 885	1 923	
Steele Creek CLO Ltd.	6,64 %	2032/07/15	catégorie BR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	5 000 000	6 219	6 745	
Stewart Park CLO Ltd.	7,39 %	2030/01/15	catégorie DR, série 15-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 214	3 138	
Symphony CLO Ltd.	7,13 %	2031/10/15	catégorie DR, série 15-16A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 936	1 981	
TLWND 2019-1	7,00 %	2044/12/15	catégorie C, série 19-1, coupon à taux croissant, rachetable, USD	885 188	1 167	551	
Transocean Poseidon Ltd.	6,88 %	2027/02/01	fonds d'amortissement, USD	138 125	189	183	
Trimaran Advisors CAVU LLC	7,01 %	2032/07/20	catégorie B, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	5 000 000	6 707	6 779	
Upland CLO Ltd.	7,71 %	2031/04/20	catégorie CR, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	605	635	
Voya CLO Ltd.	7,74 %	2030/10/15	catégorie CR, série 13-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 110	3 012	
Voya CLO Ltd.	7,96 %	2034/04/20	catégorie CR, série 17-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 241	1 264	
Wind River CLO Ltd.	7,69 %	2030/07/15	catégorie D, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 991	1 833	
Wind River CLO Ltd.	7,79 %	2030/07/15	catégorie D, série 18-2A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 612	2 329	
Wind River CLO Ltd.	11,55 %	2030/10/18	catégorie E1R, série 13-2A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 128	2 934	
Wind River CLO Ltd.	7,57 %	2030/11/20	catégorie D, série 17-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 935	1 888	
Wind River CLO Ltd.	10,54 %	2031/01/15	catégorie ER, série 14-2A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 274	1 072	
Wind River CLO Ltd.	7,69 %	2031/01/15	catégorie DR, série 14-2A, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 911	1 793	
Wind River CLO Ltd.	7,80 %	2031/07/18	catégorie DRR, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 280	1 152	
Wind River CLO Ltd.	8,16 %	2033/07/20	catégorie D, série 21-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	620	625	
Wind River CLO Ltd.	8,01 %	2035/01/20	catégorie D, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 244	1 249	
Wind River CLO Ltd.	7,91 %	2036/04/18	catégorie DR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 239	1 190	
					204 657	202 088	20,0 %
[1]**Chili** (note 10)							
Cap SA	3,90 %	2031/04/27	rachetable, USD	800 000	955	857	
Chile Electricity PEC SPA		2028/01/25	coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	1 200 000	1 320	1 230	
Empresa Electrica Angamos SA	4,88 %	2029/05/25	fonds d'amortissement, USD	339 000	446	419	
Empresa Electrica Cochrane SPA	5,50 %	2027/05/14	fonds d'amortissement, rachetable, USD	597 240	772	767	
Inversiones la Construccion SA	4,75 %	2032/02/07	rachetable, USD	650 000	667	715	
République du Chili	3,10 %	2041/05/07	rachetable, USD	500 000	620	499	
République du Chili	3,50 %	2050/01/25	rachetable, USD	200 000	258	197	
République du Chili	3,10 %	2061/01/22	rachetable, USD	1 700 000	1 976	1 445	
Telefonica Moviles Chile SA	3,54 %	2031/11/18	rachetable, USD	350 000	437	382	
VTR Comunicaciones SPA	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	200 000	207	193	
					7 658	6 704	0,7 %

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 *(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*
[1]**Colombie** (note 10)							
Banco Davivienda SA	6,65 %	2031/04/22	taux variable, perpétuel, USD	600 000	746	624	
Banco GNB Sudameris SA	7,50 %	2031/04/16	taux variable, rachetable, USD	500 000	508	573	
Bancolombia SA	4,63 %	2029/12/18	taux variable, rachetable, USD	600 000	726	738	
Ecopetrol SA	4,63 %	2031/11/02	rachetable, USD	200 000	242	204	
Ecopetrol SA	5,88 %	2045/05/28	USD	150 000	187	135	
Ecopetrol SA	5,88 %	2051/11/02	rachetable, USD	1 700 000	2 087	1 499	
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,25 %	2029/07/18	USD	1 200 000	1 413	1 211	
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,38 %	2031/02/15	USD	400 000	473	387	
Oleoducto Central SA	4,00 %	2027/07/14	rachetable, USD	400 000	502	470	
République de Colombie	3,13 %	2031/04/15	rachetable, USD	500 000	601	497	
République de Colombie	3,25 %	2032/04/22	rachetable, USD	800 000	950	776	
République de Colombie	5,00 %	2045/06/15	rachetable, USD	400 000	540	359	
République de Colombie	4,13 %	2051/05/15	rachetable, USD	2 000 000	2 419	1 600	
					11 394	9 073	0,9 %
[1]**République dominicaine** (note 10)							
République dominicaine	4,88 %	2032/09/23	USD	1 300 000	1 786	1 490	
					1 786	1 490	0,1 %
[1]**France** (note 10)							
Altice France SA	5,50 %	2029/10/15	rachetable, USD	200 000	253	213	
					253	213	0,0 %
[1]**Guatemala** (note 10)							
Banco Industrial SA	4,88 %	2031/01/29	taux variable, rachetable, USD	240 000	306	305	
CT Trust	5,13 %	2032/02/03	USD	400 000	440	432	
					746	737	0,1 %
[1]**Inde** (note 10)							
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3,95 %	2030/02/12	USD	400 000	427	394	
Adani Eletricity Mumbai Ltd.	3,87 %	2031/07/22	rachetable, USD	400 000	405	377	
Adani International Container Terminal Private Ltd.	3,00 %	2031/02/16	fonds d'amortissement, rachetable, USD	1 031 250	1 255	1 065	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4,38 %	2029/07/03	USD	400 000	503	418	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	3,10 %	2031/02/02	USD	1 000 000	1 156	890	
JSW Hydro Energy Ltd.	4,13 %	2031/05/18	fonds d'amortissement, USD	265 500	321	296	
JSW Steel Ltd.	5,05 %	2032/04/05	rachetable, USD	300 000	311	331	
Network i2i Ltd.	3,98 %	2026/03/03	taux variable, perpétuel, USD	200 000	217	242	
Reliance Industries Ltd.	2,88 %	2032/01/12	USD	250 000	287	276	
					4 882	4 289	0,4 %
[1]**Indonésie** (note 10)							
PT Freeport Indonesia	5,32 %	2032/04/14	rachetable, USD	400 000	503	505	
PT Freeport Indonesia	6,20 %	2052/04/14	rachetable, USD	300 000	371	361	
République d'Indonésie	3,70 %	2049/10/30	USD	1 200 000	1 554	1 293	
					2 428	2 159	0,2 %
[1]**Irlande** (note 10)							
C&W Senior Financing Designated Activity Co.	6,88 %	2027/09/15	rachetable, USD	1 100 000	1 377	1 361	
SOLRR Aircraft Ltd.	5,68 %	2046/10/15	catégorie C, série 21-1, USD	1 574 355	1 960	1 680	
					3 337	3 041	0,3 %
[1]**Israël** (note 10)							
Bank Hapoalim BM	3,26 %	2032/01/21	taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 166	1 188	
Bank Leumi Le-Israel BM	3,28 %	2031/01/29	taux variable, rachetable, USD	400 000	474	480	
					1 640	1 668	0,2 %
[1]**Jersey, Îles Anglo-Normandes** (note 10)							
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	2,63 %	2036/03/31	fonds d'amortissement, USD	300 000	367	325	
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	2,94 %	2040/09/30	USD	483 265	621	521	
					988	846	0,1 %
[1]**Libéria** (note 10)							
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,50 %	2026/08/31	rachetable, USD	185 000	212	229	
					212	229	0,0 %
[1]**Luxembourg** (note 10)							
Altice Financing SA	5,00 %	2028/01/15	rachetable, USD	200 000	269	227	
Altice France Holding SA	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	200 000	263	188	
ARD Finance SA	6,50 %	2027/06/30	paiement en nature, rachetable, USD	200 000	267	224	
EIG Pearl Holdings SARL	3,55 %	2036/08/31	fonds d'amortissement, USD	1 200 000	1 348	1 374	
EIG Pearl Holdings SARL	4,39 %	2046/11/30	fonds d'amortissement, USD	300 000	307	311	
Endo Luxembourg Finance Co. I SARL / Endo US Inc.	6,13 %	2029/04/01	rachetable, USD	90 000	113	91	
EverArc Escrow SARL	5,00 %	2029/10/30	rachetable, USD	195 000	251	212	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2030/03/15	USD	115 000	144	137	
MC Brazil Downstream Trading SARL	7,25 %	2031/06/30	fonds d'amortissement, USD	966 252	1 086	1 086	
Movida Europe SA	5,25 %	2031/02/08	rachetable, USD	400 000	432	374	
					4 480	4 224	0,4 %
[1]**Îles Marshall** (note 10)							
Seaspan Corp.	5,50 %	2029/08/01	rachetable, USD	120 000	150	123	
					150	123	0,0 %

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

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 *(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*
[1]**Maurice** (note 10)							
Network i2i Ltd.	5,65 %	2049/12/31	taux variable, perpétuel, USD	200 000	261	260	
UPL Corp. Ltd.	4,50 %	2028/03/08	USD	200 000	204	236	
UPL Corp. Ltd.	4,63 %	2030/06/16	USD	700 000	743	793	
					1 208	1 289	0,1 %
[1]**Mexique** (note 10)							
Banco Mercantil del Norte SA of Grand Cayman	7,50 %	2029/06/27	taux variable, perpétuel, USD	800 000	1 071	1 025	
BBVA Bancomer SA	5,88 %	2034/09/13	taux variable, rachetable, USD	200 000	233	253	
BBVA Bancomer SA of Texas	5,35 %	2029/11/12	taux variable, rachetable, USD	300 000	394	396	
Braskem Idesa SAPI	6,99 %	2032/02/20	rachetable, USD	400 000	401	380	
Cemex SAB de CV	5,13 %	2026/06/08	taux variable, perpétuel, USD	500 000	556	620	
Credito Real SAB de CV SOFOM ER	7,03 %	2027/11/29	taux variable, perpétuel, USD	400 000	516	15	
Mexarrend SAPI de CV	10,25 %	2024/07/24	rachetable, USD	300 000	388	73	
Petroleos Mexicanos	6,75 %	2047/09/21	USD	700 000	758	620	
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	8,88 %	2025/01/29	taux variable, perpétuel, USD	2 000 000	2 405	39	
États-Unis du Mexique	2,66 %	2031/05/24	rachetable, USD	900 000	1 102	993	
États-Unis du Mexique	4,28 %	2041/08/14	rachetable, USD	3 100 000	3 806	3 381	
					11 630	7 795	0,8 %
[1]**Pays-Bas** (note 10)							
AES Andres BV	5,70 %	2028/05/04	rachetable, USD	800 000	982	983	
Braskem Netherlands Finance BV	8,50 %	2081/01/23	taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 311	1 373	
Minejesa Capital BV	5,63 %	2037/08/10	fonds d'amortissement, USD	2 000 000	2 483	2 185	
MV24 Capital BV	6,75 %	2034/06/01	fonds d'amortissement, USD	599 550	735	743	
Petrobras Global Finance BV	6,75 %	2050/06/03	rachetable, USD	1 200 000	1 639	1 402	
Petrobras Global Finance BV	5,50 %	2051/06/10	rachetable, USD	200 000	232	205	
VTR Finance NV	6,38 %	2028/07/15	rachetable, USD	500 000	583	295	
VZ Secured Financing BV	5,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	250 000	309	281	
					8 274	7 467	0,7 %
[1]**Panama** (note 10)							
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	2,38 %	2025/09/14	rachetable, USD	200 000	248	252	
Banistmo SA	4,25 %	2027/07/31	rachetable, USD	800 000	987	993	
Carnival Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	245 000	310	275	
Carnival Corp.	9,88 %	2027/08/01	rachetable, USD	190 000	241	264	
Multibank Inc.	7,75 %	2028/02/03	rachetable, USD	300 000	395	417	
République du Panama	2,25 %	2032/09/29	rachetable, USD	700 000	868	714	
République du Panama	4,30 %	2053/04/29	fonds d'amortissement, USD	200 000	273	198	
République du Panama	3,87 %	2060/07/23	fonds d'amortissement, USD	2 000 000	2 499	1 755	
UEP Penonome II SA	6,50 %	2038/10/01	fonds d'amortissement, USD	184 656	238	195	
					6 059	5 063	0,5 %
[1]**Paraguay** (note 10)							
Banco Continental SAECA	2,75 %	2025/12/10	rachetable, USD	300 000	360	363	
					360	363	0,0 %
[1]**Pérou** (note 10)							
Banco de Credito del Peru	3,13 %	2030/07/01	taux variable, rachetable, USD	449 000	548	555	
Banco de Credito del Peru S.A.	3,25 %	2031/09/30	taux variable, rachetable, USD	300 000	356	361	
Banco Internacional del Peru SAA	4,00 %	2030/07/08	taux variable, rachetable, USD	1 350 000	1 675	1 688	
Corp Financiera de Desarrolo SA	5,25 %	2029/07/15	taux variable, rachetable, USD	500 000	650	658	
Fenix Power Peru SA	4,32 %	2027/09/20	fonds d'amortissement, USD	747 059	947	942	
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal del Peru	6,38 %	2028/06/01	fonds d'amortissement, USD	961 400	1 200	1 224	
Petroleos del Peru SA	4,75 %	2032/06/19	USD	750 000	838	785	
Petroleos del Peru SA	5,63 %	2047/06/19	USD	200 000	183	182	
Scotiabank Peru SAA	4,50 %	2027/12/13	taux flottant, rachetable, USD	300 000	403	410	
					6 800	6 805	0,7 %
[1]**Philippines** (note 10)							
République des Philippines	1,65 %	2031/06/10	USD	1 200 000	1 551	1 270	
République des Philippines	2,65 %	2045/12/10	USD	500 000	580	463	
					2 131	1 733	0,2 %
[1]**Arabie saoudite** (note 10)							
Royaume d'Arabie saoudite	3,45 %	2061/02/02	USD	1 000 000	1 169	945	
					1 169	945	0,1 %
[1]**Singapour** (note 10)							
DBS Group Holdings Ltd.	1,82 %	2031/03/10	taux variable, rachetable, USD	400 000	480	487	
LLPL Capital Pte. Ltd.	6,88 %	2039/02/04	fonds d'amortissement, USD	1 240 650	1 547	1 544	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1,83 %	2030/09/10	taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 231	1 238	
Temasek Financial (I) Ltd.	1,00 %	2030/10/06	rachetable, USD	1 420 000	1 739	1 498	
United Overseas Bank Ltd.	1,75 %	2031/03/16	taux variable, rachetable, USD	600 000	756	728	
United Overseas Bank Ltd.	2,00 %	2031/10/14	taux variable, rachetable, USD	200 000	238	239	
					5 991	5 734	0,6 %
[1]**Afrique du Sud** (note 10)							
République sud-africaine	4,30 %	2028/10/12	USD	700 000	845	850	
					845	850	0,1 %

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 *(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*
[1]**Corée du Sud** (note 10)							
Korea Development Bank (The)	1,63 %	2031/01/19	USD	700 000	873	760	
LG Chem Ltd.	2,38 %	2031/07/07	USD	200 000	247	219	
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2,88 %	2026/05/12	taux variable, perpétuel, USD	300 000	369	356	
					1 489	1 335	0,1 %
[1]**Espagne** (note 10)							
Al Candelaria (Spain) SA	5,75 %	2033/06/15	fonds d'amortissement, rachetable, USD	500 000	532	481	
Al Candelaria Spain SLU	5,75 %	2033/06/15	fonds d'amortissement, USD	600 000	726	578	
Grifols Escrow Issuer SA	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	375 000	475	438	
					1 733	1 497	0,1 %
[1]**Royaume-Uni** (note 10)							
eG Global Finance PLC	8,50 %	2025/10/30	rachetable, USD	425 000	593	523	
SCC Power PLC	8,00 %	2028/12/31	paiement en nature, rachetable, USD	900 144	569	439	
SCC Power PLC	4,00 %	2032/12/31	paiement en nature, rachetable, USD	487 578	111	48	
Vedanta Resources Finance II PLC	9,25 %	2026/04/23	rachetable, USD	900 000	1 203	792	
Vedanta Resources PLC	6,13 %	2024/08/09	rachetable, USD	950 000	1 133	843	
					3 609	2 645	0,3 %
[1]**Vietnam** (note 10)							
Mong Duong Finance Holdings BV	5,13 %	2029/05/07	fonds d'amortissement, USD	500 000	572	584	
					572	584	0,1 %
[1]**États-Unis** (note 10)							
AASET 2019-2 Trust	6,41 %	2039/10/16	catégorie C, série 19-2, USD	1 073 301	1 421	350	
Academy Ltd.	6,00 %	2027/11/15	rachetable, USD	310 000	414	400	
Acuris Finance US Inc. / Acuris Finance SARL	5,00 %	2028/05/01	rachetable, USD	350 000	425	381	
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	rachetable, USD	375 000	457	441	
Aethon United BR L.P. / Aethon United Finance Corp.	8,25 %	2026/02/15	rachetable, USD	155 000	203	204	
Affirm Inc.	2,54 %	2026/08/15	catégorie D, série 21-B, rachetable, USD	2 500 000	3 148	3 022	
Air Methods Corp.	8,00 %	2025/05/15	rachetable, USD	45 000	58	4	
Alliance Bancorp Trust	4,86 %	2037/07/25	catégorie A1, série 07-OA1, taux variable, rachetable, USD	4 305 116	4 561	4 915	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	6,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	150 000	202	186	
Allied Universal Holdco LLC	6,63 %	2026/07/15	rachetable, USD	180 000	240	234	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	230 000	280	235	
Alternative Loan Trust	6,25 %	2036/11/25	catégorie 1A1, série 06-J7, rachetable, USD	615 018	639	422	
AMC Entertainment Holdings Inc.	7,50 %	2029/02/15	rachetable, USD	55 000	69	45	
American Airlines 2017-2 Class B Pass Through Trust	3,70 %	2027/04/15	fonds d'amortissement, USD	681 278	793	870	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75 %	2029/04/20	fonds d'amortissement, USD	265 000	344	344	
American Axle & Manufacturing Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	80 000	101	88	
AMSR Trust	3,87 %	2027/01/17	catégorie F, série 19-SFR1, USD	5 000 000	6 638	6 070	
AMSR Trust	3,80 %	2038/10/17	catégorie G, série 21-SFR3, USD	5 000 000	6 340	5 875	
AmWINS Group Inc.	4,88 %	2029/06/30	rachetable, USD	140 000	178	163	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	203 000	270	262	
Antero Resources Corp.	5,38 %	2030/03/01	rachetable, USD	170 000	205	212	
Arbor Multifamily Mortgage Securities Trust	0,97 %	2054/06/15	catégorie XD, série 21-MF2, taux variable, rachetable, USD	13 778 000	1 406	1 148	
Arches Buyer Inc.	4,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	285 000	363	320	
Arconic Corp.	6,13 %	2028/02/15	rachetable, USD	225 000	310	304	
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co.	4,63 %	2030/04/01	rachetable, USD	115 000	146	126	
AssuredPartners Inc.	5,63 %	2029/01/15	rachetable, USD	190 000	210	220	
Atrium Hotel Portfolio Trust	7,89 %	2036/12/15	catégorie E, série 17-ATRM, taux flottant, USD	494 000	628	602	
Austin BidCo Inc.	7,13 %	2028/12/15	rachetable, USD	85 000	112	96	
Banc of America Funding Corp.	2,78 %	2036/05/20	catégorie 6A3, série 06-D, taux variable, rachetable, USD	1 008 173	1 089	1 065	
BANK-2017	1,34 %	2050/05/15	catégorie XA, série 2017-BNK4, taux variable, rachetable, USD	3 538 181	493	205	
BANK-2017	0,95 %	2060/06/15	catégorie XA, série 2017-BNK5, taux variable, rachetable, USD	4 956 546	509	208	
BANK-2018	0,46 %	2061/03/15	catégorie XA, série 2018-BN11, taux variable, rachetable, USD	25 376 131	1 277	692	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	7,53 %	2034/11/25	catégorie E, série 19-BWAY, taux flottant, USD	1 428 000	1 873	1 295	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	7,03 %	2037/03/15	catégorie E, série 18-TALL, taux variable, USD	1 044 000	1 353	856	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	1,46 %	2050/02/15	catégorie XA, série 17-C1, taux variable, rachetable, USD	4 476 934	666	279	
Bausch Health Cos. Inc.	11,00 %	2028/09/30	USD	56 000	62	60	
Bausch Health Cos. Inc.	14,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	11 000	9	10	
BB-UBS Trust	3,56 %	2030/06/05	catégorie TE, série 12-TFT, taux variable, rachetable, USD	647 622	792	676	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 ***(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*
BCAP LLC Trust	4,81 %	2036/10/25	catégorie A1, série 06-AA1, taux flottant, rachetable, USD	1 741 176	2 163	2 302	
BCAP LLC Trust	6,50 %	2037/07/26	catégorie 3A2, série 09-RR10, taux variable, rachetable, USD	3 409 028	3 881	3 919	
BCPE Empire Holdings Inc.	7,63 %	2027/05/01	rachetable, USD	185 000	226	231	
Beacon Roofing Supply Inc.	4,13 %	2029/05/15	rachetable, USD	85 000	106	99	
Bear Stearns Asset Back Securities I Trust	6,75 %	2036/12/25	catégorie A1, série 06-AC5, taux variable, rachetable, USD	341 390	347	456	
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	7,63 %	2025/12/15	rachetable, USD	15 000	19	21	
BMO Mortgage Trust	1,77 %	2055/02/15	catégorie XD, série 22-C1, taux variable, USD	7 118 000	1 305	1 148	
Boxer Parent Co. Inc.	7,13 %	2025/10/02	rachetable, USD	20 000	28	27	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	235 000	283	283	
BPR Trust	6,94 %	2038/09/25	catégorie D, série 21-TY, taux variable, USD	2 153 000	2 730	2 779	
Builders FirstSource Inc.	4,25 %	2032/02/01	rachetable, USD	145 000	183	166	
BX Commercial Mortgage Trust	6,49 %	2034/04/15	catégorie D, série 19-IMC, taux flottant, USD	1 811 000	2 439	2 375	
BX Commercial Mortgage Trust	6,74 %	2034/04/15	catégorie E, série 19-IMC, taux flottant, USD	755 000	1 001	981	
BX Trust	8,19 %	2023/06/15	catégorie E, série 21-VIEW, taux flottant, USD	2 172 000	2 623	2 743	
BX Trust	7,94 %	2026/10/15	catégorie G, série 21-BXMF, taux flottant, USD	2 179 000	2 634	2 789	
BX Trust	6,56 %	2035/05/15	catégorie E, série 18-GW, taux flottant, USD	370 000	475	492	
BX Trust	7,51 %	2035/05/15	catégorie G, série 18-GW, taux flottant, USD	222 000	285	294	
BX Trust	6,43 %	2036/10/15	catégorie E, série 21-XL2, taux flottant, USD	1 963 709	2 419	2 570	
Caesars Entertainment Inc.	4,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	175 000	219	204	
Caesars Entertainment Inc.	7,00 %	2030/02/15	rachetable, USD	10 000	13	14	
Callon Petroleum Co.	7,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	180 000	229	231	
Calpine Corp.	4,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	185 000	245	227	
Calpine Corp.	4,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	75 000	101	87	
CAMB Commercial Mortgage Trust	6,34 %	2037/12/15	catégorie D, série 19-LIFE, taux flottant, USD	1 577 000	2 086	2 117	
Carbon Capital VI Commercial Mortgage	7,44 %	2035/10/15	catégorie B, série 19-FL2, taux flottant, rachetable, USD	905 234	1 204	1 146	
Carvana Co.	5,63 %	2025/10/01	rachetable, USD	80 000	107	68	
Castle US Holding Corp.	9,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	110 000	144	59	
Catalent Pharma Solutions Inc.	3,50 %	2030/04/01	rachetable, USD	85 000	108	101	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	280 000	377	323	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	265 000	356	298	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2032/02/01	rachetable, USD	145 000	181	161	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2034/01/15	rachetable, USD	135 000	168	138	
CD Commercial Mortgage Trust	0,97 %	2050/02/10	catégorie XA, série 17-CD3, taux variable, rachetable, USD	4 151 204	428	164	
CD Commercial Mortgage Trust	1,23 %	2050/05/10	catégorie XA, série 17-CD4, taux variable, rachetable, USD	3 981 126	524	211	
Cedar Fair L.P.	5,25 %	2029/07/15	rachetable, USD	180 000	246	224	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	1,63 %	2033/02/15	catégorie X, série 18-TAN, taux variable, USD	12 978 000	1 177	–	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	1,61 %	2058/05/10	catégorie XA, série 16-C4, taux variable, rachetable, USD	1 988 834	312	102	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	4,84 %	2058/05/10	catégorie C, série 16-C4, taux variable, rachetable, USD	122 000	154	152	
Chesapeake Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	205 000	276	262	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	110 000	146	130	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,88 %	2029/04/15	rachetable, USD	60 000	78	57	
CHS / Community Health Systems Inc.	4,75 %	2031/02/15	rachetable, USD	145 000	185	153	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,31 %	2048/02/10	catégorie XA, série 15-GC27, taux variable, rachetable, USD	2 529 255	296	64	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,82 %	2049/05/10	catégorie XA, série 2016-C1, taux variable, rachetable, USD	1 056 476	191	66	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,89 %	2049/07/10	catégorie XA, série 2016-P4, taux variable, rachetable, USD	826 759	155	53	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,38 %	2049/10/10	catégorie XA, série 16-P5, taux variable, rachetable, USD	1 411 997	200	72	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,11 %	2050/04/14	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	2 271 792	261	109	
Clarios Global L.P. / Clarios US Finance Co.	6,25 %	2026/05/15	rachetable, USD	92 000	124	123	
Clarivate Science Holdings Corp.	4,88 %	2029/07/01	rachetable, USD	100 000	120	117	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,50 %	2029/06/01	rachetable, USD	110 000	135	122	
Clearway Energy Operating LLC	4,75 %	2028/03/15	rachetable, USD	265 000	350	332	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	6,63 %	2029/04/15	rachetable, USD	200 000	254	261	
CNX Midstream Partners L.P.	4,75 %	2030/04/15	rachetable, USD	285 000	362	319	
CNX Resources Corp.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	140 000	184	173	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 *(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*
CNX Resources Corp.	7,38 %	2031/01/15	rachetable, USD	55 000	71	72	
COMM Mortgage Trust	6,87 %	2033/09/15	catégorie D, série 18-HCLV, taux flottant, USD	1 442 000	1 862	1 658	
COMM Mortgage Trust	1,07 %	2046/10/10	catégorie XA, série 13-CR12, taux variable, rachetable, USD	2 935 350	249	15	
COMM Mortgage Trust	4,88 %	2046/11/10	catégorie C, série 13-CR13, taux variable, rachetable, USD	1 160 000	1 540	1 479	
COMM Mortgage Trust	4,30 %	2048/02/10	catégorie C, série 15-DC1, taux variable, rachetable, USD	267 000	368	320	
COMM Mortgage Trust	0,65 %	2048/07/10	catégorie XA, série 15-LC21, taux variable, rachetable, USD	4 375 991	256	71	
COMM Mortgage Trust	0,80 %	2048/08/10	catégorie XA, série 15-CR25, taux variable, rachetable, USD	4 988 254	394	110	
COMM Mortgage Trust	0,91 %	2048/10/10	catégorie XA, série 15-CR27, taux variable, rachetable, USD	2 695 757	240	70	
COMM Mortgage Trust	4,66 %	2049/02/10	catégorie C, série 16-DC2, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	2 029	1 854	
CommScope Inc.	4,75 %	2029/09/01	rachetable, USD	175 000	219	195	
CommScope Technologies LLC	5,00 %	2027/03/15	rachetable, USD	120 000	155	125	
Consolidated Communications Inc.	5,00 %	2028/10/01	rachetable, USD	150 000	190	138	
Cornerstone Building Brands Inc.	6,13 %	2029/01/15	rachetable, USD	90 000	106	89	
Coty Inc.	5,00 %	2026/04/15	rachetable, USD	210 000	263	273	
Coty Inc.	6,50 %	2026/04/15	rachetable, USD	125 000	154	167	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,50 %	2035/11/25	catégorie A6, série 05-49CB, rachetable, USD	1 807 006	2 258	1 691	
Countrywide Alternative Loan Trust	3,94 %	2035/12/25	catégorie 5A1, série 05-63, taux variable, rachetable, USD	85 054	88	101	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,50 %	2036/02/25	catégorie 3A1, série 05-80CB, rachetable, USD	14 442 797	10 816	6 083	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,50 %	2036/08/25	catégorie 2A1, série 06-23CB, rachetable, USD	1 639 760	1 453	802	
Countrywide Alternative Loan Trust	0,73 %	2037/01/25	catégorie 1A14, série 06-41CB, taux variable, rachetable, USD	6 548 691	1 950	913	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,27 %	2037/01/25	catégorie 1A1, série 06-41CB, taux flottant, rachetable, USD	7 021 994	4 483	4 366	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2037/02/25	catégorie 2A5, série 06-45T1, rachetable, USD	544 802	570	422	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,75 %	2037/03/25	catégorie 1A2, série 07-2CB, rachetable, USD	1 860 519	2 072	1 472	
Countrywide Alternative Loan Trust	3,37 %	2046/06/25	catégorie 1A2, série 06-0A7, taux variable, rachetable, USD	3 374 416	3 787	3 888	
CQP Holdco L.P. / BIP-V Chinook Holdco LLC	5,50 %	2031/06/15	rachetable, USD	350 000	422	419	
Credit Suisse Mortgage Trust	7,24 %	2036/05/15	catégorie F, série 19-ICE4, taux flottant, rachetable, USD	1 943 166	2 485	2 618	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	1,86 %	2049/01/15	catégorie XA, série 16-C6, taux variable, rachetable, USD	862 841	139	52	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,82 %	2050/04/15	catégorie XA, série 15-C1, taux variable, rachetable, USD	8 025 636	618	121	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,66 %	2050/09/15	catégorie XA, série 17-CX9, taux variable, USD	9 014 982	598	215	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,75 %	2050/11/15	catégorie XA, série 17-CX10, taux variable, rachetable, USD	12 189 487	880	424	
CSC Holdings LLC	5,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	300 000	405	234	
CSI Compressco L.P. / CSI Compressco Finance Corp.	7,50 %	2025/04/01	rachetable, USD	135 000	175	171	
CVR Partners L.P. / CVR Nitrogen Finance Corp.	6,13 %	2028/06/15	rachetable, USD	145 000	181	176	
DataBank Issuer LLC	4,43 %	2051/02/27	catégorie C, série 21-1A, rachetable, USD	2 100 000	2 627	2 385	
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	8,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	85 000	113	105	
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust	4,77 %	2036/12/25	catégorie A2, série 07-RMP1, taux flottant, rachetable, USD	297 591	312	375	
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.	5,38 %	2026/08/15	rachetable, USD	165 000	83	24	
DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co. Inc.	5,88 %	2027/08/15	rachetable, USD	185 000	238	226	
DISH DBS Corp.	5,88 %	2024/11/15	USD	45 000	54	57	
DISH DBS Corp.	5,75 %	2028/12/01	rachetable, USD	150 000	187	164	
DISH DBS Corp.	5,13 %	2029/06/01	USD	85 000	103	69	
Dornoch Debt Merger Sub Inc.	6,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	60 000	58	62	
Dun & Bradstreet Corp. (The)	5,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	210 000	270	237	
ELP Commercial Mortgage Trust	5,91 %	2036/11/15	catégorie C, série 21-ELP, taux flottant, USD	2 174 000	2 679	2 872	
Embarq Corp.	8,00 %	2036/06/01	USD	141 000	181	83	
Emergent BioSolutions Inc.	3,88 %	2028/08/15	rachetable, USD	40 000	50	33	
Encompass Health Corp.	4,50 %	2028/02/01	rachetable, USD	120 000	158	151	
Encompass Health Corp.	4,63 %	2031/04/01	rachetable, USD	110 000	148	129	
Endurance Acquisition Merger Sub	6,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	110 000	141	110	
Energizer Holdings Inc.	6,50 %	2027/12/31	rachetable, USD	120 000	153	158	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 ***(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*
EQM Midstream Partners L.P.	4,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	120 000	153	133	
Everi Holdings Inc.	5,00 %	2029/07/15	rachetable, USD	245 000	307	294	
ExteNet Issuer LLC	5,22 %	2049/07/26	catégorie C, série 19-1A, rachetable, USD	3 000 000	3 936	3 811	
Fannie Mae	0,57 %	2029/06/25	catégorie X, série 19-M12, taux variable, USD	30 986 025	1 936	1 066	
Fannie Mae	0,18 %	2030/05/25	catégorie X2, série 22-M4, taux variable, USD	84 959 000	1 592	1 409	
Fannie Mae	1,21 %	2030/09/25	catégorie 2A1, série 22-M4, taux variable, USD	11 839 274	14 405	13 453	
Fannie Mae	1,38 %	2042/07/25	catégorie SC, série 12-76, taux variable, USD	92 735	21	11	
Fannie Mae	4,97 %	2043/02/25	catégorie FT, série 13-12, taux flottant, USD	627 258	823	834	
Fannie Mae	3,50 %	2046/02/01	USD	99 354	132	123	
Fannie Mae	1,43 %	2046/10/25	catégorie S, série 16-70, taux variable, USD	10 671 509	3 257	1 389	
Fannie Mae	1,53 %	2050/08/25	catégorie AS, série 20-54, taux variable, USD	6 923 292	2 010	955	
Fannie Mae	5,03 %	2052/07/25	catégorie FA, série 22-43, taux flottant, USD	4 345 290	5 508	5 776	
Ferrellgas Escrow LLC / FG Operating Finance Escrow Corp.	5,38 %	2026/04/01	rachetable, USD	140 000	174	172	
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc.	6,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	215 000	269	243	
FHLMC Multifamily	1,41 %	2023/03/25	catégorie X1, série K722, taux variable, rachetable, USD	631 015	58	–	
First Franklin Mortgage Loan Trust	4,87 %	2036/06/25	catégorie 2A4, série 06-FF9, taux flottant, rachetable, USD	4 000 000	4 623	4 837	
First Franklin Mortgage Loan Trust	4,93 %	2036/12/25	catégorie A6, série 06-FF17, taux flottant, rachetable, USD	8 000 000	4 021	3 511	
FirstKey Homes Trust	2,91 %	2026/09/17	catégorie F1, série 21-SFR2, USD	5 752 000	7 192	6 664	
FirstKey Homes Trust	3,24 %	2028/08/17	catégorie F1, série 21-SFR1, USD	9 000 000	11 153	10 552	
FMC GMSR Issuer Trust	3,62 %	2026/07/25	catégorie A, série 21-GT1, taux variable, USD	5 000 000	6 264	5 762	
Fontainebleau Miami Beach Trust	4,10 %	2036/12/10	catégorie G, série 19-FBLU, USD	1 942 000	2 506	2 426	
Ford Motor Co.	3,25 %	2032/02/12	rachetable, USD	480 000	601	496	
Ford Motor Credit Co. LLC	4,95 %	2027/05/28	rachetable, USD	200 000	251	255	
Ford Motor Credit Co. LLC	3,63 %	2031/06/17	rachetable, USD	200 000	246	217	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,50 %	2028/05/01	rachetable, USD	130 000	167	159	
Freddie Mac	4,68 %	2030/09/25	catégorie AS, série KF89, taux flottant, rachetable, USD	3 525 459	4 494	4 779	
Freddie Mac	5,09 %	2040/04/15	catégorie FB, série 4942, taux flottant, USD	2 545 698	3 317	3 400	
Freddie Mac	1,41 %	2042/08/15	catégorie SH, série 4089, taux variable, rachetable, USD	188 866	41	16	
Freddie Mac	3,00 %	2045/03/15	catégorie DA, série 4573, rachetable, USD	118 516	157	152	
Freddie Mac	1,53 %	2045/07/25	catégorie ES, série 4892, taux variable, USD	10 846 714	3 280	1 518	
Freddie Mac	5,07 %	2050/01/25	catégorie F, série 4944, taux flottant, USD	9 906 449	12 679	13 272	
Freddie Mac	4,99 %	2057/08/15	catégorie PF, série 4851, taux flottant, USD	13 248 975	16 890	17 504	
Freeport-McMoRan Inc.	4,38 %	2028/08/01	rachetable, USD	150 000	189	190	
Freeport-McMoRan Inc.	5,25 %	2029/09/01	rachetable, USD	500 000	659	660	
Freeport-McMoRan Inc.	4,63 %	2030/08/01	rachetable, USD	450 000	570	572	
FREMF Mortgage Trust	8,12 %	2024/02/25	catégorie B, série 17-KF29, taux flottant, rachetable, USD	548 541	662	749	
FREMF Mortgage Trust	10,57 %	2029/10/25	catégorie C, série 19-KF71, taux flottant, rachetable, USD	1 769 041	2 216	2 292	
Frontier Communications Corp.	5,88 %	2027/10/15	rachetable, USD	70 000	93	89	
Frontier Communications Corp.	5,00 %	2028/05/01	rachetable, USD	130 000	170	157	
Frontier Communications Holdings LLC	5,88 %	2029/11/01	rachetable, USD	20 145	25	22	
Full House Resorts Inc.	8,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	85 000	111	111	
Gap Inc. (The)	3,88 %	2031/10/01	rachetable, USD	150 000	191	147	
GCI LLC	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	210 000	281	246	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,25 %	2031/07/15	rachetable, USD	215 000	262	250	
Government National Mortgage Association		2049/10/20	catégorie KS, série 19-128, taux variable, rachetable, USD	4 121 333	423	56	
Government National Mortgage Association	1,55 %	2050/07/20	catégorie SB, série 20-104, taux variable, rachetable, USD	1 949 038	733	306	
Government National Mortgage Association		2050/08/20	catégorie YS, série 20-115, taux variable, rachetable, USD	14 311 294	3 611	636	
Government National Mortgage Association		2050/09/20	catégorie SA, série 20-129, taux variable, rachetable, USD	7 635 041	891	193	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 ***(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*
Government National Mortgage Association	1,70 %	2050/12/20	catégorie SQ, série 20-189, taux variable, rachetable, USD	13 492 848	4 409	1 878	
Government National Mortgage Association	1,70 %	2051/01/20	catégorie QS, série 21-1, taux variable, rachetable, USD	2 775 172	818	379	
Government National Mortgage Association	1,70 %	2051/01/20	catégorie SH, série 21-1, taux variable, rachetable, USD	13 952 098	4 443	1 882	
Government National Mortgage Association		2051/05/20	catégorie HS, série 21-77, taux variable, rachetable, USD	24 473 795	2 719	445	
Government National Mortgage Association	0,99 %	2062/12/16	catégorie IO, série 21-35, taux variable, rachetable, USD	21 433 416	2 531	2 099	
Gran Tierra Energy Inc.	7,75 %	2027/05/23	rachetable, USD	600 000	796	670	
Griffon Corp.	5,75 %	2028/03/01	rachetable, USD	155 000	208	195	
GS Mortgage Securities Trust	6,94 %	2031/07/15	catégorie E, série 18-TWR, taux flottant, USD	300 000	392	326	
GS Mortgage Securities Trust	7,64 %	2031/07/15	catégorie F, série 18-TWR, taux flottant, USD	300 000	392	314	
GS Mortgage Securities Trust	8,76 %	2031/07/15	catégorie G, série 18-TWR, taux flottant, USD	300 000	392	295	
GS Mortgage Securities Trust	7,14 %	2032/11/15	catégorie E, série 18-LUAU, taux flottant, USD	1 508 000	1 991	1 978	
GS Mortgage Securities Trust	5,07 %	2033/03/10	catégorie WLSA, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	107 000	147	137	
GS Mortgage Securities Trust	5,07 %	2033/03/10	catégorie WLSB, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	212 000	288	257	
GS Mortgage Securities Trust	5,07 %	2033/03/10	catégorie WLSC, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	288 000	385	339	
GS Mortgage Securities Trust	5,07 %	2033/03/10	catégorie WLSD, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	279 000	364	318	
GS Mortgage Securities Trust	5,07 %	2033/03/10	catégorie WLSE, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	349 000	439	389	
GS Mortgage Securities Trust	4,52 %	2047/11/10	catégorie D, série 14-GC26, taux variable, rachetable, USD	349 000	386	327	
GS Mortgage Securities Trust	1,73 %	2049/05/10	catégorie XA, série 16-GS2, taux variable, rachetable, USD	1 052 599	161	60	
GS Mortgage Securities Trust	1,20 %	2049/10/10	catégorie XA, série 16-GS3, taux variable, rachetable, USD	2 024 850	251	90	
GS Mortgage Securities Trust	0,57 %	2049/11/10	catégorie XA, série 16-GS4, taux variable, rachetable, USD	16 002 079	759	368	
GS Mortgage Securities Trust	1,01 %	2050/05/10	catégorie XA, série 17-GS6, taux variable, rachetable, USD	5 968 651	693	282	
GS Mortgage Securities Trust	0,95 %	2050/11/10	catégorie XA, série 17-GS8, taux variable, rachetable, USD	10 172 560	985	462	
GSAA Home Equity Trust	4,56 %	2036/08/25	catégorie A1, série 06-12, taux flottant, rachetable, USD	959 228	669	369	
GSCG Trust	3,99 %	2034/09/06	catégorie E, série 19-600C, taux variable, USD	2 054 000	2 802	2 355	
GSR Mortgage Loan Trust	6,00 %	2036/02/25	catégorie 3A4, série 06-2F, rachetable, USD	206 686	201	149	
Gulfport Energy Corp.	6,37 %	2025/05/15	USD	340 000	–	1	
Gulfport Energy Corp.	8,00 %	2026/05/17	placement privé, rachetable, USD	84 486	111	112	
Hawaii Hotel Trust	7,74 %	2038/05/15	catégorie G, série 19-Maui, taux flottant, USD	1 934 000	2 593	2 447	
Helios Software Holdings Inc. / ION Corp. Solutions Finance SARL	4,63 %	2028/05/01	rachetable, USD	235 000	295	261	
Hertz Corp. (The)	5,00 %	2029/12/01	rachetable, USD	55 000	69	62	
Hess Midstream Operations L.P.	4,25 %	2030/02/15	rachetable, USD	270 000	337	311	
Hess Midstream Operations L.P.	5,50 %	2030/10/15	rachetable, USD	325 000	407	402	
H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co. Inc.	8,50 %	2026/06/01	rachetable, USD	170 000	210	144	
Hightower Holding LLC	6,75 %	2029/04/15	rachetable, USD	160 000	205	186	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,25 %	2028/11/01	rachetable, USD	230 000	295	292	
Hospitality Mortgage Trust	6,94 %	2036/11/15	catégorie E, série 19-HIT, taux flottant, USD	1 531 365	2 017	2 038	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	180 000	238	227	
iHeartCommunications Inc.	8,38 %	2027/05/01	rachetable, USD	45 000	64	54	
II-VI Inc.	5,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	165 000	209	197	
Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc.	9,00 %	2028/07/01	rachetable, USD	285 000	404	348	
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust	4,87 %	2037/09/25	catégorie 1A1, série 07-FLX6, taux flottant, rachetable, USD	3 311 921	3 799	4 337	
Installed Building Products Inc.	5,75 %	2028/02/01	rachetable, USD	285 000	381	362	
Iron Mountain Inc.	4,88 %	2029/09/15	rachetable, USD	285 000	379	341	
Iron Mountain Inc.	4,50 %	2031/02/15	rachetable, USD	135 000	180	153	
Jersey Mike's Funding LLC	4,43 %	2050/02/15	catégorie A2, série 19-1A, rachetable, USD	2 061 346	2 863	2 568	
Jimmy John's Funding LLC	4,85 %	2047/07/30	catégorie A2II, série 17-1A, USD	302 500	398	384	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 ***(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*
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,61 %	2031/07/05	catégorie D, série 18-AON, taux variable, USD	2 162 000	2 911	2 277	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,61 %	2031/07/05	catégorie E, série 18-AON, taux variable, USD	961 000	1 266	806	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,34 %	2032/05/05	catégorie C, série 19-UES, USD	613 000	849	782	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie D, série 19-UES, taux variable, USD	627 000	858	797	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie E, série 19-UES, taux variable, USD	732 000	984	928	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie F, série 19-UES, taux variable, USD	768 000	997	970	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie G, série 19-UES, taux variable, USD	838 000	1 042	1 037	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,54 %	2033/07/05	catégorie EFX, série 18-WPT, rachetable, USD	1 235 000	1 653	1 285	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,54 %	2033/07/05	catégorie FFX, série 18-WPT, rachetable, USD	1 425 000	1 817	1 409	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	6,75 %	2036/07/15	catégorie E, série 19-MFP, taux flottant, USD	1 300 000	1 703	1 681	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,97 %	2037/01/16	catégorie EFX, série 20-NNN, rachetable, USD	1 485 000	2 033	1 644	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	0,58 %	2049/12/15	catégorie XA, série 2016-JP4, taux variable, rachetable, USD	2 726 174	184	61	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,71 %	2050/07/15	catégorie C, série 17-JP6, taux variable, rachetable, USD	500 000	667	553	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	4,64 %	2047/08/15	catégorie C, série 14-C21, taux variable, rachetable, USD	2 174 000	2 757	2 735	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	3,87 %	2048/01/15	catégorie D, série 14-C26, taux variable, rachetable, USD	1 200 000	1 426	1 325	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	3,99 %	2048/10/15	catégorie B, série 15-C28, rachetable, USD	1 948 000	2 464	2 485	
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust	1,49 %	2049/06/15	catégorie XA, série 16-C2, taux variable, rachetable, USD	953 555	136	46	
Kronos Acquisition Holdings Inc. / KIK Custom Products Inc.	5,00 %	2026/12/31	rachetable, USD	120 000	157	148	
Ladder Capital Commercial Mortgage Securities LLC	4,71 %	2050/07/12	catégorie C, série 17-LC26, rachetable, USD	800 000	1 069	933	
Leeward Renewable Energy Operations LLC	4,25 %	2029/07/01	rachetable, USD	155 000	192	180	
Legacy LifePoint Health LLC	4,38 %	2027/02/15	rachetable, USD	290 000	387	334	
Legends Hospitality Holding Co. LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc.	5,00 %	2026/02/01	rachetable, USD	170 000	219	211	
Lehman Mortgage Trust	6,00 %	2036/01/25	catégorie 3A1, série 05-3, rachetable, USD	6 206 089	4 474	1 983	
LFS Topco LLC	5,88 %	2026/10/15	rachetable, USD	145 000	188	171	
LifePoint Health Inc.	5,38 %	2029/01/15	rachetable, USD	155 000	202	139	
Lions Gate Capital Holdings LLC	5,50 %	2029/04/15	rachetable, USD	85 000	107	82	
Live Nation Entertainment Inc.	6,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	120 000	173	161	
Loandepot GMSR Master Trust	7,39 %	2023/10/16	catégorie A, série 18-GT1, taux flottant, USD	4 000 000	5 234	5 405	
Long Beach Mortgage Loan Trust	4,98 %	2046/05/25	catégorie 2A3, série 06-3, taux flottant, rachetable, USD	13 663 517	8 206	6 382	
LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp.	7,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	145 000	186	174	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	1,70 %	2049/03/10	catégorie XA, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	729 238	94	19	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	4,60 %	2049/03/10	catégorie C, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	277 000	341	345	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	0,79 %	2050/03/10	catégorie X, série 17-5, taux variable, rachetable, USD	4 883 203	382	129	
Lumen Technologies Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	120 000	159	120	
Lumen Technologies Inc.	4,00 %	2027/02/15	rachetable, USD	70 000	92	73	
M/I Homes Inc.	4,95 %	2028/02/01	rachetable, USD	250 000	327	307	
Madison IAQ LLC	4,13 %	2028/06/30	rachetable, USD	125 000	153	146	
Madison IAQ LLC	5,88 %	2029/06/30	rachetable, USD	120 000	149	131	
MASTR Adjustable Rate Mortgage Trust	3,23 %	2046/12/25	catégorie 1A1, série 06-OA2, taux flottant, rachetable, USD	1 530 642	1 721	1 531	
MASTR Asset Securitization Trust	6,00 %	2036/06/25	catégorie 1A14, série 06-2, rachetable, USD	165 018	198	150	
McGraw-Hill Education Inc.	5,75 %	2028/08/01	rachetable, USD	150 000	184	179	
MED Trust	9,84 %	2038/11/15	catégorie G, série 21-MDLN, taux flottant, USD	2 169 555	2 685	2 790	
Merchants Bank of Indiana Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,21 %	2024/08/25	catégorie B, série 21-Q015, taux flottant, rachetable, USD	571 643	704	775	
Mercury Chile Holdco LLC	6,50 %	2027/01/24	rachetable, USD	200 000	251	262	
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust	6,00 %	2037/05/25	catégorie 1AF8, série 07-AF1, rachetable, USD	1 627 177	2 044	1 742	
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust	4,04 %	2037/10/25	catégorie 1A2, série 07-H1, taux flottant, rachetable, USD	4 211 975	4 771	5 233	
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust	3,42 %	2036/05/25	catégorie 4A1, série 06-A3, taux variable, rachetable, USD	1 895 587	1 870	1 463	
Metis Merger Sub LLC	6,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	150 000	185	166	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 ***(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*
MFT Trust	3,48 %	2030/02/06	catégorie D, série 20-ABC, taux variable, USD	2 224 000	2 742	1 996	
MHC Commercial Mortgage Trust	7,19 %	2026/04/15	catégorie F, série 21-MHC, taux flottant, USD	1 000 000	1 254	1 325	
Michaels Cos. Inc. (The)	5,25 %	2028/05/01	USD	110 000	141	125	
Michaels Cos. Inc. (The)	7,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	100 000	112	103	
Midwest Gaming Borrower LLC	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	140 000	171	164	
Minerva Merger Sub Inc.	6,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	235 000	300	254	
ModivCare Escrow Issuer Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	215 000	279	249	
ModivCare Inc.	5,88 %	2025/11/15	rachetable, USD	125 000	167	160	
Morgan Stanley BAML Trust	0,95 %	2047/12/15	catégorie XA, série 14-C19, taux variable, rachetable, USD	2 825 311	221	46	
Morgan Stanley BAML Trust	4,27 %	2049/11/15	catégorie C, série 16-C31, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 934	1 632	
Morgan Stanley Capital I Trust	4,30 %	2032/09/09	catégorie F, série 14-150E, taux variable, rachetable, USD	1 666 000	2 161	1 575	
Morgan Stanley Capital I Trust	0,65 %	2049/12/15	catégorie XA, série 16-UB12, taux variable, rachetable, USD	4 895 790	363	130	
Morgan Stanley Capital I Trust	1,00 %	2052/03/15	catégorie XA, série 19-L2, taux variable, rachetable, USD	19 968 773	2 197	1 276	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	4,88 %	2036/10/25	catégorie A3, série 06-13AX, taux variable, rachetable, USD	3 399 469	2 286	1 440	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	5,75 %	2037/04/25	catégorie A1, série 07-8XS, taux variable, rachetable, USD	666 829	565	470	
Morgan Stanley Re-REMIC Trust	11,95 %	2036/07/26	catégorie 6B, série 10-R5, coupon à taux croissant, rachetable, USD	3 742 381	4 537	4 743	
Mosaic Solar Loans LLC		2043/06/22	catégorie C, série 18-1A, coupon zéro, rachetable, USD	495 375	537	625	
Mosaic Solar Loans LLC	4,77 %	2043/06/22	catégorie B, série 17-2A, rachetable, USD	447 977	586	560	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	7,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	45 000	55	55	
Mozart Debt Merger Sub Inc.	5,25 %	2029/10/01	rachetable, USD	225 000	280	254	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,75 %	2031/11/15	rachetable, USD	210 000	260	225	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ1, série 20-2PAC, taux variable, USD	1 040 000	1 387	1 283	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ2, série 20-2PAC, taux variable, USD	602 000	787	713	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ3, série 20-2PAC, taux variable, USD	562 000	718	651	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	6,79 %	2035/06/15	catégorie C, série 18-FL1, taux flottant, USD	1 215 000	1 612	1 435	
Navient Corp.	5,00 %	2027/03/15	rachetable, USD	200 000	264	243	
NBC Funding LLC	4,97 %	2051/07/30	catégorie B, série 21-1, rachetable, USD	2 000 000	2 522	2 285	
NCL Corp. Ltd.	8,38 %	2028/02/01	rachetable, USD	115 000	155	160	
NewRez Warehouse Securitization Trust	7,87 %	2055/05/25	catégorie E, série 21-1, taux flottant, rachetable, USD	6 600 000	8 103	8 885	
News Corp.	5,13 %	2032/02/15	rachetable, USD	60 000	76	73	
NFP Corp.	4,88 %	2028/08/15	rachetable, USD	145 000	177	173	
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	7,50 %	2026/02/01	rachetable, USD	115 000	148	150	
NGL Energy Partners L.P. / NGL Energy Finance Corp.	7,50 %	2026/04/15	rachetable, USD	60 000	77	74	
NRG Energy Inc.	3,63 %	2031/02/15	rachetable, USD	215 000	282	228	
NYT Mortgage Trust	7,59 %	2035/11/15	catégorie F, série 19-NYT, taux flottant, USD	1 675 000	2 260	1 910	
Oasis Petroleum Inc.	6,38 %	2026/06/01	rachetable, USD	125 000	154	165	
Occidental Petroleum Corp.	6,63 %	2030/09/01	rachetable, USD	145 000	193	204	
Occidental Petroleum Corp.	6,13 %	2031/01/01	rachetable, USD	215 000	281	295	
Occidental Petroleum Corp.	6,45 %	2036/09/15	USD	110 000	154	151	
Occidental Petroleum Corp.	6,60 %	2046/03/15	rachetable, USD	115 000	160	159	
Olympus Water US Holding Corp.	4,25 %	2028/10/01	rachetable, USD	225 000	279	257	
Olympus Water US Holding Corp.	6,25 %	2029/10/01	rachetable, USD	200 000	247	222	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2026/03/15	USD	150 000	199	199	
Organon Finance 1 LLC	5,13 %	2031/04/30	rachetable, USD	300 000	374	348	
Owens & Minor Inc.	6,63 %	2030/04/01	rachetable, USD	220 000	278	248	
Pagaya AI Debt Selection Trust	3,27 %	2029/05/15	catégorie C, série 21-3, rachetable, USD	3 249 823	4 121	3 821	
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer	4,88 %	2029/05/15	rachetable, USD	150 000	182	171	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	45 000	59	57	
PECF USS Intermediate Holding III Corp.	8,00 %	2029/11/15	rachetable, USD	65 000	81	62	
Penn National Gaming Inc.	4,13 %	2029/07/01	rachetable, USD	115 000	142	128	
PennyMac Financial Services Inc.	4,25 %	2029/02/15	rachetable, USD	185 000	232	198	
Performance Food Group Inc.	4,25 %	2029/08/01	rachetable, USD	145 000	181	173	
Periama Holdings LLC of Delaware	5,95 %	2026/04/19	USD	200 000	233	258	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	250 000	341	332	
Pike Corp.	5,50 %	2028/09/01	rachetable, USD	230 000	305	273	
Post Holdings Inc.	5,50 %	2029/12/15	rachetable, USD	90 000	119	112	
Post Holdings Inc.	4,63 %	2030/04/15	rachetable, USD	63 000	84	75	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 ***(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*
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp.	5,63 %	2029/09/01	rachetable, USD	150 000	187	151	
Preston Ridge Partners Mortgage LLC	3,47 %	2026/07/25	catégorie A2, série 21-6, taux variable, rachetable, USD	863 000	1 077	980	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	6,25 %	2028/01/15	rachetable, USD	120 000	156	152	
Primo Water Holdings Inc.	4,38 %	2029/04/30	rachetable, USD	120 000	150	140	
Progress Residential Trust	3,68 %	2035/11/19	catégorie F, série 19-SFR4, USD	4 043 000	5 371	5 250	
Progress Residential Trust	3,37 %	2036/09/17	catégorie E, série 19-SFR3, USD	9 800 000	13 038	12 783	
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc.	4,50 %	2026/09/15	rachetable, USD	50 000	66	51	
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc.	6,50 %	2028/09/15	rachetable, USD	65 000	86	42	
Radiology Partners Inc.	9,25 %	2028/02/01	rachetable, USD	105 000	139	86	
RALI Trust	6,50 %	2036/10/25	catégorie A3, série 06-QS15, rachetable, USD	287 002	307	333	
RALI Trust	6,50 %	2037/07/25	catégorie A33, série 07-QS9, rachetable, USD	294 664	320	324	
RBSSP Resecuritization Trust	6,25 %	2036/12/26	catégorie 14A7, série 09-5, taux variable, rachetable, USD	632 610	514	329	
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.	5,25 %	2030/04/15	rachetable, USD	140 000	179	131	
Rent-A-Center Inc.	6,38 %	2029/02/15	rachetable, USD	65 000	86	75	
Residential Accredit Loans Inc.	4,98 %	2036/11/25	catégorie A1, série 06-QA9, taux variable, rachetable, USD	589 813	620	493	
Residential Funding Mortgage Securities I Inc.	6,00 %	2036/09/25	catégorie A16, série 06-S8, rachetable, USD	1 504 564	1 819	1 586	
Residential Funding Mortgage Securities I Inc.	5,12 %	2036/12/25	catégorie 3A2, série 06-S12, taux flottant, rachetable, USD	1 473 638	1 674	1 750	
RLGH Trust	6,30 %	2026/04/15	catégorie D, série 21-TROT, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 458	2 618	
Roller Bearing Co. of American Inc.	4,38 %	2029/10/15	rachetable, USD	75 000	95	89	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	30 000	40	41	
RP Escrow Issuer LLC	5,25 %	2025/12/15	rachetable, USD	80 000	104	85	
Ryan Specialty Group LLC	4,38 %	2030/02/01	rachetable, USD	170 000	213	199	
Sabre GLBL Inc.	9,25 %	2025/04/15	rachetable, USD	105 000	151	141	
Sasol Financing USA LLC	5,50 %	2031/03/18	rachetable, USD	500 000	556	570	
Schweitzer-Mauduit International Inc.	6,88 %	2026/10/01	rachetable, USD	120 000	157	151	
Scientific Games Holdings L.P. / Scientific Games US FinCo Inc.	6,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	210 000	265	252	
Scientific Games International Inc.	7,25 %	2029/11/15	rachetable, USD	210 000	278	282	
Scripps Escrow II Inc.	3,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	75 000	79	82	
Scripps Escrow Inc.	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	50 000	66	55	
Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust	4,79 %	2036/08/25	catégorie A2B, série 06-FR4, taux flottant, rachetable, USD	5 118 563	2 829	2 287	
SEG Holding LLC / SEG Finance Corp.	5,63 %	2028/10/15	rachetable, USD	330 000	442	425	
Select Medical Corp.	6,25 %	2026/08/15	rachetable, USD	155 000	210	202	
SG Commercial Mortgage Securities Trust	1,88 %	2048/10/10	catégorie XA, série 2016-C5, taux variable, rachetable, USD	973 417	172	57	
SOHO Trust	2,70 %	2028/08/10	catégorie B, série 21-SOHO, USD	2 168 000	2 633	2 137	
Sonic Automotive Inc.	4,63 %	2029/11/15	rachetable, USD	300 000	373	340	
Southwestern Energy Co.	5,38 %	2029/02/01	rachetable, USD	205 000	272	262	
Southwestern Energy Co.	4,75 %	2032/02/01	rachetable, USD	165 000	211	194	
Spectrum Brands Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	250 000	339	294	
Spruce Hill Mortgage Acquisition	4,33 %	2055/06/25	catégorie M1, série 20-SH2, taux variable, rachetable, USD	1 013 175	1 382	1 304	
SREIT Trust	7,12 %	2038/10/15	catégorie F, série 21-IND, taux flottant, USD	2 119 000	2 586	2 711	
SRS Distribution Inc.	4,63 %	2028/07/01	rachetable, USD	340 000	414	406	
SRS Distribution Inc.	6,13 %	2029/07/01	rachetable, USD	150 000	183	171	
Staples Inc.	7,50 %	2026/04/15	rachetable, USD	145 000	180	176	
Staples Inc.	10,75 %	2027/04/15	rachetable, USD	60 000	84	63	
Starwood Mortgage Residential Trust	3,66 %	2049/08/25	catégorie B1, série 19-INV1, taux variable, rachetable, USD	5 250 000	7 000	6 067	
Station Casinos LLC	4,63 %	2031/12/01	rachetable, USD	110 000	137	122	
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust	5,22 %	2037/08/25	catégorie 1A1, série 07-7, taux variable, rachetable, USD	113 039	116	129	
Suburban Propane Partners L.P. / Suburban Energy Finance Corp.	5,00 %	2031/06/01	rachetable, USD	195 000	244	222	
Summit Issuer LLC	5,10 %	2050/12/20	catégorie C, série 20-1A, rachetable, USD	4 000 000	5 095	4 742	
SunCoke Energy Inc.	4,88 %	2029/06/30	rachetable, USD	190 000	230	220	
Sunoco L.P. / Sunoco Finance Corp.	6,00 %	2027/04/15	rachetable, USD	90 000	121	121	
Sunoco L.P. / Sunoco Finance Corp.	4,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	80 000	104	96	
SWF Escrow Issuer Corp.	6,50 %	2029/10/01	rachetable, USD	70 000	89	62	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2028/10/01	rachetable, USD	115 000	149	145	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2030/06/15	rachetable, USD	180 000	228	234	
Tenet Healthcare Corp.	6,25 %	2027/02/01	rachetable, USD	125 000	169	166	
TK Elevator U.S. NewCo Inc.	5,25 %	2027/07/15	rachetable, USD	200 000	272	247	
TMS International Corp.	6,25 %	2029/04/15	rachetable, USD	85 000	110	91	
Townsquare Media Inc.	6,88 %	2026/02/01	rachetable, USD	75 000	99	94	
TransDigm Inc.	5,50 %	2027/11/15	rachetable, USD	245 000	321	308	
Trident Merger Sub Inc.	6,63 %	2025/11/01	rachetable, USD	255 000	320	321	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 *(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*
Triton Water Holdings Inc.	6,25 %	2029/04/01	rachetable, USD	135 000	169	147	
Triumph Group Inc.	7,75 %	2025/08/15	rachetable, USD	61 000	79	80	
TTAN	7,49 %	2038/03/15	catégorie F, série 21-MHC, taux flottant, USD	1 972 031	2 421	2 560	
UBS Commercial Mortgage Trust	0,74 %	2051/10/15	catégorie XA, série 18-C13, taux variable, rachetable, USD	11 233 463	630	437	
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust	3,65 %	2046/03/10	catégorie B, série 13-C5, taux variable, rachetable, USD	1 360 000	1 698	1 824	
Unifrax Escrow Issuer Corp.	5,25 %	2028/09/30	rachetable, USD	125 000	158	133	
United Airlines Inc.	4,63 %	2029/04/15	rachetable, USD	165 000	207	200	
United Natural Foods Inc.	6,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	230 000	308	297	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,50 %	2024/04/30	USD	65 000 000	84 117	86 066	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,25 %	2024/08/31	USD	15 000 000	19 963	19 941	
Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	65 000	87	89	
Univision Communications Inc.	4,50 %	2029/05/01	rachetable, USD	170 000	207	196	
USA Compression Partners L.P. / USA Compression Finance Corp.	6,88 %	2027/09/01	rachetable, USD	130 000	178	168	
USASF Receivables LLC	4,36 %	2027/03/15	catégorie D, série 21-1A, rachetable, USD	2 711 000	3 398	3 407	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,51 %	2048/10/26	catégorie M2, série 18-2, taux variable, rachetable, USD	982 429	1 281	1 131	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,72 %	2048/10/26	catégorie M3, série 18-2, taux variable, rachetable, USD	657 353	857	735	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,29 %	2050/02/25	catégorie M5, série 20-1, taux variable, rachetable, USD	481 282	641	508	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	3,97 %	2051/05/25	catégorie M5, série 21-1, taux variable, rachetable, USD	993 994	1 201	977	
Vericrest Opportunity Loan Transferee	4,95 %	2051/02/27	catégorie A2, série 21-NPL3, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 906	1 846	
Vericrest Opportunity Loan Transferee	4,95 %	2051/04/25	catégorie A2, série 21-NPL8, taux variable, rachetable, USD	3 750 000	4 714	4 106	
Verus Securitization Trust	3,73 %	2059/11/25	catégorie B1, série 19-INV3, taux variable, rachetable, USD	4 500 000	5 977	5 114	
Verus Securitization Trust	3,20 %	2066/06/25	catégorie B1, série 21-3, taux variable, rachetable, USD	500 000	618	434	
Verus Securitization Trust	4,14 %	2066/10/25	catégorie B1, série 21-7, taux variable, rachetable, USD	5 000 000	6 300	4 557	
Victoria's Secret & Co.	4,63 %	2029/07/15	rachetable, USD	165 000	203	184	
Viper Energy Partners L.P.	5,38 %	2027/11/01	rachetable, USD	115 000	154	149	
Vivint Solar Financing LLC	4,73 %	2048/04/30	catégorie A, série 18-1A, USD	2 745 432	3 550	3 348	
VMC Finance LLC	6,98 %	2036/09/15	catégorie D, série 19-FL3, taux flottant, rachetable, USD	1 233 346	1 639	1 535	
W.R. Grace Holdings LLC	5,63 %	2029/08/15	rachetable, USD	140 000	178	154	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires WaMu	3,43 %	2046/08/25	catégorie 1A, série 06-AR9, taux flottant, rachetable, USD	5 483 705	6 533	6 910	
WASH Multifamily Acquisition Inc.	5,75 %	2026/04/15	rachetable, USD	285 000	363	362	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires Washington Mutual	6,50 %	2036/04/25	catégorie 2A1, série 06-4, rachetable, USD	6 313 882	5 977	5 642	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires Washington Mutual	3,78 %	2046/08/25	catégorie 3A3, série 06-AR10, taux variable, rachetable, USD	865 903	1 054	1 035	
Wave USA	6,41 %	2044/09/15	catégorie C, série 19-1, USD	3 406 989	4 475	1 977	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,58 %	2049/11/15	catégorie XA, série 16-NXS6, taux variable, rachetable, USD	1 394 684	203	77	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,97 %	2050/07/15	catégorie XA, série 17-C38, taux variable, rachetable, USD	6 173 905	654	265	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,10 %	2050/09/15	catégorie XA, série 17-C39, taux variable, rachetable, USD	6 516 721	711	316	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,60 %	2051/03/15	catégorie XA, série 18-C43, taux variable, rachetable, USD	15 932 152	1 142	524	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,88 %	2058/09/15	catégorie XA, série 15-C30, taux variable, rachetable, USD	4 390 245	367	106	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	3,12 %	2059/03/15	catégorie D, série 16-C33, rachetable, USD	1 495 000	1 890	1 567	
Western Midstream Operating L.P.	4,55 %	2030/02/01	rachetable, USD	275 000	311	333	
Wheel Pros Inc.	6,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	50 000	63	30	
Willis Engine Securitization Trust	4,75 %	2043/09/15	catégorie A, série 18-A, coupon à taux croissant, rachetable, USD	733 962	966	814	
XHR L.P.	6,38 %	2025/08/15	rachetable, USD	145 000	193	192	
XHR L.P.	4,88 %	2029/06/01	rachetable, USD	425 000	519	496	
Zephyrus Capital Aviation Partners Ltd.	4,61 %	2038/10/15	catégorie A, série 18-1, USD	1 515 083	1 929	1 731	
					625 303	559 099	55,3 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					**927 660**	**845 577**	**83,6 %**
TOTAL DES OBLIGATIONS					**930 469**	**848 086**	**83,8 %**

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

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 *(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*
[1] **PRÊTS À TERME CANADIENS** (note 10)							
Air Canada	8,37 %	2028/08/11	prêt à terme, USD	189 050	236	258	
Clarios Global L.P.	7,89 %	2026/04/30	prêt à terme, USD	597 288	778	813	
Corporation de Sécurité Garda World	8,81 %	2029/02/01	prêt à terme, USD	154 225	194	210	
Titan Acquisition Ltd.	8,15 %	2025/03/28	prêt à terme, USD	306 755	398	402	
WestJet Airlines Ltd.	7,59 %	2026/12/11	prêt à terme, USD	150 913	198	197	
					1 804	1 880	0,2 %
TOTAL DES PRÊTS À TERME CANADIENS					**1 804**	**1 880**	**0,2 %**
PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX							
[1] **Allemagne** (note 10)							
TK Elevator U.S. NewCo Inc.	8,60 %	2027/07/30	prêt à terme, USD	544 485	724	728	
					724	728	0,1 %
[1] **Irlande** (note 10)							
Castlelake Aviation One DAC	7,52 %	2026/10/22	prêt à terme, USD	362 249	442	491	
ION Trading Finance Ltd.	9,48 %	2028/04/01	prêt à terme, USD	348 366	438	447	
					880	938	0,1 %
[1] **Luxembourg** (note 10)							
Formula One Holdings Ltd.	7,81 %	2030/01/15	prêt à terme, USD	300 000	396	411	
ICON Luxembourg SARL	7,00 %	2028/07/03	prêt à terme, USD	143 312	175	195	
Intelsat Jackson Holdings SA	9,18 %	2029/02/01	prêt à terme, USD	307 032	387	415	
Jazz Financing Lux SARL	8,07 %	2028/05/05	prêt à terme, USD	484 083	602	660	
Sunshine Luxembourg VII SARL	8,48 %	2026/10/01	prêt à terme, USD	373 350	454	497	
					2 014	2 178	0,2 %
[1] **Pays-Bas** (note 10)							
Hunter Douglas Holding BV	7,86 %	2029/02/26	prêt à terme, USD	328 000	413	413	
Ziggo Financing Partnership	7,09 %	2028/04/30	prêt à terme, USD	180 000	221	241	
					634	654	0,1 %
[1] **Panama** (note 10)							
Carnival Corp.	7,89 %	2028/10/18	prêt à terme, USD	340 937	425	452	
					425	452	0,0 %
[1] **Singapour** (note 10)							
Grab Holdings Inc.	9,07 %	2026/01/29	prêt à terme, USD	271 705	349	371	
					349	371	0,0 %
[1] **États-Unis** (note 10)							
Aadvantage Loyalty IP Ltd.	9,56 %	2028/04/20	prêt à terme, USD	615 000	770	862	
Abe Investment Holdings Inc.	9,13 %	2026/02/19	prêt à terme, USD	150 219	197	205	
Acrisure LLC	8,14 %	2027/02/15	prêt à terme, USD	358 291	474	468	
Acrisure LLC	8,89 %	2027/02/15	prêt à terme, USD	133 650	169	176	
Acuris Finance US Inc.	8,73 %	2028/02/16	prêt à terme, USD	310 000	407	412	
Agiliti Health Inc.	7,38 %	2026/01/04	prêt à terme, USD	108 590	138	148	
AI Aqua Merger Sub Inc.	8,31 %	2028/07/31	prêt à terme, USD	64 325	79	85	
Air Methods Corp.	8,23 %	2024/04/22	prêt à terme, USD	141 505	166	123	
AlixPartners LLP	7,39 %	2028/02/04	prêt à terme, USD	569 850	702	777	
Alliance Laundry Systems LLC	8,31 %	2027/10/08	prêt à terme, USD	187 500	228	254	
Alliant Holdings Intermediate LLC	8,06 %	2027/11/05	prêt à terme, USD	360 000	480	486	
Allied Universal Holdco LLC	8,47 %	2028/05/12	prêt à terme, USD	338 427	413	446	
Alterra Mountain Co.	8,07 %	2028/08/17	prêt à terme, USD	773 708	1 025	1 055	
AMC Entertainment Holdings Inc.	7,57 %	2026/04/22	prêt à terme, USD	59 287	67	51	
Amentum Government Services Holdings LLC	8,52 %	2027/01/29	prêt à terme, USD	373 300	455	505	
Amentum Government Services Holdings LLC	8,12 %	2029/02/15	prêt à terme, USD	89 550	113	121	
American Airlines Inc.	6,39 %	2027/01/29	prêt à terme, USD	217 755	253	288	
American Tire Distributors Inc.	11,07 %	2028/10/20	prêt à terme, USD	158 800	195	200	
AmWINS Group Inc.	6,89 %	2028/02/19	prêt à terme, USD	270 857	335	364	
Applied Systems Inc.	7,73 %	2024/09/19	prêt à terme, USD	546 497	705	747	
Applied Systems Inc.	11,33 %	2027/09/17	prêt à terme, USD	220 000	276	302	
APX Group Inc.	7,85 %	2028/07/10	prêt à terme, USD	133 313	164	177	
Ascend Learning LLC	8,07 %	2028/12/11	prêt à terme, USD	316 496	397	407	
Ascend Learning LLC	10,39 %	2029/12/10	prêt à terme, USD	78 287	98	94	
AssuredPartners Inc.	8,07 %	2027/02/12	prêt à terme, USD	372 752	450	499	
AssuredPartners Inc.	8,12 %	2027/02/12	prêt à terme, USD	104 475	132	140	
Astra Acquisition Corp.	9,89 %	2028/10/25	prêt à terme, USD	162 988	200	194	
Asurion LLC	7,89 %	2026/12/23	prêt à terme, USD	397 396	504	517	
Asurion LLC	7,89 %	2027/07/31	prêt à terme, USD	162 519	202	207	
Asurion LLC	9,89 %	2029/01/20	prêt à terme, USD	280 000	350	327	
Aveanna Healthcare LLC	8,30 %	2028/07/17	prêt à terme, USD	106 414	139	124	
Aveanna Healthcare LLC	6,80 %	2028/07/17	prêt à terme, USD	25 119	34	29	
Aveanna Healthcare LLC	11,39 %	2029/12/10	prêt à terme, USD	135 000	170	123	
Axalta Coating Systems U.S. Holdings Inc.	7,51 %	2029/12/20	prêt à terme, USD	175 000	235	240	
Bally's Corp.	7,85 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	306 230	381	399	
Bausch + Lomb Corp.	7,84 %	2027/05/10	prêt à terme, USD	418 174	533	559	
BCP Renaissance	8,12 %	2026/11/02	prêt à terme, USD	138 553	176	189	
BCPE Empire Holdings Inc.	9,34 %	2026/06/11	prêt à terme, USD	39 700	48	54	
Boxer Parent Co. Inc.	8,39 %	2025/10/02	prêt à terme, USD	39 423	50	53	
Brookfield WEC Holdings Inc.	7,32 %	2025/08/01	prêt à terme, USD	569 825	683	776	
Brown Group Holding LLC	7,07 %	2028/06/07	prêt à terme, USD	528 645	640	717	
Caesars Entertainment Inc.	7,92 %	2030/02/06	prêt à terme, USD	75 000	99	102	
Castle US Holding Corp.	8,39 %	2027/01/29	prêt à terme, USD	377 912	494	365	
Cengage Learning Inc.	9,88 %	2026/07/14	prêt à terme, USD	314 404	388	407	
Central Parent Inc.	9,08 %	2029/07/06	prêt à terme, USD	165 000	203	225	
CenturyLink Inc.	6,89 %	2027/03/15	prêt à terme, USD	213 178	265	243	
Charter Communications Operating LLC	6,37 %	2027/02/01	prêt à terme, USD	183 107	229	248	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 *(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*
Charter Next Generation Inc.	8,32 %	2027/12/01	prêt à terme, USD	318 500	410	428	
CHG Healthcare Services Inc.	7,82 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	256 750	326	349	
CHG PPC Parent LLC	7,69 %	2028/12/08	prêt à terme, USD	312 638	392	422	
Cincinnati Bell Inc.	7,87 %	2028/11/22	prêt à terme, USD	64 015	80	87	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	8,33 %	2026/08/21	prêt à terme, USD	250 000	316	324	
ClubCorp Holdings Inc.	7,48 %	2024/09/18	prêt à terme, USD	178 814	222	230	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	8,89 %	2029/04/13	prêt à terme, USD	353 225	430	476	
CNT Holdings I Corp.	8,13 %	2027/11/08	prêt à terme, USD	487 566	591	654	
Compass Power Generation LLC	8,93 %	2029/04/14	prêt à terme, USD	266 130	325	362	
Constant Contact Inc.	8,81 %	2028/02/10	prêt à terme, USD	147 684	179	191	
CoreLogic Inc.	8,19 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	169 252	200	199	
Cornerstone OnDemand Inc.	8,39 %	2028/10/16	prêt à terme, USD	147 488	188	187	
CQP Holdco L.P.	8,23 %	2028/06/05	prêt à terme, USD	557 891	670	761	
Cyxtera DC Holdings Inc.	7,82 %	2024/05/01	prêt à terme, USD	290 391	352	358	
DCert Buyer Inc.	8,70 %	2026/10/16	prêt à terme, USD	244 357	307	329	
DCert Buyer Inc.	11,70 %	2029/02/19	prêt à terme, USD	70 000	89	89	
Deerfield Dakota Holding LLC	8,31 %	2027/04/09	prêt à terme, USD	286 408	385	376	
DexKo Global Inc.	8,59 %	2028/10/04	prêt à terme, USD	174 707	220	224	
DG Investment Intermediate Holdings 2 Inc.	8,39 %	2028/03/31	prêt à terme, USD	345 319	420	462	
Diamond (BC) BV	7,58 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	440 550	554	592	
DIRECTV Financing LLC	9,64 %	2027/08/02	prêt à terme, USD	280 100	348	373	
Dun & Bradstreet Corp. (The)	7,79 %	2029/01/18	prêt à terme, USD	69 475	87	95	
E.W. Scripps Co. (The)	7,20 %	2026/05/01	prêt à terme, USD	563 651	710	760	
EAB Global Inc.	8,14 %	2028/08/16	prêt à terme, USD	196 504	241	263	
Echo Global Logistics Inc.	8,14 %	2028/11/23	prêt à terme, USD	198 500	246	263	
Edelman Financial Center LLC (The)	8,14 %	2028/04/07	prêt à terme, USD	640 115	848	853	
Eisner Advisory Group LLC	9,98 %	2028/07/28	prêt à terme, USD	148 126	184	201	
Element Materials Technology Group US Holdings Inc.	8,93 %	2029/06/22	prêt à terme, USD	150 000	189	203	
Endurance International Group Holdings Inc.	8,07 %	2028/02/10	prêt à terme, USD	146 876	187	187	
Envision Healthcare Corp.	8,83 %	2027/03/31	prêt à terme, USD	65 131	45	36	
Envision Healthcare Corp.	8,33 %	2027/03/31	prêt à terme, USD	159 469	55	44	
Everi Payments Inc.	7,14 %	2028/08/03	prêt à terme, USD	107 525	133	146	
Fertitta Entertainment LLC	8,62 %	2029/01/26	prêt à terme, USD	233 238	291	310	
Filtration Group Corp.	7,64 %	2025/03/31	prêt à terme, USD	583 265	755	795	
Finastra USA Inc.	8,33 %	2024/06/13	prêt à terme, USD	269 806	349	348	
Finastra USA Inc.	12,12 %	2025/06/13	prêt à terme, USD	135 000	173	158	
FINThrive Software Intermediate Holdings Inc.	8,64 %	2028/12/18	prêt à terme, USD	213 388	269	273	
Freeport LNG Investments LLLP	8,31 %	2028/12/21	prêt à terme, USD	206 157	257	275	
Gainwell Acquisition Corp.	8,73 %	2027/10/01	prêt à terme, USD	354 684	453	467	
Gates Global LLC	8,12 %	2029/11/16	prêt à terme, USD	69 825	92	95	
GIP II Blue Holding L.P.	9,23 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	112 374	141	153	
Global Medical Response Inc.	9,20 %	2025/03/14	prêt à terme, USD	103 649	132	113	
Go Daddy Operating Co. LLC	7,81 %	2029/11/09	prêt à terme, USD	65 000	87	89	
Gogo Intermediate Holdings LLC	8,58 %	2028/04/30	prêt à terme, USD	300 425	373	409	
Graham Packaging Co. Inc.	7,64 %	2027/08/04	prêt à terme, USD	371 768	487	505	
Granite US Holdings Corp.	8,75 %	2026/09/30	prêt à terme, USD	163 021	202	222	
Great Outdoors Group LLC	8,32 %	2028/03/06	prêt à terme, USD	348 609	439	470	
Greeneden U.S. Holdings II LLC	8,64 %	2027/12/01	prêt à terme, USD	409 332	536	555	
Grinding Media Inc.	8,07 %	2028/10/12	prêt à terme, USD	122 063	155	157	
Heartland Dental LLC	8,64 %	2025/04/30	prêt à terme, USD	367 547	445	476	
Helios Software Holdings Inc.	8,48 %	2028/03/11	prêt à terme, USD	344 231	435	459	
H-Food Holdings LLC	8,26 %	2025/05/23	prêt à terme, USD	408 621	521	503	
HVSC Merger Sub Corp.	8,28 %	2024/10/28	prêt à terme, USD	210 202	264	287	
Hyland Software Inc.	8,07 %	2024/07/01	prêt à terme, USD	401 704	534	548	
Ineos US Finance LLC	8,28 %	2030/02/10	prêt à terme, USD	360 000	479	488	
IRB Holding Corp.	7,69 %	2027/12/15	prêt à terme, USD	80 000	106	108	
Jo-Ann Stores LLC	9,57 %	2028/07/07	prêt à terme, USD	231 475	289	181	
Kenan Advantage Group Inc.	8,39 %	2026/03/24	prêt à terme, USD	375 316	466	510	
KKR Apple Bidco LLC	7,39 %	2028/09/22	prêt à terme, USD	103 688	129	141	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	8,70 %	2026/12/22	prêt à terme, USD	348 611	446	464	
LBM Acquisition LLC	8,32 %	2027/12/17	prêt à terme, USD	144 821	175	181	
Leslie's Poolmart Inc.	7,23 %	2028/03/09	prêt à terme, USD	555 113	669	756	
LifePoint Health Inc.	8,58 %	2025/11/16	prêt à terme, USD	249 030	328	326	
LogMeIn Inc.	9,30 %	2027/08/31	prêt à terme, USD	135 065	167	102	
Lummus Technology Holdings V LLC	8,14 %	2027/06/30	prêt à terme, USD	340 335	452	455	
Madison IAQ LLC	7,99 %	2028/06/21	prêt à terme, USD	581 150	720	757	
McAfee Corp.	8,52 %	2029/03/01	prêt à terme, USD	128 625	162	165	
Messer Industries USA Inc.	7,23 %	2026/03/02	prêt à terme, USD	94 985	121	129	
MIC Glen LLC	8,14 %	2028/07/21	prêt à terme, USD	83 619	102	111	
Minotaur Acquisition Inc.	9,41 %	2026/03/27	prêt à terme, USD	286 596	347	376	
Mirion Technologies Inc.	7,48 %	2028/10/20	prêt à terme, USD	237 600	297	322	
Mitchell International Inc.	8,34 %	2028/10/16	prêt à terme, USD	284 568	357	369	
Mitchell International Inc.	11,14 %	2029/10/15	prêt à terme, USD	40 000	50	47	
Monogram Food Solutions LLC	8,69 %	2028/08/28	prêt à terme, USD	247 500	307	327	
Mozart Borrower L.P.	7,89 %	2028/10/23	prêt à terme, USD	466 475	588	615	
Natgasoline LLC	8,19 %	2025/11/14	prêt à terme, USD	417 391	499	567	
National Intergovernmental Purchasing Alliance Co.	8,08 %	2025/05/23	prêt à terme, USD	48 880	59	66	
NEP / NCP Holdco Inc.	7,89 %	2025/10/20	prêt à terme, USD	143 136	177	184	
Olympus Water US Holding Corp.	8,50 %	2028/11/09	prêt à terme, USD	193 050	247	259	
OneDigital Borrower LLC	8,91 %	2027/11/16	prêt à terme, USD	373 918	474	491	
Organon & Co.	7,75 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	517 629	647	701	
Oryx Midstream Service Permian Basin LLC	7,93 %	2028/10/05	prêt à terme, rachetable, USD	60 000	79	82	
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC	7,96 %	2028/10/05	prêt à terme, USD	241 397	308	328	
Packaging Coordinators Midco Inc.	8,23 %	2027/11/30	prêt à terme, USD	371 688	459	498	

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2023 *(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*
Packers Holdings LLC	7,85 %	2028/03/09	prêt à terme, USD	335 675	423	421	
Par Petroleum LLC		2030/02/14	prêt à terme, USD	65 000	85	88	
Pathway Vet Alliance LLC	8,39 %	2027/03/31	prêt à terme, USD	220 674	268	265	
PECF USS Intermediate Holding III Corp.	8,89 %	2028/12/15	prêt à terme, USD	380 702	473	445	
Pediatric Associates Holding Co. LLC	7,89 %	2028/12/29	prêt à terme, USD	206 858	262	279	
Pediatric Associates Holding Co. LLC	7,82 %	2028/12/29	prêt à terme, USD	31 461	41	42	
Penn National Gaming Inc.	7,37 %	2029/05/03	prêt à terme, USD	84 575	106	115	
Peraton Corp.	8,39 %	2028/02/01	prêt à terme, USD	486 475	606	659	
Perrigo Investments LLC	7,16 %	2029/04/20	prêt à terme, USD	119 400	149	163	
Petco Health and Wellness Co. Inc.	8,09 %	2028/03/03	prêt à terme, USD	614 063	780	831	
PetSmart Inc.	8,41 %	2028/02/11	prêt à terme, USD	344 750	436	470	
PetVet Care Centers LLC	8,14 %	2025/02/14	prêt à terme, USD	202 184	254	264	
PG&E Corp.	7,63 %	2025/06/23	prêt à terme, USD	359 073	481	489	
Phoenix Guarantor Inc.	8,14 %	2026/03/05	prêt à terme, USD	566 375	680	763	
Phoenix Newco Inc.	7,82 %	2028/11/15	prêt à terme, USD	362 263	451	485	
Phoenix Services International LLC	16,55 %	2023/03/28	prêt à terme, USD	93 061	117	123	
Phoenix Services International LLC	5,75 %	2025/03/01	prêt à terme, USD	318 956	383	54	
Playa Resorts Holding BV	8,81 %	2029/01/05	prêt à terme, USD	185 000	239	251	
PRA Health Sciences Inc.	7,00 %	2028/07/03	prêt à terme, USD	35 706	44	49	
Pretium PKG Holdings Inc.	8,78 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	212 850	270	255	
Pretium PKG Holdings Inc.	11,51 %	2029/10/01	prêt à terme, USD	45 000	57	45	
Prime Security Services Borrower LLC	7,52 %	2026/09/23	prêt à terme, USD	751 613	933	1 025	
Project Alpha Intermediate Holding Inc.	8,57 %	2024/04/26	prêt à terme, USD	530 514	718	724	
Prometric Holdings Inc.	7,64 %	2025/01/29	prêt à terme, USD	262 114	317	336	
Proofpoint Inc.	7,99 %	2028/08/31	prêt à terme, USD	559 350	673	743	
Pug LLC	8,89 %	2027/02/12	prêt à terme, USD	365 000	412	396	
Quikrete Holdings Inc.	7,64 %	2029/03/19	prêt à terme, USD	466 475	563	635	
Radiate Holdco LLC	7,89 %	2026/09/25	prêt à terme, USD	165 250	210	188	
Radiology Partners Inc.	8,89 %	2025/07/09	prêt à terme, USD	356 298	462	418	
RealPage Inc.	7,64 %	2028/04/24	prêt à terme, USD	208 722	251	276	
RentPath LLC	11,25 %	2024/04/25	prêt à terme, USD	20 264	26	–	
Scientific Games Holdings L.P.	8,10 %	2029/04/04	prêt à terme, USD	274 613	356	369	
Scientific Games International Inc.	7,66 %	2029/04/13	prêt à terme, USD	164 175	205	224	
Securus Technologies Holdings LLC	9,23 %	2024/11/01	prêt à terme, USD	115 196	150	115	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	7,82 %	2025/12/31	prêt à terme, USD	693 522	931	946	
Solera LLC	8,73 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	353 555	426	448	
Sophia L.P.	8,23 %	2027/10/07	prêt à terme, USD	493 628	655	664	
Sotera Health Holdings LLC	7,58 %	2026/12/11	prêt à terme, USD	570 000	688	750	
Southern Veterinary Partners LLC	8,64 %	2027/10/05	prêt à terme, USD	321 212	392	427	
Spin Holdco Inc.	8,77 %	2028/03/04	prêt à terme, USD	272 388	341	315	
Spirit AeroSystems Inc.	9,18 %	2027/01/15	prêt à terme, USD	94 763	124	130	
SRS Distribution Inc.	8,14 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	413 526	495	548	
Staples Inc.	9,81 %	2026/04/16	prêt à terme, USD	221 236	263	281	
Surf Holdings LLC	8,24 %	2027/03/05	prêt à terme, USD	202 024	264	272	
SWF Holdings I Corp.	8,75 %	2028/10/06	prêt à terme, USD	153 187	193	180	
Tempo Acquisition LLC	7,56 %	2028/08/31	prêt à terme, USD	143 550	182	196	
Terrier Media Buyer Inc.	8,23 %	2026/12/17	prêt à terme, USD	179 672	223	231	
Tiger Acquisition LLC	7,89 %	2028/06/01	prêt à terme, USD	146 168	177	195	
Trans Union LLC	6,89 %	2028/12/01	prêt à terme, USD	603 876	795	820	
TransDigm Inc.	7,82 %	2028/08/10	prêt à terme, USD	450 000	601	613	
Traverse Midstream Partners LLC	8,45 %	2028/02/13	prêt à terme, USD	70 000	93	95	
TricorBraun Inc.	7,82 %	2028/03/03	prêt à terme, USD	411 699	515	549	
Trident TPI Holdings Inc.	8,73 %	2028/09/15	prêt à terme, USD	69 184	86	93	
Triton Water Holdings Inc.	8,23 %	2028/03/31	prêt à terme, USD	381 449	471	486	
UFC Holdings LLC.	7,57 %	2026/04/29	prêt à terme, USD	377 477	490	514	
UKG Inc.	8,03 %	2026/05/04	prêt à terme, USD	136 196	177	182	
UKG Inc.	10,03 %	2027/05/03	prêt à terme, USD	70 000	88	93	
United Airlines Inc.	8,57 %	2028/04/21	prêt à terme, USD	409 082	510	559	
United Natural Foods Inc.	7,98 %	2025/10/22	prêt à terme, USD	208 289	249	285	
Univision Communications Inc.	8,83 %	2029/06/24	prêt à terme, USD	49 750	61	68	
Verscend Holding Corp.	8,64 %	2025/08/27	prêt à terme, USD	339 796	429	464	
Viad Corp.	9,62 %	2028/07/30	prêt à terme, USD	162 938	201	213	
Vibrantz Technologies Inc.	9,08 %	2029/04/23	prêt à terme, USD	154 613	195	183	
Victoria's Secret & Co.	7,98 %	2028/08/02	prêt à terme, USD	202 438	248	275	
VT Topco Inc.	8,39 %	2025/08/01	prêt à terme, USD	65 095	82	89	
Whatabrands LLC	7,82 %	2028/08/03	prêt à terme, USD	287 100	359	387	
Worldwide Express Inc.	8,73 %	2028/07/26	prêt à terme, USD	148 150	184	195	
Zayo Group Holdings Inc.	7,64 %	2027/03/09	prêt à terme, USD	182 276	224	208	
Zebra Buyer LLC	7,75 %	2028/11/01	prêt à terme, USD	484 244	602	658	
Zelis Payments Buyer Inc.	8,14 %	2026/09/30	prêt à terme, USD	123 097	154	167	
					65 985	68 571	6,8 %
TOTAL DES PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX					**71 011**	**73 892**	**7,3 %**
TOTAL DES PRÊTS À TERME					**72 815**	**75 772**	**7,5 %**
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					–		
TOTAL DES PLACEMENTS					**1 003 285**	**923 862**	**91,3 %**
Actifs dérivés						121	0,0 %
Passifs dérivés						(11 633)	(1,1) %
Autres actifs, moins les passifs						99 318	9,8 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						**1 011 668**	**100,0 %**

[1]Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau des actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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

*Nº 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)*
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	EUR	0	CAD	0	1,333	1,333	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	EUR	0	CAD	0	1,333	1,333	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	EUR	0	CAD	0	1,500	1,500	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	EUR	0	CAD	0	1,500	1,500	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	EUR	0	CAD	0	1,000	1,000	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	EUR	0	CAD	0	1,000	1,000	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	14	EUR	10	0,700	0,692	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	3	EUR	2	0,700	0,693	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	2	EUR	1	0,701	0,693	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	1	EUR	1	0,693	0,693	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	0	EUR	0	0,688	0,688	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	0	EUR	0	0,714	0,714	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	0	EUR	0	0,700	0,700	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	0	EUR	0	0,700	0,700	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	4 190 519	CAD	5 644 654	1,347	1,364	73
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	971 497	CAD	1 315 456	1,354	1,364	10
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	879 101	CAD	1 184 154	1,347	1,364	15
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	656 665	CAD	889 251	1,354	1,364	7
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	587 410	CAD	791 245	1,347	1,364	10
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	118 426	CAD	158 111	1,335	1,364	3
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	92 086	CAD	125 375	1,361	1,364	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	60 706	CAD	82 254	1,355	1,364	1
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	40 061	CAD	54 281	1,355	1,364	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	36 043	CAD	48 116	1,335	1,364	1
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	USD	25 701	CAD	34 310	1,335	1,364	1
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	524 188 393	USD	390 491 446	0,745	0,733	(8 567)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	109 112 060	USD	81 282 468	0,745	0,733	(1 783)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	70 246 909	USD	52 330 073	0,745	0,733	(1 148)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	4 847 896	USD	3 611 415	0,745	0,733	(79)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/03/16	CAD	3 443 766	USD	2 565 416	0,745	0,733	(56)
	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme									**(11 512)**

* 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)

Contrats de compensation (note 2d)

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 28 février 2023 et 31 août 2022, 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 satisfont pas aux critères de compensation selon les IFRS.

Actifs et passifs financiers		**Montants compensés**		**Montants non compensés**		**Montants nets**
	Actifs (passifs) bruts	**Montants compensés selon les IFRS**	**Montants nets présentés aux états de la situation financière**	**Conventions-cadres de compensation**	**Espèces reçues en garantie**	
Au 28 février 2023						
Actifs dérivés de gré à gré	121 $	– $	121 $	(121) $	– $	– $
Passifs dérivés de gré à gré	(11 633)	–	(11 633)	121	–	(11 512)
Total	(11 512)	–	(11 512)	–	–	(11 512)
Au 31 août 2022						
Actifs dérivés de gré à gré	87 $	– $	87 $	(87) $	– $	– $
Passifs dérivés de gré à gré	(22 666)	–	(22 666)	87	–	(22 579)
Total	(22 579)	–	(22 579)	–	–	(22 579)

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 28 février 2023 et 31 août 2022, 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 à rendement flexible Renaissance (désigné le *Fonds*) cherche à générer un rendement total à long terme et un revenu courant en investissant principalement dans des titres de créance à rendement élevé et des titres à revenu fixe de première qualité d'émetteurs situés partout dans le monde.

Stratégies de placement : Le Fonds emploie une approche fondée sur le rendement total pour l'achat de titres de créance à rendement plus élevé; a recours à une méthode descendante axée sur la valeur relative pour répartir ses placements entre l'ensemble des pays, des devises et des secteurs, ainsi qu'une gestion active pour la prise de décisions relatives aux taux d'intérêt. Le sous-conseiller en valeurs pourra avoir recours à une répartition de l'actif hautement tactique. Le Fonds recherche des sources de rendement diversifiées pour l'ensemble des titres de créance, et peut investir dans des titres de créance à court terme si le sous-conseiller en valeurs est incapable de trouver suffisamment de placements à long terme attrayants.

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, 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 28 février 2023 et 31 août 2022

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 28 février 2023.

Le tableau qui suit présente les secteurs dans lesquels investissait le Fonds au 31 août 2022 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise :

Au 31 août 2022

Répartition du portefeuille	*% de l'actif net*
Obligations canadiennes	
Obligations de sociétés	0,3
Obligations internationales	
Bermudes	0,4
Brésil	0,4
Îles Caïmans	21,9
Chili	0,8
Colombie	1,1
République dominicaine	0,2
Inde	0,5
Indonésie	0,4
Irlande	0,3
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,2
Luxembourg	0,4
Maurice	0,1
Mexique	0,9
Pays-Bas	0,7
Panama	0,4
Pérou	0,4
Philippines	0,3
Arabie saoudite	0,2
Singapour	1,0
Afrique du Sud	0,1
Corée du Sud	0,3
Espagne	0,2
Thaïlande	0,1
Royaume-Uni	0,3
États-Unis	52,9
Prêts à terme canadiens	0,2
Prêts à terme internationaux	
France	0,1
Allemagne	0,1
Irlande	0,1
Luxembourg	0,3
Pays-Bas	0,1
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	8,2
Placements à court terme	2,8
Actifs (passifs) dérivés	(2,2)
Autres actifs, moins les passifs	5,4
Total	**100,0**

Risque de crédit

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

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

Aux 28 février 2023 et 31 août 2022, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

	% de l'actif net	
Titres de créance par note de crédit (note 2b)	***28 février 2023***	*31 août 2022*
'AAA'	**12,2**	2,8
'AA'	**9,6**	13,0
'A'	**2,7**	3,2
'BBB'	**23,8**	26,4
Inférieur à BBB	**37,5**	42,7
Non noté	**5,5**	8,7
Total	**91,3**	96,8

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 28 février 2023 et 31 août 2022, 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 28 février 2023

Devise (note 2m)	*Risque de change total* (en milliers de dollars)*	*% de l'actif net*
USD	310 067	30,6

* 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 2022

Devise (note 2m)	*Risque de change total* (en milliers de dollars)*	*% de l'actif net*
USD	292 813	28,5

* 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 28 février 2023 et 31 août 2022 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	28 février 2023	*31 août 2022*
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	**3 101**	2 928

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	***28 février 2023 (en milliers de dollars)***	*31 août 2022 (en milliers de dollars)*
Moins de 1 an	**9 037**	14 309
1 an à 3 ans	**127 842**	32 845
3 ans à 5 ans	**89 145**	89 411
Plus de 5 ans	**697 834**	830 268
Total	**923 858**	966 833

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 28 février 2023 et 31 août 2022 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 durée moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	28 février 2023	*31 août 2022*
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	**6 783**	7 955

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 tableaux 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 28 février 2023 et 31 août 2022 aurait 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 données mensuelles, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées 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.

	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
Indice de référence	***28 février 2023***	*31 août 2022*
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond	**1 112**	1 995
Taux LIBOR en $ US à 3 mois	**786**	924

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 28 février 2023 et 31 août 2022 dans l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

Au 28 février 2023

Classement	*Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)*	*Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)*	*Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)*	*Total (en milliers de dollars)*
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	923 858	–	923 858
Fonds communs de placement	–	4	–	4
Actifs dérivés	–	121	–	121
Total des actifs financiers	**–**	**923 983**	**–**	**923 983**
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(11 633)	–	(11 633)
Total des passifs financiers	**–**	**(11 633)**	**–**	**(11 633)**
Total des actifs et des passifs financiers	**–**	**912 350**	**–**	**912 350**

(i) Cours publiés sur des marchés actifs pour des actifs identiques
(ii) Autres données observables importantes
(iii) Données non observables importantes

Au 31 août 2022

Classement	*Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)*	*Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)*	*Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)*	*Total (en milliers de dollars)*
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	966 833	–	966 833
Placements à court terme	–	28 451	–	28 451
Actions	–	9	–	9
Actifs dérivés	–	87	–	87
Total des actifs financiers	**–**	**995 380**	**–**	**995 380**
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(22 666)	–	(22 666)
Total des passifs financiers	**–**	**(22 666)**	**–**	**(22 666)**
Total des actifs et des passifs financiers	**–**	**972 714**	**–**	**972 714**

(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 28 février 2023 et 31 août 2022, 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 28 février 2023 et 31 août 2022, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

Notes des états financiers (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, qui est une fiducie 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 peut émettre un nombre illimité de catégories de parts et un nombre illimité de parts de chaque catégorie. À l'avenir, l'offre de toute catégorie de parts d'un Fonds peut être résiliée ou des catégories de parts additionnelles peuvent être offertes.

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

Catégories de parts offertes :

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

Fonds	Catégorie A	Catégorie T4	Catégorie T6	Catégorie F	Catégorie FT4	Catégorie FT6	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	✓			✓			✓

Fonds ou catégories de parts fermés aux achats :

Fonds	Catégorie T8	Catégorie Plus	Catégorie Plus H	Catégorie Plus-F	Catégorie Plus-FH	Catégorie Élite	Catégorie Élite-T4	Catégorie Élite-T6	Catégorie Élite-T8	Catégorie Sélecte	Catégorie Sélecte-T4	Catégorie Sélecte-T6	Catégorie Sélecte-T8
Fonds du marché monétaire Renaissance		✓											
Fonds de revenu à court terme Renaissance		✓		✓									
Fonds d'obligations canadiennes Renaissance		✓		✓									
Fonds d'obligations 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							✓						
Fonds	**Catégorie A**	**Catégorie F**	**Catégorie O**										
Fonds d'actions américaines Renaissance	✓	✓	✓										

Chaque catégorie 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 de parts.

Les parts de catégorie A, T4 et T6 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 des Fonds. Depuis le 13 mai 2022, 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 2022 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.

Les parts des catégories Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8 affichent un ratio de frais de gestion inférieur à celui des parts des catégories A, T4, T6 et T8. Les investisseurs peuvent devoir acquitter des frais de souscription reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8.

Les parts des catégories Élite, Élite-T4, Élite-T6 et Élite-T8 affichent un ratio de frais de gestion inférieur à celui des parts des catégories A, T4, T6, T8, Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8. Les investisseurs peuvent devoir acquitter des frais de souscription reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories Élite, Élite-T4, Élite-T6 et Élite-T8.

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

Les parts des catégories F, FT4, FT6, FH, FHT4 et FHT6 (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 parrainés par des courtiers et ceux qui paient des honoraires annuels à leur courtier, ainsi qu'aux investisseurs clients ayant des comptes auprès d'un courtier à escompte (à condition que le courtier à escompte offre des parts de catégorie F sur sa plateforme). Plutôt que de payer des

frais d'acquisition, les investisseurs achetant des parts de catégorie F peuvent payer des honoraires à leur courtier ou courtier à escompte pour leurs services. Nous ne payons pas de commissions de suivi à l'égard de ces catégories de parts, ce qui nous permet d'imputer des frais de gestion annuels moins élevés.

Les investisseurs peuvent devoir acquitter des frais de souscription reportés au moment de faire racheter ces parts.

Les parts des catégories O et OH 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 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 avec le gestionnaire. Ces investisseurs, habituellement des sociétés de services financiers, dont le gestionnaire, se servent des parts des catégories O ou OH 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; plutôt, le gestionnaire facture des frais de gestion convenus directement aux porteurs de parts des catégories O et OH.

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 28 février 2023. Les états de la situation financière sont présentés aux 28 février 2023 et 31 août 2022. 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 périodes de six mois closes les 28 février 2023 et 2022, 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 28 février 2023 ou 2022.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 19 avril 2023.

2. Sommaire des principales 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 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 évaluer 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 considérées. 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 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 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, des directives internes et 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 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 et 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 notes de crédit reconnues. Le risque de défaut sur ces titres à revenu fixe à court terme est réputé faible, leur notation s'établissant principalement à A-1 (faible) ou à une note plus élevée (selon S&P Global Ratings, une 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 en valeurs. Les notes utilisées par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs 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 en valeurs.

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 des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le cours 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 cours des titres à revenu fixe à long terme fluctuent généralement davantage en réaction à des variations des taux d'intérêt que les cours 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 à des rachats en trésorerie quotidiens visant des 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 donné ou un type de titre. 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 influer 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 grande volatilité et d'importantes incertitudes dans les marchés des capitaux. Les pays membres de l'OTAN, de l'Union européenne et du G7, y compris le Canada, ont imposé des sanctions sévères et coordonnées contre la Russie. La Russie a également instauré des mesures restrictives, lesquelles ont considérablement perturbé les activités de placement et les entreprises menant leurs activités en Russie. De ce fait, certains titres ne sont plus liquides, ou leur valeur a subi une baisse considérable. Les répercussions à long terme sur la situation géopolitique, la chaîne d'approvisionnement et les évaluations sont incertaines.

Au 28 février 2023, les Fonds n'étaient pas exposés à des titres russes, ou leur exposition à des titres russes 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, constatation des revenus et constatation 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 revenus représentent la somme de tous les revenus autres que ceux qui sont classés séparément dans les états du résultat global, moins les coûts de transaction.

d) Compensation

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

Le cas échéant, des renseignements additionnels se trouvent au tableau *Contrats de compensation* à l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille*. Cette annexe présente les dérivés de gré à gré qui sont assujettis à 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 du titre vendu 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. 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) Conversion des devises

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 d'obligations de sociétés en dollars américains Renaissance et le Fonds de revenu diversifié 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 sur les opérations donnant lieu à un revenu sont inscrits dans les états du résultat global, respectivement à titre de profit net réalisé (perte nette réalisée) 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 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 sur les placements et les dérivés au cours de la période considérée 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 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 à la vente de titres en portefeuille ou dans les montants à payer à l'acquisition de titres en portefeuille dans les états de la situation financière.

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

i) Options

Les Fonds peuvent conclure des contrats d'option à des fins de couverture ou 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 incluses dans les actifs dérivés et évaluées par la suite à la juste valeur dans les états de la situation financière. Lorsqu'une option 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 à titre de profit net (perte nette) 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) Prêt 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 à figurer à l'inventaire du portefeuille et sont inclus dans la valeur totale des placements (actifs financiers non dérivés) aux états de la situation financière à la juste valeur. Le cas échéant, les opérations de prêt de titres d'un Fonds sont présentées dans la note *Prêt de titres* des états de la situation financière.

Selon le *Règlement 81-106 sur l'information continue*, il est nécessaire de présenter un rapprochement du revenu brut tiré des opérations de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré des opérations de prêt de titres présenté dans les états du résultat global du 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 du Fonds et le revenu tiré du prêt de titres reçu par le Fonds. S'il y a lieu, le rapprochement se trouve dans les notes de bas de tableau des états du résultat global du Fonds.

k) Fonds à catégories multiples

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de catégories de parts. 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. Tous 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 :

Abréviation des devises

AED – Dirham des Émirats arabes unis
AUD – Dollar australien
JPY – Yen japonais
KRW – Won sud-coréen

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

Autres abréviations

CAAÉ – Certificat américain d'actions étrangères
CDA – Certificats de dépôt autrichien
OVC – Obligation à valeur conditionnelle internationale
FNB – Fonds négocié en bourse
CIAÉ – Certificat international d'actions étrangères
IPN – Billet de participation internationale
iShares – Actions indicielles
iUnits – Parts indicielles
LEPOs – Options de vente à bas prix d'exercice
MSCI – Indice Morgan Stanley Capital
OPALS – Titres indiciels adossés à un panier d'actions
PERLES – Rendement lié à des titres participatifs
FPI – Fiducie de placement immobilier
CSAÉ – Certificat suédois d'actions étrangères

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

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

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

La trésorerie, les débiteurs, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir et les intérêts à recevoir sont évalués à leur juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la constatation de l'actif 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, débentures et autres titres de créance

Les obligations, débentures 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.

d) Instruments dérivés

Les positions longues sur options, les titres assimilables à des titres de créance et les bons de souscription inscrits sont évalués 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 la notation de chaque contrepartie (attribuée par Standard & Poor's, division de McGraw-Hill Financial Inc.) 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 aux états du résultat global à titre de revenu de placement. Les profits (pertes) réalisé(e)s et la variation des profits (pertes) latent(e)s provenant des fonds sous-jacents sont également présentés aux états du résultat global. Les Fonds ne fournissent pas d'autre soutien important aux fonds sous-jacents que ce soit d'ordre financier ou autre.

Le cas échéant, le tableau *Participations dans des fonds sous-jacents* est présenté dans l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille* et fournit des renseignements supplémentaires sur les placements du 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. Les parts en circulation représentent l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables des Fonds. Chaque part est sans valeur nominale, et la valeur de chaque part correspond à la valeur liquidative qui sera 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 les Fonds et réinvesties par les porteurs de parts en parts additionnelles sont également considérées comme des parts rachetables émises par les 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 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 du Fonds, à l'exclusion du passif du Fonds, et lorsque ces titres ou ces instruments dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse qui représente une option raisonnablement pratique pour le 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 Fonds 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 périodes de six mois closes les 28 février 2023 et 2022 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 du gestionnaire, les commissions de suivi et les honoraires des sous-conseillers en valeurs sont payés par le gestionnaire à partir des frais de gestion reçus des Fonds. Les frais de gestion annuels maximum exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pour chaque catégorie de parts du Fonds sont présentés dans la note *Taux maximum des frais de gestion facturables* des états du résultat global. Pour les parts des catégories O et OH, les frais de gestion sont négociés ou payés par les porteurs de parts ou selon leurs instructions, ou encore par les courtiers et les gestionnaires discrétionnaires au nom des porteurs de parts, conformément à leurs instructions.

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Fonds (autres que les frais des Fonds) relativement chaque catégorie de parts émises, à l'exception des parts de catégories O, OT6 et OH, 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 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 et frais d'audit et juridiques; les honoraires de fiducies, les droits de garde et les frais d'agence; et les frais de service aux investisseurs et les frais liés aux rapports, aux prospectus, aux aperçus des fonds et aux autres rapports à l'intention des porteurs de parts. 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 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 des Fonds, qui comprennent, sans 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 Fonds. 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, renoncer aux frais d'administration fixes aux frais de gestion. Les frais d'administration fixes pris en charge par le gestionnaire ou les frais de gestion auxquels il 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 versées 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 détenus par les Fonds 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

Les Fonds (à l'exception du Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance, qui est une fiducie 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 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 du 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 et du Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance 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.

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, autre que ceux relatifs à l'exécution d'ordres (appelés 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 du Fonds à prendre des décisions en matière de placement pour le Fonds ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom du 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).

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 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 prospectus et aux autres rapports à l'intention des porteurs de parts. 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 et frais d'audit et juridiques; les honoraires de fiducies, les droits de garde et les frais d'agence; et les frais de service aux investisseurs et les frais liés aux rapports, aux prospectus, aux aperçus des fonds et aux autres rapports à l'intention des porteurs de parts, 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 et les sous-conseillers en valeurs à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp., chacune étant une filiale de la Banque CIBC. Le total des commissions versées aux courtiers liés relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds.

Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi réaliser des marges à la vente de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés aux Fonds. Les courtiers, y compris Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp., peuvent fournir des biens et des services, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres, au conseiller en valeurs et aux sous-conseillers en valeurs qui traitent les opérations de courtage par leur entremise (appelés, 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. Ils sont fournis par le courtier qui fait la négociation ou par un tiers et payés par le 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 (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 instruments dérivés

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

12. Événements postérieurs à la date de clôture – SVB Financial Group, Signature Bank et Credit Suisse

Après le 28 février 2023, la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) a été nommée séquestre de SVB Financial Group et de Signature Bank, ce qui a entraîné la fermeture de ces deux institutions et l'arrêt de la négociation de leurs titres sur les marchés boursiers, provoquant ainsi une baisse importante de la valeur marchande de leurs titres.

En outre, le 19 mars 2023, UBS Group AG a fait l'acquisition de Credit Suisse Group AG dans la foulée de la récente crise du secteur bancaire. Aux termes de l'entente, le gouvernement suisse a convenu de fournir des garanties financières; cependant, ces garanties ne protègent par les actionnaires ordinaires ni les détenteurs d'obligations de catégorie 1. Cette entente a entraîné une baisse importante de la valeur marchande des actions ordinaires et des obligations de catégorie 1 de la société.

Le tableau ci-après résume l'exposition aux obligations de catégorie 1 de SVB Financial Group, Signature Bank et Credit Suisse au 28 février 2023. Les Fonds n'étaient pas exposés aux actions ordinaires de Credit Suisse AG.

Fonds Renaissance	**Titre**	**% de l'actif net**
Fonds d'obligations de sociétés en dollars américains Renaissance	Credit Suisse Group AG, 6,54 %, 2033/08/12	0,22 %
Fonds d'obligations de sociétés en dollars américains Renaissance	SVB Financial Group, 4,70 %, 2031/11/15	0,22 %
Fonds de valeur de base canadien Renaissance	Signature Bank	0,13 %
Fonds d'actions américaines de croissance Renaissance	SVB Financial Group	1,03 %
Fonds d'actions américaines Renaissance	SVB Financial Group	1,03 %

Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement des Fonds.

INVESTISSEMENTS RENAISSANCE[MD]

Investissements Renaissance

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

1-888-888-3863
www.investissementsrenaissance.ca
info@investissementsrenaissance.ca

Gestion d'actifs CIBC inc., gestionnaire et fiduciaire des Fonds, est une filiale en propriété exclusive de la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Veuillez lire le prospectus simplifié des Fonds avant d'investir. Pour obtenir une copie du prospectus simplifié, composez le 1-888-888-3863, envoyez un courriel à info@investissementsrenaissance.ca ou parlez-en à votre conseiller.

[MD]Investissements Renaissance est offert par Gestion d'actifs CIBC inc. et est une marque déposée de celle-ci.