

## Rapport financier intermédiaire (non audité)

pour la période close le 28 février 2025

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

Aux 28 février 2025 et 31 août 2024 (note 1)

	28 février 2025	31 août 2024
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	39 351	40 777
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	518	302
Intérêts à recevoir	179	189
Dividendes à recevoir	44	54
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	2	151
Montant à recevoir à l'émission de parts	38	1
Actifs dérivés	17	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>40 149</b>	<b>41 474</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	95	–
Montant à payer au rachat de parts	4	136
Provision pour retenues d'impôt	1	2
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	47	–
Passifs dérivés	28	1
<b>Total du passif</b>	<b>175</b>	<b>139</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)</b>	<b>39 974</b>	<b>41 335</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>		
Catégorie A	33 578	34 275
Catégorie F	6 396	7 060
Catégorie O	–	–
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (\$) (note 5)</b>		
Catégorie A	6,02	5,86
Catégorie F	7,92	7,62
Catégorie O	9,00	8,77

### † 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 2025 et 31 août 2024.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
28 février 2025	1 333	1 409
31 août 2024	911	966

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

	i	ii	iii	iv
28 février 2025	–	1 409	–	–
31 août 2024	–	966	–	–

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

### Organisation du Fonds (note 1)

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

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### États du résultat global (non audité) (en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)

Pour les périodes closes les 28 février 2025 et 29 février 2024 (note 1)

	28 février 2025	29 février 2024
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>		
Intérêts aux fins de distribution	358	372
Revenu de dividendes	315	381
Profit (perte) sur dérivés	(154)	–
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	1 422	494
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	–	(8)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	784	1 416
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>	<b>2 725</b>	<b>2 655</b>
<b>Autres produits</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	–
Revenu tiré du prêt de titres ±	1	3
<b>Total des autres produits</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion ±±	296	310
Frais d'administration fixes ±±±	42	44
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	–	–
Coûts de transaction ±±±±	5	6
Retenues d'impôt (note 7)	6	10
<b>Total des charges avant les renonciations/prises en charge</b>	<b>349</b>	<b>370</b>
Renonciations / prises en charge par le gestionnaire	(2)	(2)
<b>Total des charges après les renonciations/prises en charge</b>	<b>347</b>	<b>368</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>2 381</b>	<b>2 290</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions) (\$)</b>		
Catégorie A	1 959	1 884
Catégorie F	422	406
Catégorie O	–	–
<b>Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie (en milliers)</b>		
Catégorie A	5 720	6 445
Catégorie F	849	964
Catégorie O	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions) (\$)</b>		
Catégorie A	0,34	0,29
Catégorie F	0,49	0,43
Catégorie O	0,49	0,44

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

	28 février 2025		29 février 2024	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers de dollars)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	1	100,0	4	100,0
Intérêts versés sur la garantie	–	–	–	–
Retenues d'impôt	–	–	–	–
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	–	–	(1)	(25,0)
<b>Revenu tiré du prêt de titres</b>	<b>1</b>	<b>100,0</b>	<b>3</b>	<b>75,0</b>

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

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

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

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

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

	2025	2024
<b>Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	3	4
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	–	–
Payé à CIBC World Markets Corp.	–	–
<b>Rabais de courtage (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	2	3
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	–	–

### Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 28 février 2025 et 29 février 2024 étaient les suivants :

	2025	2024
(en milliers de dollars)	–	1

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 de dollars)

Pour les périodes closes les 28 février 2025 et 29 février 2024 (note 1)

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie F		Parts de catégorie O	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>1 959</b>	<b>1 884</b>	<b>422</b>	<b>406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>						
Du revenu de placement net	(525)	(563)	(106)	(113)	-	-
Remboursement de capital	(498)	(585)	(45)	(60)	-	-
<b>Total des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 023)</b>	<b>(1 148)</b>	<b>(151)</b>	<b>(173)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Montant reçu à l'émission de parts	1 522	1 983	559	226	-	-
Montant reçu au réinvestissement des distributions	772	867	106	117	-	-
Montant payé au rachat de parts	(3 927)	(6 449)	(1 600)	(741)	-	-
<b>Total des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(1 633)</b>	<b>(3 599)</b>	<b>(935)</b>	<b>(398)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(697)</b>	<b>(2 863)</b>	<b>(664)</b>	<b>(165)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>34 275</b>	<b>37 441</b>	<b>7 060</b>	<b>6 932</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>33 578</b>	<b>34 578</b>	<b>6 396</b>	<b>6 767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Parts rachetables émises et en circulation (en milliers) (note 5)**

Aux 28 février 2025 et 29 février 2024

Solde au début de la période	5 846	6 717	927	980	-	-
Parts rachetables émises	255	355	72	32	-	-
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	129	157	13	17	-	-
	<b>6 230</b>	<b>7 229</b>	<b>1 012</b>	<b>1 029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Parts rachetables rachetées	(656)	(1 163)	(204)	(104)	-	-
Solde à la fin de la période	<b>5 574</b>	<b>6 066</b>	<b>808</b>	<b>925</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

En décembre 2024, 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 2034 à 2044
	358	-

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

Pour les périodes closes les 28 février 2025 et 29 février 2024 (note 1)

	28 février 2025	29 février 2024
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	2 381	2 290
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(2)	–
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(1 422)	(494)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(784)	(1 416)
Achat de placements	(29 036)	(53 112)
Produits de la vente de placements	32 922	57 964
Intérêts à recevoir	10	14
Dividendes à recevoir	10	3
Autres charges à payer et autres passifs	(1)	–
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>4 078</b>	<b>5 249</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	2 044	2 176
Montant payé au rachat de parts	(5 659)	(7 133)
Distributions versées aux porteurs de parts	(249)	(342)
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 864)</b>	<b>(5 299)</b>
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période</b>	<b>214</b>	<b>(50)</b>
<b>Perte (profit) de change sur la trésorerie</b>	<b>2</b>	<b>–</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période</b>	<b>302</b>	<b>294</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>	<b>518</b>	<b>244</b>
Intérêts reçus	368	386
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	320	374

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<b>Services de communications</b>				
BCE Inc.	6 628	309	222	
TELUS Corp.	16 127	305	361	
		614	583	1,4 %
<b>Consommation discrétionnaire</b>				
Magna International Inc.	3 288	232	173	
Restaurant Brands International Inc.	1 942	145	184	
		377	357	0,9 %
<b>Biens de consommation de base</b>				
Alimentation Couche-Tard Inc.	1 667	62	120	
George Weston Limitée	1 255	138	290	
		200	410	1,0 %
<b>Énergie</b>				
Canadian Natural Resources Ltd.	12 539	218	512	
Cenovus Energy Inc.	7 607	190	152	
Enbridge Inc.	12 846	632	794	
Gibson Energy Inc.	6 727	136	145	
Keyera Corp.	3 865	121	164	
Pembina Pipeline Corp.	3 398	136	191	
Suncor Énergie Inc.	6 633	246	367	
Corporation TC Énergie	6 588	317	427	
		1 996	2 752	6,9 %
<b>Services financiers</b>				
Banque de Montréal	4 113	347	612	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	4 335	268	311	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	2 279	40	186	
Brookfield Corp., catégorie A	6 398	212	536	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5 021	228	440	
Great-West Lifeco Inc.	4 370	140	235	
Intact Corporation financière	952	190	272	
Société Financière Manuvie	11 206	249	505	
Banque Nationale du Canada	1 281	98	154	
Banque Royale du Canada	6 184	354	1 057	
Financière Sun Life inc.	4 328	191	348	
Banque Toronto-Dominion (La)	10 746	506	931	
		2 823	5 587	14,0 %
<b>Industrie</b>				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 888	317	570	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 880	273	550	
Finning International Inc.	2 698	63	115	
		653	1 235	3,1 %
<b>Matériaux</b>				
Mines Agnico Eagle Limitée	586	69	82	
Franco-Nevada Corp.	816	139	169	
Nutrien Ltd.	3 498	214	265	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	2 962	76	172	
		498	688	1,7 %
<b>Immobilier</b>				
FPI Granite	2 630	147	175	
Fiducie de placement immobilier Primaris, série A	5 842	71	92	
Fonds de placement immobilier RioCan	10 093	249	196	
		467	463	1,2 %
<b>Services publics</b>				
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	3 795	139	174	
Brookfield Renewable Partners L.P.	6 443	220	209	
Emera Inc.	4 525	213	262	
Fortis Inc.	6 017	321	382	
		893	1 027	2,6 %
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>8 521</b>	<b>13 102</b>	<b>32,8 %</b>
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Danemark</b>				
DSV AS	699	176	203	
Novo Nordisk AS, catégorie B	1 780	202	231	
		378	434	1,1 %
<b>Finlande</b>				
Kone OYJ, catégorie B	1 449	94	118	
		94	118	0,3 %
<b>France</b>				
Capgemini SE	310	95	69	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
L'Oréal SA	210	104	111	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	266	262	278	
Safran SA	1 049	213	394	
		674	852	2,1 %
<b>Allemagne</b>				
Brenntag SE	796	94	76	
SAP SE	627	157	250	
		251	326	0,8 %
<b>Hong Kong</b>				
AIA Group Ltd.	5 613	71	62	
		71	62	0,2 %
<b>Inde</b>				
HDFC Bank Ltd.	3 699	101	106	
Tata Consultancy Services Ltd.	1 072	57	62	
		158	168	0,4 %
<b>Irlande</b>				
Allegion PLC	260	51	48	
Aon PLC	440	122	260	
Kerry Group PLC, catégorie A	741	111	113	
		284	421	1,1 %
<b>Japon</b>				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5 709	104	208	
		104	208	0,5 %
<b>Pays-Bas</b>				
ASML Holding NV	239	132	243	
		132	243	0,6 %
<b>Espagne</b>				
Amadeus IT Group SA	2 206	211	241	
		211	241	0,6 %
<b>Suisse</b>				
Galderma Group AG	377	53	66	
Nestlé SA, actions nominatives	457	71	64	
		124	130	0,3 %
<b>Royaume-Uni</b>				
Compass Group PLC	4 743	134	239	
Intertek Group PLC	1 250	106	117	
		240	356	0,9 %
<b><sup>1</sup> États-Unis (note 10)</b>				
A. O. Smith Corp.	495	51	47	
Abbott Laboratories	1 091	152	218	
Alphabet Inc., catégorie C	2 126	306	530	
Amazon.com Inc.	1 706	319	524	
Apple Inc.	780	130	273	
Applied Materials Inc.	426	104	98	
Cadence Design Systems Inc.	117	43	42	
Chevron Corp.	1 128	172	259	
Costco Wholesale Corp.	77	47	117	
Danaher Corp.	612	204	184	
Equifax Inc.	796	239	282	
Invesco Senior Loan ETF	188	6	6	
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	18	2	2	
Keysight Technologies Inc.	857	190	198	
Linde PLC	381	134	258	
McDonald's Corp.	249	79	111	
McKesson Corp.	179	92	166	
Microsoft Corp.	1 054	416	605	
Mondelez International Inc., catégorie A	1 134	106	105	
Motorola Solutions Inc.	302	91	192	
MSCI Inc.	205	84	175	
Nefflix Inc.	213	102	302	
NVIDIA Corp.	1 792	52	324	
Republic Services Inc.	507	99	174	
Sherwin-Williams Co. (The)	514	170	269	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	16	2	2	
Thermo Fisher Scientific Inc.	234	141	179	
Union Pacific Corp.	635	174	227	
UnitedHealth Group Inc.	214	102	147	
Visa Inc., catégorie A	746	202	392	
Zebra Technologies Corp., catégorie A	324	110	148	
Zoetis Inc.	617	143	149	
		4 264	6 705	16,8 %
<b>TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<b>6 985</b>	<b>10 264</b>	<b>25,7 %</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>15 506</b>	<b>23 366</b>	<b>58,5 %</b>

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>							
<b>Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada</b>							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,25 %	2026/06/15		100 000	97	98	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2026/12/15		200 000	194	195	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		300 000	297	308	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		125 000	127	132	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,70 %	2029/06/15		25 000	26	26	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,90 %	2029/12/15		10 000	10	10	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		275 000	257	261	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2031/03/15		25 000	21	22	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	75 000	65	69	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,45 %	2031/12/15		5 000	5	5	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		225 000	231	243	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	15 000	20	16	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		375 000	380	385	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2028/09/01		50 000	51	51	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2029/03/01		100 000	104	105	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		25 000	23	23	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		110 000	99	102	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		50 000	48	50	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2034/12/01		25 000	25	26	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		25 000	29	30	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2045/12/01		25 000	26	27	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		175 000	132	139	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		350 000	245	260	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		245 000	216	227	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		50 000	49	47	
					2 777	2 857	7,1 %
<b>Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux</b>							
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable	10 000	13	10	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.	6,47 %	2027/11/30		16 509	19	17	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		30 000	30	29	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		180 000	191	187	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		30 000	40	32	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		20 000	22	18	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		101 000	113	90	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		170 000	164	144	
Province d'Alberta	4,45 %	2054/12/01		35 000	35	37	
Province de la Colombie-Britannique	4,00 %	2035/06/18		15 000	15	16	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		80 000	101	89	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	35 000	37	28	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		10 000	7	8	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		260 000	318	279	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		55 000	46	36	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,60 %	2055/12/01		15 000	15	16	
Province d'Ontario	2,40 %	2026/06/02		325 000	321	324	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		10 000	10	10	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		30 000	29	31	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		38 000	36	38	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		157 000	150	150	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		169 000	145	154	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		126 000	116	120	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		3 000	4	4	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		40 000	40	41	
Province d'Ontario	4,15 %	2034/06/02		50 000	50	53	
Province d'Ontario	3,80 %	2034/12/02		47 000	47	48	
Province d'Ontario	3,60 %	2035/06/02		10 000	10	10	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		80 000	94	94	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		170 000	214	186	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		310 000	367	335	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		350 000	334	291	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		40 000	38	32	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		200 000	181	164	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		10 000	8	8	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		72 000	56	54	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		100 000	92	95	
Province d'Ontario	4,15 %	2054/12/02		150 000	149	152	
Province d'Ontario	4,60 %	2055/12/02		150 000	159	165	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		59 000	52	56	
Province de Québec	1,50 %	2031/09/01		115 000	101	104	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		22 000	33	26	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		5 000	5	5	
Province de Québec	4,45 %	2034/09/01		67 000	68	72	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		350 000	355	318	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		55 000	43	46	
Province de Québec	4,40 %	2055/12/01		55 000	58	58	
Province de Québec	4,20 %	2057/12/01		10 000	10	10	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		11 000	15	13	

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (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
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	115 000	162	126	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		25 000	26	23	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		40 000	44	39	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		5 000	4	4	
					4 792	4 495	11,2 %
<b>Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux</b>							
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		30 000	28	23	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		20 000	20	17	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		15 000	15	15	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		40 000	36	31	
Administration de l'aéroport de Vancouver	7,43 %	2026/12/07	série B, coupon à taux croissant, rachetable	15 000	20	16	
					119	102	0,3 %
<b><sup>1</sup> Obligations de sociétés (note 10)</b>							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	6,13 %	2029/06/15	USD	4 000	5	6	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	5,63 %	2029/09/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	9 000	12	12	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	25 000	30	28	
407 International Inc.	4,54 %	2054/10/09	rachetable	10 000	10	10	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	20 000	20	19	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	20 000	20	19	
AltaGas Ltd.	7,20 %	2054/10/15	taux variable, rachetable, USD	4 000	5	6	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	65 000	63	63	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	33 276	33	36	
ATS Corp.	6,50 %	2032/08/21	rachetable	10 000	10	10	
ATS Corp.	6,50 %	2032/08/21	série DEC, rachetable	2 000	2	2	
AutoCanada Inc.	5,75 %	2029/02/07	rachetable	10 000	10	9	
Banque de Montréal	3,65 %	2027/04/01	rachetable	70 000	66	71	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	50 000	49	51	
Banque de Montréal	5,04 %	2028/05/29	rachetable	75 000	78	79	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	20 000	20	21	
Banque de Montréal	4,42 %	2029/07/17	rachetable	30 000	30	31	
Banque de Montréal	6,53 %	2032/10/27	taux variable, rachetable	60 000	61	64	
Banque de Montréal	6,03 %	2033/09/07	taux variable, rachetable	10 000	11	11	
Banque de Montréal	4,08 %	2035/03/05	taux variable, rachetable	20 000	20	20	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	2,95 %	2027/03/08		80 000	79	80	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	5,68 %	2033/08/02	taux variable, rachetable	5 000	5	5	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	4,95 %	2034/08/01	taux variable, rachetable	25 000	25	26	
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,38 %	2028/10/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Bausch Health Cos. Inc.	6,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Bausch Health Cos. Inc.	5,75 %	2027/08/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Bausch Health Cos. Inc.	4,88 %	2028/06/01	rachetable, USD	2 000	1	3	
Bausch Health Cos. Inc.	11,00 %	2028/09/30	USD	2 000	2	3	
Baytex Energy Corp.	8,50 %	2030/04/30	rachetable, USD	4 000	5	6	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		20 000	28	24	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	35 000	44	40	
Bombardier Inc.	8,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Bombardier Inc.	7,25 %	2031/07/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Bombardier Inc.	7,00 %	2032/06/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		20 000	18	23	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	5 000	5	5	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	45 000	45	49	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	10 000	10	11	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	25 000	25	27	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	15 000	15	16	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,96 %	2034/10/20	série 18, rachetable	25 000	25	26	
Corporation Cameco	4,94 %	2031/05/24	rachetable	15 000	15	16	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,05 %	2027/10/07	rachetable	30 000	30	31	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,65 %	2028/12/10	taux variable, rachetable	20 000	20	20	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,80 %	2030/12/10	taux variable, rachetable	25 000	25	25	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,33 %	2033/01/20	taux variable, rachetable	5 000	5	5	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,30 %	2034/01/16	taux variable, rachetable	25 000	25	26	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,90 %	2034/06/12	taux variable, rachetable	20 000	20	21	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	6,99 %	2084/07/28	taux variable, rachetable	10 000	10	11	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	15 000	15	15	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,15 %	2031/12/15	rachetable	50 000	50	51	
Capital Power Corp.	5,38 %	2027/01/25		15 000	15	16	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	10 000	10	11	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	5 000	5	5	
Capital Power Corp.	7,95 %	2082/09/09	série 3, taux variable, rachetable	4 000	4	4	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	7 000	9	10	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	40 000	40	40	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	35 000	35	35	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	5 000	5	5	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,00 %	2032/06/24	série R, rachetable	40 000	40	45	

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

Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (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
Cineplex Inc.	7,63 %	2029/03/31	rachetable	11 000	11	12	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	11 869	12	12	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,19 %	2034/09/30	série D	40 000	42	44	
Location Équipements Cooper Limitée	7,45 %	2029/07/04	rachetable	10 000	10	10	
Cordello Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	40 298	40	40	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,14 %	2030/03/29	rachetable	10 000	10	11	
Fonds de placement immobilier Crombie	4,73 %	2032/01/15	rachetable	10 000	10	10	
CT REIT	5,83 %	2028/06/14	rachetable	50 000	50	53	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	25 000	24	24	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,81 %	2026/09/25		60 000	61	62	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		15 000	15	16	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	4,46 %	2027/09/27		5 000	5	5	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,77 %	2028/09/25		40 000	42	43	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	4,54 %	2029/09/27		25 000	25	26	
Doman Building Materials Group Ltd.	7,50 %	2029/09/17	rachetable	6 000	6	6	
Doman Building Materials Group Ltd.	7,50 %	2029/09/17	série DEC, rachetable	3 000	3	3	
Dream Summit Industrial L.P.	2,44 %	2028/07/14	série D, rachetable	25 000	22	24	
Dream Summit Industrial L.P.	5,11 %	2029/02/12	rachetable	15 000	15	16	
Dream Summit Industrial L.P.	4,51 %	2031/02/12	rachetable	10 000	10	10	
Dye & Durham Ltd.	8,63 %	2029/04/15	rachetable, USD	3 000	4	5	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	20 000	20	21	
Eagle Credit Card Trust	5,13 %	2028/06/17	série A	15 000	15	16	
Eagle Credit Card Trust	4,92 %	2029/06/17	série A	15 000	15	16	
Empire Communities Corp.	9,75 %	2029/05/01	rachetable, USD	3 000	5	5	
Empire Communities Corp.	7,63 %	2029/11/01	rachetable	4 000	4	4	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	15 000	15	18	
Enbridge Inc.	3,90 %	2030/02/25	rachetable	20 000	20	20	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	rachetable	60 000	63	68	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	5 000	5	5	
Enbridge Inc.	8,75 %	2084/01/15	taux variable, convertible, rachetable	90 000	95	109	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	25 000	25	24	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	31 000	36	32	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	30 000	34	31	
ENMAX Corp.	4,70 %	2034/10/09	série 8, rachetable	10 000	10	10	
EQB Inc.	8,00 %	2084/10/31	série 1, taux variable, rachetable	5 000	5	5	
Banque Équitable	3,99 %	2028/03/24		10 000	10	10	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,73 %	2034/11/22	rachetable	40 000	40	41	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	35 000	36	38	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,28 %	2034/05/15	taux variable, rachetable	60 000	60	63	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	4,26 %	2035/01/24	taux variable, rachetable	20 000	20	20	
FPI First Capital	5,57 %	2031/03/01	rachetable	10 000	10	11	
FPI First Capital	5,46 %	2032/06/12	rachetable	5 000	5	5	
First Quantum Minerals Ltd.	8,63 %	2031/06/01	rachetable, USD	4 000	6	6	
Ford Auto Securitization Trust	5,05 %	2028/07/15	catégorie A2, série 24-A, rachetable	15 000	15	15	
Ford Auto Securitization Trust	4,92 %	2029/02/15	catégorie A3, série 23-A, rachetable	10 000	10	10	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	5 000	5	5	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,67 %	2030/02/20	rachetable	15 000	15	16	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	20 000	20	21	
Corporation de Sécurité Garda World	8,25 %	2032/08/01	rachetable, USD	7 000	10	10	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	50 000	49	52	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,10 %	2028/07/14		65 000	67	68	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,00 %	2029/02/09	rachetable	20 000	20	21	
Financière General Motors du Canada Ltée	4,45 %	2030/02/25	rachetable	10 000	10	10	
GFL Environmental Inc.	4,75 %	2029/06/15	rachetable, USD	5 000	6	7	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	25 000	22	25	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	25 000	26	27	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4,36 %	2029/11/22	rachetable	10 000	10	10	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4,71 %	2031/11/22	rachetable	10 000	10	10	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	25 000	25	26	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	40 000	41	43	
goeasy Ltd.	9,25 %	2028/12/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
goeasy Ltd.	7,63 %	2029/07/01	rachetable, USD	5 000	7	8	
goeasy Ltd.	6,00 %	2030/05/15	rachetable	4 000	4	4	
goeasy Ltd.	6,88 %	2030/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	10 000	10	9	
Granite REIT Holdings L.P.	4,35 %	2031/10/04	rachetable	40 000	40	40	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	5 000	7	6	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	25 000	25	25	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership	5,44 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	24 784	26	27	
Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	9,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	7 000	10	11	
Husky Midstream L.P.	4,10 %	2029/12/02	rachetable	10 000	10	10	
Hydro One Inc.	4,25 %	2035/01/04	rachetable	30 000	31	31	
Hydro Ottawa Capital Corp.	4,37 %	2035/01/30	rachetable	20 000	20	21	

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	20 000	21	21	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,90 %	2029/01/31	rachetable	10 000	10	11	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,58 %	2029/07/24	série G, rachetable	10 000	10	10	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	70 000	73	71	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	15 000	15	16	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	25 000	25	28	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	30 000	31	34	
Inter Pipeline Ltd.	6,75 %	2054/12/12	taux variable, rachetable	5 000	5	5	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	25 000	24	26	
Banque Manuvie du Canada	3,99 %	2028/02/22		15 000	15	15	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	75 000	76	79	
Société Financière Manuvie	5,05 %	2034/02/23	taux variable, rachetable	60 000	60	63	
Société Financière Manuvie	4,06 %	2034/12/06	taux variable, rachetable	15 000	15	15	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	9 000	12	12	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	4,64 %	2027/07/09		15 000	15	15	
Mercer International Inc.	5,13 %	2029/02/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	9 948	10	10	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	19 994	20	18	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	36 431	36	35	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		90 000	93	95	
Banque Nationale du Canada	5,43 %	2032/08/16	taux variable, rachetable	15 000	15	16	
Banque Nationale du Canada	5,28 %	2034/02/15	taux variable, rachetable	20 000	20	21	
Banque Nationale du Canada	4,26 %	2035/02/15	taux variable, rachetable	10 000	10	10	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	36 536	37	35	
Northrivers Midstream Finance L.P.	6,75 %	2032/07/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	40 000	40	36	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	48 281	48	47	
NOVA Chemicals Corp.	4,25 %	2029/05/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Noverco Inc.	4,57 %	2035/01/28	rachetable	20 000	20	21	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		45 000	45	49	
Corporation Parkland	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Corporation Parkland	4,63 %	2030/05/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
Corporation Parkland	6,63 %	2032/08/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Pembina Pipeline Corp.	5,02 %	2032/01/12	rachetable	15 000	15	16	
Pembina Pipeline Corp.	5,22 %	2033/06/28	rachetable	15 000	15	16	
Pembina Pipeline Corp.	5,21 %	2034/01/12	rachetable	20 000	20	21	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	3,70 %	2027/10/01		30 000	30	30	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	85 000	87	84	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	52 268	68	60	
Precision Drilling Corp.	7,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Precision Drilling Corp.	6,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	7 000	9	10	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,93 %	2028/03/29	rachetable	15 000	15	16	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,37 %	2029/06/30	rachetable	15 000	15	16	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,00 %	2030/03/15	rachetable	25 000	25	26	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,30 %	2032/03/15	rachetable	20 000	20	21	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	rachetable	25 000	25	26	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,47 %	2030/03/01	rachetable	15 000	15	16	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,46 %	2031/03/01	rachetable	10 000	10	11	
Banque Royale du Canada	3,63 %	2028/12/10	taux variable, rachetable	30 000	30	30	
Banque Royale du Canada	4,00 %	2030/10/17	taux variable, rachetable	110 000	111	112	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	75 000	75	78	
Banque Royale du Canada	5,10 %	2034/04/03	rachetable, convertible,	55 000	56	58	
Banque Royale du Canada	4,28 %	2035/02/04	taux variable, rachetable	20 000	20	20	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	20 000	20	22	
Saturn Oil & Gas Inc.	9,63 %	2029/06/15	rachetable, USD	4 000	5	6	
SGTP Highway Bypass L.P.	4,11 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	92 026	92	88	
Sienna Senior Living Inc.	4,44 %	2029/10/17	rachetable	5 000	5	5	
Sleep Country Canada Inc.	6,63 %	2032/11/28	rachetable	6 000	6	6	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	25 000	23	25	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	50 000	52	49	
SmartCentres REIT	4,74 %	2031/08/05	rachetable	30 000	30	31	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	50 172	52	59	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,32 %	2030/02/01		10 000	10	10	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,62 %	2032/02/01	rachetable	10 000	10	10	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,93 %	2035/02/01	rachetable	10 000	10	10	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	7,63 %	2055/03/01	taux variable, rachetable, USD	6 000	8	9	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	rachetable	25 000	25	27	
Stella-Jones Inc.	4,31 %	2031/10/01	rachetable	10 000	10	10	
Strathcona Resources Ltd.	6,88 %	2026/08/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	30 000	30	29	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	55 000	56	58	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	15 000	15	16	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Taseko Mines Ltd.	8,25 %	2030/05/01	rachetable, USD	4 000	6	6	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	rachetable	15 000	16	16	

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

Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (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
TELUS Corp.	4,65 %	2031/08/13	rachetable	30 000	30	31	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	20 000	20	22	
TELUS Corp.	5,10 %	2034/02/15	rachetable	35 000	35	37	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	15 000	15	15	
Teranet Holdings L.P.	4,64 %	2032/03/07	rachetable	20 000	20	20	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	20 000	22	20	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	45 000	45	46	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		155 000	160	163	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,00 %	2030/10/31	taux variable, rachetable	25 000	25	26	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,18 %	2034/04/09	taux variable, rachetable	45 000	45	47	
Tourmaline Oil Corp.	4,86 %	2027/05/30	série 3	15 000	15	16	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	10 000	9	10	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	40 000	38	39	
Toyota Crédit Canada Inc.	3,73 %	2029/10/02		10 000	10	10	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	20 929	21	21	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	rachetable	90 000	93	97	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	30 000	30	32	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,58 %	2035/02/20	rachetable	20 000	20	20	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	45 000	45	46	
TriSummit Utilities Inc.	5,02 %	2030/01/11	rachetable	105 000	106	110	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	10 000	10	11	
Unity Health Toronto	3,31 %	2061/06/01	série A, rachetable	55 000	55	44	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	5 000	5	5	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	15 000	15	16	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,10 %	2029/03/05	rachetable	30 000	30	32	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	40 000	36	38	
Veren Inc.	4,97 %	2029/06/21	rachetable	20 000	20	21	
Veren Inc.	5,50 %	2034/06/21	rachetable	20 000	20	21	
Vermilion Energy Inc.	6,88 %	2030/05/01	rachetable, USD	6 000	8	9	
Vermilion Energy Inc.	7,25 %	2033/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Vidéotron Ltée	4,65 %	2029/07/15	rachetable	45 000	45	47	
Vidéotron Ltée	5,00 %	2034/07/15	rachetable	45 000	45	47	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		30 000	30	31	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		25 000	26	26	
Crédit VW Canada Inc.	4,42 %	2029/08/20		25 000	25	26	
WSP Global Inc.	4,12 %	2029/09/12	rachetable	10 000	10	10	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	35 000	35	38	
WSP Global Inc.	4,75 %	2034/09/12	rachetable	15 000	15	16	
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	15 000	15	16	
					6 062	6 222	15,6 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					<b>13 750</b>	<b>13 676</b>	<b>34,2 %</b>
<b>OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>							
<sup>1</sup> <b>Australie</b> (note 10)							
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	30 000	30	29	
Mineral Resources Ltd.	9,25 %	2028/10/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	70 000	70	71	
					103	103	0,3 %
<sup>1</sup> <b>Bermudes</b> (note 10)							
Star Parent Inc.	9,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	6 000	8	9	
					8	9	0,0 %
<sup>1</sup> <b>Îles Caïmans</b> (note 10)							
C&W Senior Finance Ltd.	9,00 %	2033/01/15	rachetable, USD	1 000	2	2	
Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	8,75 %	2027/09/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Sable International Finance Ltd.	7,13 %	2032/10/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
					6	6	0,0 %
<sup>1</sup> <b>France</b> (note 10)							
Constellium SE	6,38 %	2032/08/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Électricité de France SA	4,57 %	2035/02/06	rachetable	25 000	25	25	
					28	28	0,1 %
<sup>1</sup> <b>Irlande</b> (note 10)							
Adient Global Holdings Ltd.	7,50 %	2033/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Cimpress PLC	7,38 %	2032/09/15	rachetable, USD	4 000	6	6	
GGAM Finance Ltd.	6,88 %	2029/04/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
GGAM Finance Ltd.	5,88 %	2030/03/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
TrueNorth Capital DAC	8,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	3 000	4	5	
					18	19	0,0 %
<sup>1</sup> <b>Japon</b> (note 10)							
Rakuten Group Inc.	9,75 %	2029/04/15	USD	3 000	4	5	
					4	5	0,0 %
<sup>1</sup> <b>Luxembourg</b> (note 10)							
Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC	9,00 %	2029/09/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2030/03/15	USD	6 000	8	8	
Millicom International Cellular SA	7,38 %	2032/04/02	rachetable, USD	3 000	4	5	
Telecom Italia Capital SA	6,38 %	2033/11/15	série C, USD	1 000	1	2	
Telecom Italia Capital SA	6,00 %	2034/09/30	rachetable, USD	1 000	1	1	

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

Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (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
Telecom Italia Capital SA	7,20 %	2036/07/18	USD	3 000	4	4	
					22	24	0,1 %
<b><sup>1</sup> Malte (note 10)</b>							
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	7,88 %	2027/05/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	9,50 %	2028/06/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc.	6,38 %	2030/02/01	rachetable, USD	3 000	3	4	
					11	13	0,0 %
<b><sup>1</sup> Pays-Bas (note 10)</b>							
VZ Secured Financing BV	5,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Ziggo Bond Co. BV	5,13 %	2030/02/28	rachetable, USD	1 000	1	1	
					4	4	0,0 %
<b><sup>1</sup> Royaume-Uni (note 10)</b>							
Global Auto Holdings Ltd. / AAG FH UK Ltd.	8,38 %	2029/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Global Auto Holdings Ltd. / AAG FH UK Ltd.	8,75 %	2032/01/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Heathrow Funding Ltd.	3,78 %	2032/09/04	rachetable	20 000	19	20	
New Fortress Energy Inc.	12,00 %	2029/11/15	USD	3 000	5	4	
Virgin Media Finance PLC	5,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	9 000	11	11	
Vmed O2 UK Financing I PLC	7,75 %	2032/04/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
Vodafone Group PLC	7,00 %	2079/04/04	taux variable, rachetable, USD	2 000	3	3	
					43	44	0,1 %
<b><sup>1</sup> États-Unis (note 10)</b>							
AAR Escrow Issuer LLC	6,75 %	2029/03/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Acadia Healthcare Co. Inc.	5,50 %	2028/07/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
AdaptHealth LLC	6,13 %	2028/08/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
AdaptHealth LLC	4,63 %	2029/08/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	rachetable, USD	6 000	7	8	
Adient Global Holdings Ltd.	8,25 %	2031/04/15	rachetable, USD	3 000	4	5	
ADT Security Corp. (The)	4,88 %	2032/07/15	USD	2 000	3	3	
Advantage Sales & Marketing Inc.	6,50 %	2028/11/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	8 000	11	11	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	5,88 %	2028/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,88 %	2030/02/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	6,25 %	2033/03/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Alleghiant Travel Co.	7,25 %	2027/08/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	6,75 %	2028/04/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	7,00 %	2031/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	6,50 %	2031/10/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Allied Universal Holdco LLC	7,88 %	2031/02/15	rachetable, USD	5 000	7	8	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	8 000	10	11	
Alpha Generation LLC	6,75 %	2032/10/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
Alta Equipment Group Inc.	9,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	5 000	7	7	
American Airlines Inc.	7,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
American Airlines Inc.	8,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75 %	2029/04/20	fonds d'amortissement, USD	2 000	3	3	
American Finance Trust Inc. / American Finance Operating Partner L.P.	4,50 %	2028/09/30	rachetable, USD	7 000	8	10	
Amsted Industries Inc.	6,38 %	2033/03/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	5,38 %	2029/06/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	6,63 %	2032/02/01	rachetable, USD	7 000	10	10	
Antero Resources Corp.	7,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Investor 3 LLC	7,88 %	2029/11/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Aramark Services Inc.	5,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Arsenal AIC Parent LLC	8,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Athene Global Funding	2,47 %	2028/06/09		40 000	40	39	
Athene Global Funding	5,11 %	2029/03/07		25 000	25	26	
Avient Corp.	6,25 %	2031/11/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,38 %	2029/03/01	rachetable, USD	4 000	5	5	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	8,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	6 000	8	9	
B&G Foods Inc.	8,00 %	2028/09/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Bank of America Corp.	3,62 %	2028/03/16	taux variable, rachetable	20 000	20	20	
Bath & Body Works Inc.	7,50 %	2029/06/15	rachetable, USD	8 000	11	12	
Block Inc.	6,50 %	2032/05/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
			fonds d'amortissement, rachetable, USD				
Borr IHC Ltd. / Borr Finance LLC	10,00 %	2028/11/15	USD	1 854	3	3	
			fonds d'amortissement, rachetable, USD				
Borr IHC Ltd. / Borr Finance LLC	10,38 %	2030/11/15	USD	2 854	4	4	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
Brand Industrial Services Inc.	10,38 %	2030/08/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Brink's Co. (The)	6,75 %	2032/06/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Builders FirstSource Inc.	6,38 %	2034/03/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
Caesars Entertainment Inc.	4,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	8 000	10	11	
Caesars Entertainment Inc.	7,00 %	2030/02/15	rachetable, USD	3 000	4	5	
Caesars Entertainment Inc.	6,00 %	2032/10/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
California Resources Corp.	8,25 %	2029/06/15	rachetable, USD	6 000	8	9	
Camelot Return Merger Sub Inc.	8,75 %	2028/08/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Carnival Corp.	6,00 %	2029/05/01	rachetable, USD	3 000	4	4	

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

Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (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
Carnival Corp.	5,75 %	2030/03/15	rachetable, USD	4 000	6	6	
Carnival Corp.	6,13 %	2033/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Carvana Co.	12,00 %	2028/12/01	USD	1 438	2	2	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,38 %	2029/06/01	rachetable, USD	9 000	12	13	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	6,38 %	2029/09/01	rachetable, USD	6 000	8	9	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	5 000	7	7	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	11 000	14	15	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2031/02/01	rachetable, USD	6 000	8	8	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7,38 %	2031/03/01	rachetable, USD	3 000	4	5	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2032/05/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2033/06/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2034/01/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Cedar Fair L.P. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Operations LLC	6,50 %	2028/10/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Central Parent Inc. / Central Merger Sub Inc.	7,25 %	2029/06/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co. Inc.	8,00 %	2029/06/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Chemours Co. (The)	5,75 %	2028/11/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	2 000	2	3	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,25 %	2030/05/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
CHS / Community Health Systems Inc.	4,75 %	2031/02/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
CHS / Community Health Systems Inc.	10,88 %	2032/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Cinemark USA Inc.	5,25 %	2028/07/15	rachetable, USD	10 000	12	14	
Cinemark USA Inc.	7,00 %	2032/08/01	rachetable, USD	4 000	6	6	
Citigroup Inc.	5,07 %	2028/04/29	taux variable, rachetable	15 000	15	16	
Civitas Resources Inc.	8,38 %	2028/07/01	rachetable, USD	6 000	8	9	
Civitas Resources Inc.	8,75 %	2031/07/01	rachetable, USD	6 000	9	9	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,75 %	2028/04/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	9,00 %	2028/09/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,88 %	2030/04/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Clear Channel Worldwide Holdings Inc.	5,13 %	2027/08/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Clearwater Paper Corp.	4,75 %	2028/08/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Cleveland-Cliffs Inc.	5,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Cleveland-Cliffs Inc.	6,88 %	2029/11/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Cleveland-Cliffs Inc.	6,75 %	2030/04/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Cleveland-Cliffs Inc.	7,00 %	2032/03/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Cloud Software Group Inc.	9,00 %	2029/09/30	rachetable, USD	4 000	5	6	
Cloud Software Group Inc.	8,25 %	2032/06/30	rachetable, USD	4 000	6	6	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	8,75 %	2030/04/15	rachetable, USD	6 000	9	9	
CNX Resources Corp.	7,25 %	2032/03/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Comstock Resources Inc.	6,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
Comstock Resources Inc.	5,88 %	2030/01/15	rachetable, USD	4 000	5	6	
Cornerstone Building Brands Inc.	9,50 %	2029/08/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Credit Acceptance Corp.	9,25 %	2028/12/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Credit Acceptance Corp.	6,63 %	2030/03/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Crescent Energy Finance LLC	9,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	5 000	7	8	
Crescent Energy Finance LLC	7,63 %	2032/04/01	rachetable, USD	6 000	8	9	
Crescent Energy Finance LLC	7,38 %	2033/01/15	rachetable, USD	4 000	6	6	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	6,75 %	2028/05/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	8,88 %	2031/09/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
DaVita Inc.	4,63 %	2030/06/01	rachetable, USD	15 000	19	20	
DaVita Inc.	6,88 %	2032/09/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
DIRECTV Financing LLC	8,88 %	2030/02/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc.	10,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Directv Holdings LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc.	5,88 %	2027/08/15	rachetable, USD	4 000	5	6	
DISH Network Corp.	11,75 %	2027/11/15	rachetable, USD	4 000	6	6	
EchoStar Corp.	10,75 %	2029/11/30	rachetable, USD	4 000	6	6	
Energizer Holdings Inc.	4,75 %	2028/06/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Energizer Holdings Inc.	4,38 %	2029/03/31	rachetable, USD	6 000	7	8	
EquipmentShare.com Inc.	9,00 %	2028/05/15	rachetable, USD	1 000	2	2	
EquipmentShare.com Inc.	8,63 %	2032/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
EquipmentShare.com Inc.	8,00 %	2033/03/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc.	6,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	9 000	11	12	
Fiesta Purchaser Inc.	7,88 %	2031/03/01	rachetable, USD	5 000	7	8	
Fiesta Purchaser Inc.	9,63 %	2032/09/15	rachetable, USD	3 000	4	5	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,50 %	2028/05/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,88 %	2030/12/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,00 %	2031/05/01	rachetable, USD	6 000	8	9	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,00 %	2032/06/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Freedom Mortgage Corp.	7,63 %	2026/05/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Freedom Mortgage Corp.	12,00 %	2028/10/01	rachetable, USD	1 000	2	2	
Freedom Mortgage Corp.	12,25 %	2030/10/01	rachetable, USD	1 000	2	2	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,25 %	2029/02/01	rachetable, USD	3 000	4	5	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,13 %	2031/05/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
Freedom Mortgage Holdings LLC	8,38 %	2032/04/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Gap Inc. (The)	3,88 %	2031/10/01	rachetable, USD	6 000	8	8	
Garrett Motion Holdings Inc. / Garrett LX I SARL	7,75 %	2032/05/31	rachetable, USD	5 000	7	7	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	1 000	1	2	

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

Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (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
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,75 %	2028/02/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,88 %	2032/05/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,00 %	2033/05/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co. Inc.	5,25 %	2027/12/01	rachetable, USD	7 000	10	10	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	3 000	4	4	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2029/07/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,25 %	2031/07/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,63 %	2033/04/30	rachetable, USD	2 000	2	3	
Graphic Packaging International LLC	6,38 %	2032/07/15	rachetable, USD	6 000	8	9	
Gray Escrow II Inc.	5,38 %	2031/11/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Gray Television Inc.	7,00 %	2027/05/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Gray Television Inc.	4,75 %	2030/10/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Hanesbrands Inc.	9,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	4 000	5	6	
Herc Holdings Inc.	5,50 %	2027/07/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Herc Holdings Inc.	6,63 %	2029/06/15	rachetable, USD	4 000	6	6	
Hertz Corp. (The)	12,63 %	2029/07/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Hess Midstream Operations L.P.	6,50 %	2029/06/01	rachetable, USD	4 000	6	6	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	8,38 %	2030/11/01	rachetable, USD	1 000	1	2	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,00 %	2031/02/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,25 %	2032/04/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,88 %	2034/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Hilton Domestic Operating Co. Inc.	5,88 %	2033/03/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
HUB International Ltd.	7,25 %	2030/06/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	4,38 %	2029/02/01	rachetable, USD	4 000	5	5	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	10,00 %	2029/11/15	rachetable, USD	4 000	6	6	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	9,00 %	2030/06/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	7 000	10	10	
Iron Mountain Inc.	7,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	3 000	4	5	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2030/07/15	rachetable, USD	11 000	14	15	
Iron Mountain Inc.	5,63 %	2032/07/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Iron Mountain Inc.	6,25 %	2033/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Jane Street Group / JSG Finance Inc.	6,13 %	2032/11/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp.	5,00 %	2028/08/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Jefferson Capital Holding LLC	9,50 %	2029/02/15	rachetable, USD	5 000	7	8	
Jeld-Wen Inc.	7,00 %	2032/09/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
JetBlue Airways Corp. / JetBlue Loyalty L.P.	9,88 %	2031/09/20	rachetable, USD	6 000	8	9	
KeHE Distributors LLC / KeHe Finance Corp. / NextWave Distribution Inc.	9,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	8 000	11	12	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	5 000	5	7	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2030/02/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Kennedy-Wilson Inc.	5,00 %	2031/03/01	rachetable, USD	4 000	4	5	
L Brands Inc.	6,88 %	2035/11/01	USD	2 000	3	3	
Laredo Petroleum Inc.	7,75 %	2029/07/31	rachetable, USD	3 000	4	4	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2029/04/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
Level 3 Financing Inc.	11,00 %	2029/11/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2030/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Level 3 Financing Inc.	10,75 %	2030/12/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
LGI Homes Inc.	8,75 %	2028/12/15	rachetable, USD	5 000	7	8	
LGI Homes Inc.	7,00 %	2032/11/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Life Time Inc.	6,00 %	2031/11/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
LifePoint Health Inc.	9,88 %	2030/08/15	rachetable, USD	6 000	8	9	
LifePoint Health Inc.	11,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
LifePoint Health Inc.	10,00 %	2032/06/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Lumen Technologies Inc.	4,13 %	2029/04/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Lumen Technologies Inc.	4,13 %	2030/04/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Lumen Technologies Inc.	10,00 %	2032/10/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Macy's Retail Holdings LLC	5,88 %	2029/04/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Macy's Retail Holdings LLC	5,88 %	2030/03/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
MasterBrand Inc.	7,00 %	2032/07/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Match Group Holdings II LLC	5,63 %	2029/02/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Match Group Holdings II LLC	3,63 %	2031/10/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Match Group Inc.	4,13 %	2030/08/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	7,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	9,25 %	2027/04/15	rachetable, USD	4 000	5	6	
McGraw-Hill Education Inc.	8,00 %	2029/08/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
McGraw-Hill Education Inc.	7,38 %	2031/09/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
MGM Resorts International	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
MGM Resorts International	6,50 %	2032/04/15	rachetable, USD	7 000	9	10	
Midcap Financial Issuer Trust	6,50 %	2028/05/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Minerva Merger Sub Inc.	6,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	5 000	6	7	
Mondelez International Inc.	4,63 %	2031/07/03	rachetable	15 000	15	16	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	8,25 %	2031/09/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	8,50 %	2032/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,50 %	2028/08/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,50 %	2029/08/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	7 000	10	10	
Navient Corp.	6,75 %	2025/06/25	USD	2 000	3	3	
Navient Corp.	5,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	2 000	2	3	

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

Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (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
Navient Corp.	9,38 %	2030/07/25	rachetable, USD	1 000	1	2	
Navient Corp.	11,50 %	2031/03/15	rachetable, USD	1 000	2	2	
Navient Corp.	5,63 %	2033/08/01	série A, USD	2 000	2	3	
NCL Corp. Ltd.	6,75 %	2032/02/01	rachetable, USD	1 000	1	2	
Neptune Bidco US Inc.	9,29 %	2029/04/15	rachetable, USD	9 000	11	12	
New Fortress Energy Inc.	6,50 %	2026/09/30	rachetable, USD	2 000	3	3	
New Fortress Energy Inc.	8,75 %	2029/03/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Newell Brands Inc.	6,63 %	2029/09/15	rachetable, USD	4 000	6	6	
Newell Brands Inc.	6,63 %	2032/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
NextEra Energy Operating Partners L.P.	7,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
NGL Energy Partners L.P.	8,13 %	2029/02/15	rachetable, USD	1 000	2	2	
NGL Energy Partners L.P.	8,38 %	2032/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
NortonLifeLock Inc.	6,75 %	2027/09/30	rachetable, USD	5 000	7	7	
NortonLifeLock Inc.	7,13 %	2030/09/30	rachetable, USD	2 000	3	3	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	13 000	17	18	
Novelis Inc.	6,88 %	2030/01/30	rachetable, USD	1 000	1	2	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	6 000	8	9	
NRG Energy Inc.	3,63 %	2031/02/15	rachetable, USD	2 000	2	3	
NRG Energy Inc.	3,88 %	2032/02/15	rachetable, USD	4 000	5	5	
NRG Energy Inc.	6,00 %	2033/02/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
NRG Energy Inc.	6,25 %	2034/11/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Olympus Water US Holding Corp.	7,25 %	2031/06/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
OneMain Finance Corp.	9,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
OneMain Finance Corp.	7,88 %	2030/03/15	rachetable, USD	6 000	8	9	
OneMain Finance Corp.	7,50 %	2031/05/15	rachetable, USD	3 000	4	5	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2031/11/15	rachetable, USD	4 000	6	6	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	6,75 %	2034/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	7,88 %	2034/05/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Organon Finance 1 LLC	5,13 %	2031/04/30	rachetable, USD	6 000	7	8	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	4,63 %	2030/03/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Park-Ohio Industries Inc.	6,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	7,88 %	2030/09/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
PennyMac Financial Services Inc.	7,88 %	2029/12/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
PennyMac Financial Services Inc.	7,13 %	2030/11/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
PennyMac Financial Services Inc.	6,88 %	2033/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Performance Food Group Inc.	5,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Performance Food Group Inc.	6,13 %	2032/09/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Permian Resources Operating LLC	7,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	1 000	2	2	
Permian Resources Operating LLC	6,25 %	2033/02/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	4,75 %	2028/02/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	11 000	14	15	
Picard Midco Inc.	6,50 %	2029/03/31	rachetable, USD	6 000	7	9	
Post Holdings Inc.	5,50 %	2029/12/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Post Holdings Inc.	4,50 %	2031/09/15	rachetable, USD	5 000	6	7	
Post Holdings Inc.	6,38 %	2033/03/01	rachetable, USD	5 000	7	7	
Post Holdings Inc.	6,25 %	2034/10/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Prestige Brands Inc.	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	10 000	13	14	
Prestige Brands Inc.	3,75 %	2031/04/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	6,25 %	2028/01/15	rachetable, USD	10 000	13	15	
Prologis L.P.	4,20 %	2033/02/15	rachetable, USD	20 000	20	20	
Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc.	3,88 %	2031/03/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
Quikrete Holdings Inc.	6,38 %	2032/03/01	rachetable, USD	1 000	1	2	
Quikrete Holdings Inc.	6,75 %	2033/03/01	rachetable, USD	1 000	1	2	
R.R. Donnelley & Sons Co.	9,50 %	2029/08/01	rachetable, USD	1 000	2	2	
Rand Parent LLC	8,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	7 000	9	10	
RHP Hotel Properties L.P. / RHP Finance Corp.	6,50 %	2032/04/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.	4,00 %	2033/10/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,63 %	2031/09/30	rachetable, USD	1 000	1	1	
Saks Global Enterprises LLC	11,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	4 000	6	5	
Sealed Air Corp.	6,13 %	2028/02/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
Sealed Air Corp.	5,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	6 000	7	9	
Sealed Air Corp.	6,50 %	2032/07/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Select Medical Corp.	6,25 %	2032/12/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Sensata Technologies BV	5,88 %	2030/09/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
Sensata Technologies Inc.	4,38 %	2030/02/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Sensata Technologies Inc.	6,63 %	2032/07/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Service Corp. International	5,13 %	2029/06/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	14 000	17	18	
Service Corp. International	5,75 %	2032/10/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Service Properties Trust	4,75 %	2026/10/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
Service Properties Trust	8,38 %	2029/06/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Service Properties Trust	8,63 %	2031/11/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
Service Properties Trust	8,88 %	2032/06/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Simmons Foods Inc. / Simmons Prepared Foods Inc. / Simmons Pet Food Inc. / Simmons Feed	4,63 %	2029/03/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
Sirius XM Radio Inc.	4,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	2 000	2	3	
Sirius XM Radio Inc.	5,50 %	2029/07/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Sirius XM Radio Inc.	4,13 %	2030/07/01	rachetable, USD	15 000	19	20	

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (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
Sirius XM Radio Inc.	3,88 %	2031/09/01	rachetable, USD	2 000	2	3	
SM Energy Co.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	6 000	8	9	
SM Energy Co.	6,75 %	2029/08/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
SM Energy Co.	7,00 %	2032/08/01	rachetable, USD	4 000	6	6	
Smyrna Ready Mix Concrete LLC	8,88 %	2031/11/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Snap Inc.	6,88 %	2033/03/01	rachetable, USD	4 000	6	6	
SS&C Technologies Inc.	5,50 %	2027/09/30	rachetable, USD	10 000	13	14	
SS&C Technologies Inc.	6,50 %	2032/06/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
Standard Industries Inc.	6,50 %	2032/07/30	rachetable, USD	2 000	3	3	
Staples Inc.	10,75 %	2029/09/01	rachetable, USD	8 000	11	11	
Star Leasing Co. LLC	7,63 %	2030/02/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Station Casinos LLC	6,63 %	2032/03/15	rachetable, USD	4 000	6	6	
Summit Midstream Holdings LLC	8,63 %	2029/10/31	rachetable, USD	3 000	4	5	
Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp.	5,50 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp.	7,38 %	2029/02/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp.	6,00 %	2030/12/31	rachetable, USD	1 000	1	1	
Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp.	6,00 %	2031/09/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Talos Production Inc.	9,38 %	2031/02/01	rachetable, USD	1 000	2	2	
TEGNA Inc.	4,63 %	2028/03/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
TEGNA Inc.	5,00 %	2029/09/15	rachetable, USD	2 000	2	3	
Tempur Sealy International Inc.	4,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Tempur Sealy International Inc.	3,88 %	2031/10/15	rachetable, USD	6 000	8	8	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	4 000	5	6	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2028/10/01	rachetable, USD	8 000	10	12	
Tenet Healthcare Corp.	4,38 %	2030/01/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2030/06/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Tenet Healthcare Corp.	6,75 %	2031/05/15	USD	6 000	8	9	
Tenneco Inc.	8,00 %	2028/11/17	rachetable, USD	3 000	4	4	
Terex Corp.	5,00 %	2029/05/15	rachetable, USD	8 000	10	11	
TransDigm Inc.	4,63 %	2029/01/15	rachetable, USD	12 000	15	17	
TransDigm Inc.	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	3 000	4	4	
TransDigm Inc.	6,88 %	2030/12/15	rachetable, USD	4 000	5	6	
TransDigm Inc.	7,13 %	2031/12/01	rachetable, USD	7 000	10	10	
TransDigm Inc.	6,63 %	2032/03/01	rachetable, USD	4 000	5	6	
TransDigm Inc.	6,00 %	2033/01/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Transocean Inc.	8,75 %	2030/02/15	USD	800	1	1	
Tronox Inc.	4,63 %	2029/03/15	rachetable, USD	11 000	14	14	
United Natural Foods Inc.	6,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	8 000	9	12	
United Rentals North America Inc.	5,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	6 000	8	9	
United Rentals North America Inc.	4,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
United Rentals North America Inc.	6,13 %	2034/03/15	rachetable, USD	7 000	9	10	
Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	8 000	11	12	
Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	4,75 %	2028/04/15	rachetable, USD	2 000	2	3	
Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	6,50 %	2029/02/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Univision Communications Inc.	6,63 %	2027/06/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Univision Communications Inc.	8,00 %	2028/08/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Univision Communications Inc.	4,50 %	2029/05/01	rachetable, USD	1 000	1	1	
Univision Communications Inc.	7,38 %	2030/06/30	rachetable, USD	2 000	3	3	
Univision Communications Inc.	8,50 %	2031/07/31	rachetable, USD	1 000	1	1	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	9 000	11	13	
US Foods Inc.	7,25 %	2032/01/15	rachetable, USD	1 000	2	2	
US Foods Inc.	5,75 %	2033/04/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
Valaris Ltd.	8,38 %	2030/04/30	rachetable, USD	1 000	2	2	
Venture Global LNG Inc.	8,13 %	2028/06/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Venture Global LNG Inc.	9,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	4 000	6	6	
Venture Global LNG Inc.	7,00 %	2030/01/15	rachetable, USD	1 000	1	2	
Venture Global LNG Inc.	8,38 %	2031/06/01	rachetable, USD	3 000	4	5	
Venture Global LNG Inc.	9,88 %	2032/02/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Veritiv Operating Co.	10,50 %	2030/11/30	rachetable, USD	7 000	11	11	
VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc.	7,50 %	2031/06/15	rachetable, USD	5 000	7	8	
ViaSat Inc.	5,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	1 000	1	1	
ViaSat Inc.	6,50 %	2028/07/15	rachetable, USD	3 000	3	4	
ViaSat Inc.	7,50 %	2031/05/30	rachetable, USD	4 000	4	4	
Victoria's Secret & Co.	4,63 %	2029/07/15	rachetable, USD	6 000	7	8	
Viking Baked Goods Acquisition Corp.	8,63 %	2031/11/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Vistra Operations Co. LLC	7,75 %	2031/10/15	rachetable, USD	8 000	11	12	
Vistra Operations Co. LLC	6,88 %	2032/04/15	rachetable, USD	4 000	5	6	
Vital Energy Inc.	7,88 %	2032/04/15	rachetable, USD	7 000	10	10	
Walgreens Boots Alliance Inc.	8,13 %	2029/08/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Wayfair LLC	7,25 %	2029/10/31	rachetable, USD	2 000	3	3	
Weatherford International Ltd.	8,63 %	2030/04/30	rachetable, USD	5 000	7	8	
Wells Fargo & Co.	5,08 %	2028/04/26	taux variable, rachetable	50 000	51	52	
WESCO Distribution Inc.	6,63 %	2032/03/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
WESCO Distribution Inc.	6,38 %	2033/03/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Windsor Holdings III LLC	8,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	8 000	11	12	
Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp.	8,25 %	2031/10/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Wrangler Holdco Corp.	6,63 %	2032/04/01	rachetable, USD	2 000	3	3	

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

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 28 février 2025 (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
Xerox Holdings Corp.	8,88 %	2029/11/30	rachetable, USD	5 000	7	6	
XPO Inc.	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
XPO Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	1 000	1	2	
Yum! Brands Inc.	4,63 %	2032/01/31	rachetable, USD	2 000	3	3	
Zayo Group Holdings Inc.	4,00 %	2027/03/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
ZF North America Capital Inc.	6,88 %	2028/04/14	rachetable, USD	1 000	1	1	
ZF North America Capital Inc.	7,13 %	2030/04/14	rachetable, USD	1 000	1	1	
ZF North America Capital Inc.	6,75 %	2030/04/23	rachetable, USD	1 000	1	1	
ZF North America Capital Inc.	6,88 %	2032/04/23	rachetable, USD	2 000	3	3	
					1 825	1 955	4,9 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>					<b>2 072</b>	<b>2 210</b>	<b>5,5 %</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>					<b>15 822</b>	<b>15 886</b>	<b>39,7 %</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>31 328</b>	<b>39 252</b>	<b>98,2 %</b>
<b>PLACEMENTS À COURT TERME</b>							
Gouvernement du Canada	2,82 %	2025/05/22	bon du Trésor	100 000	99	99	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>99</b>	<b>99</b>	<b>0,2 %</b>
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(9)		
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>					<b>31 418</b>	<b>39 351</b>	<b>98,4 %</b>
Actifs dérivés						17	0,1 %
Passifs dérivés						(28)	(0,1) %
Autres actifs, moins les passifs						634	1,6 %
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>						<b>39 974</b>	<b>100,0 %</b>

<sup>1</sup> Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/03/03	USD	1 490 000	CAD	2 138 597	1,435	1,447	17
1	Banque de Montréal	A-1	2025/03/03	CAD	21 693	USD	15 000	0,691	0,691	–
1	Banque Royale du Canada	A-1+	2025/03/03	CAD	2 123 338	USD	1 475 000	0,695	0,691	(11)
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/04/03	CAD	2 135 702	USD	1 490 000	0,698	0,692	(17)
<b>Actifs et passifs dérivés – contrats à terme</b>										<b>(11)</b>

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

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

## Annexe à l'inventaire du portefeuille (non audité)

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

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 2025 et 31 août 2024, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants nets présentés aux états de la situation financière	Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS		Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie	
<b>Au 28 février 2025</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	17	–	17	(17)	–	–
Passifs dérivés de gré à gré	(28)	–	(28)	17	–	(11)
<b>Total</b>	<b>(11)</b>	<b>–</b>	<b>(11)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(11)</b>
<b>Au 31 août 2024</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	–	–	–	–	–	–
Passifs dérivés de gré à gré	(1)	–	(1)	–	–	(1)
<b>Total</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>

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

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

Aux 28 février 2025 et 31 août 2024, le Fonds ne détenait aucun placement dans des fonds sous-jacents où les participations représentaient plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

## Risques liés aux instruments financiers

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

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

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

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

### Risque de concentration aux 28 février 2025 et 31 août 2024

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 28 février 2025.

Le tableau qui suit présente les secteurs dans lesquels investissait le Fonds au 31 août 2024 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise :

#### Au 31 août 2024

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
<b>Actions canadiennes</b>	
Services de communications	1,6
Consommation discrétionnaire	1,0
Biens de consommation de base	1,4
Énergie	7,8
Services financiers	14,4
Industrie	3,3
Matériaux	1,8
Immobilier	1,2
Services publics	2,7
<b>Actions internationales</b>	
Danemark	1,1
Finlande	0,3
France	1,5
Allemagne	0,6
Hong Kong	0,1
Inde	0,5
Irlande	0,5
Japon	0,4
Pays-Bas	0,6
Espagne	0,5
Suisse	0,6
Royaume-Uni	0,5
États-Unis	16,7
<b>Obligations canadiennes</b>	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	7,9
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	9,3
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	0,3
Obligations de sociétés	16,3
<b>Obligations internationales</b>	
Australie	0,3
Bermudes	0,1
Jersey, îles Anglo-Normandes	0,1
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	4,5
<b>Placements à court terme</b>	0,7
<b>Autres actifs, moins les passifs</b>	1,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### 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 2025 et 31 août 2024, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	% de l'actif net	
	28 février 2025	31 août 2024
AAA	8,0	9,4
AA	10,7	4,0
A	6,0	11,4
BBB	9,8	9,6
Inférieur à BBB	5,4	5,2
<b>Total</b>	<b>39,9</b>	<b>39,6</b>

### Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 28 février 2025 et 31 août 2024, 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 2025

Devise (note 2m)	Risque de change total* (en milliers de dollars)		% de l'actif net
USD	7 007		17,5
EUR	1 893		4,7
DKK	434		1,1
GBP	356		0,9
JPY	208		0,5

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

#### Au 31 août 2024

Devise (note 2m)	Risque de change total* (en milliers de dollars)		% de l'actif net
USD	7 153		17,3
EUR	1 449		3,5
DKK	455		1,1
CHF	267		0,6
GBP	210		0,5

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

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 28 février 2025 et 31 août 2024 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	28 février 2025	31 août 2024
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>103</b>	<b>99</b>

## Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance

### 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 2025 (en milliers de dollars)	31 août 2024 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	16	248
1 an à 3 ans	2 329	2 011
3 ans à 5 ans	3 244	3 976
Plus de 5 ans	10 297	9 814
<b>Total</b>	<b>15 886</b>	<b>16 049</b>

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 28 février 2025 et 31 août 2024 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la duration moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	28 février 2025	31 août 2024
	299	298

### Risque d'illiquidité

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

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

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

### Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 28 février 2025 et 31 août 2024 aurait respectivement augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Au cours de la période, l'indice de référence mixte du Fonds a été modifié afin de mieux rendre compte de la position du Fonds. L'indice de référence mixte actuel et l'indice de référence mixte précédent sont présentés dans le tableau qui suit.

Indice(s) de référence	28 février 2025	31 août 2024
Indice des obligations globales universelles FTSE Canada	453	448
Indice de dividendes composé S&P/TSX	280	278
50 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX	389	s. o.
34 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada		
10 % de l'indice mondial MSCI		
6 % de l'indice ICE BofA BB-B US Cash Pay High Yield (couvert en \$ CA) (l'indice mixte actuel)		
50 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX	s. o.	405
34 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada		
10 % de l'indice mondial MSCI		
5,4 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B U.S. Cash Pay High Yield (couvert à 100 % en \$ CA)		
0,6 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B Canada High Yield (l'indice mixte précédent)		

### Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 28 février 2025 et 31 août 2024 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

#### Au 28 février 2025

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Actifs financiers</b>				
Titres à revenu fixe	–	15 838	48	15 886
Placements à court terme	–	99	–	99
Actions	23 366	–	–	23 366
Actifs dérivés	–	17	–	17
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>23 366</b>	<b>15 954</b>	<b>48</b>	<b>39 368</b>
<b>Passifs financiers</b>				
Passifs dérivés	–	(28)	–	(28)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>–</b>	<b>(28)</b>	<b>–</b>	<b>(28)</b>
<b>Total des actifs et des passifs financiers</b>	<b>23 366</b>	<b>15 926</b>	<b>48</b>	<b>39 340</b>

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

#### Au 31 août 2024

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Actifs financiers</b>				
Titres à revenu fixe	–	16 001	48	16 049
Placements à court terme	–	298	–	298
Actions	24 430	–	–	24 430
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>24 430</b>	<b>16 299</b>	<b>48</b>	<b>40 777</b>
<b>Passifs financiers</b>				
Passifs dérivés	–	(1)	–	(1)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>
<b>Total des actifs et des passifs financiers</b>	<b>24 430</b>	<b>16 298</b>	<b>48</b>	<b>40 776</b>

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

Pour les périodes closes les 28 février 2025 et 31 août 2024, 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 2025 et 31 août 2024, 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**

Les tableaux qui suivent présentent un rapprochement de toutes les variations des actifs et des passifs financiers de niveau 3 du début à la fin de la période :

Au 28 février 2025

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	48	–	48	–	48
Achats	–	–	–	–	–
Ventes	(2)	–	(2)	–	(2)
Transferts nets	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	–	–	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente	2	–	2	–	2
Solde à la fin de la période	48	–	48	–	48
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(3)	–	(3)	–	(3)

Au 31 août 2024

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

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

Aux 28 février 2025 et 31 août 2024, le fait d'utiliser d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les actifs ou passifs financiers de niveau 3 aurait pu avoir l'incidence qui suit :

Au 28 février 2025

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
Incidence sur la juste valeur	1	1

Au 31 août 2024

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
Incidence sur la juste valeur	1	1

## 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 (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 (la *déclaration de fiducie*). Le siège social des Fonds est situé au 81 Bay Street, 20th Floor, CIBC Square, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

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

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

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

Catégories ou séries de parts offertes :

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

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

Fonds ou catégories de parts fermés aux achats :

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

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

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

Les parts des catégories A, T4 et T6 et de série A sont offertes à tous les investisseurs selon le mode des frais d'acquisition. Les investisseurs peuvent payer des frais d'acquisition initiaux à l'achat de parts des catégories A, T4 et T6 et de série A des Fonds. Depuis le 13 mai 2024, 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 2024 verront le barème des frais d'acquisition reportés continuer de s'appliquer et ces investisseurs pourront avoir à payer des frais d'acquisition reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories A, T4, T6 et T8 et de série A.

Les parts des catégories Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8 affichent un ratio de frais de gestion inférieur à celui des parts des catégories A, T4, T6 et T8. Les investisseurs ayant acheté des parts assorties des options d'achat avec frais reportés avant le 13 mai 2024 verront le barème des frais d'acquisition reportés continuer de s'appliquer et ces investisseurs pourront avoir à payer des frais d'acquisition reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8.

Les parts des catégories Élite, Élite-T4, Élite-T6 et Élite-T8 affichent un ratio de frais de gestion inférieur à celui des parts des catégories A, T4, T6, T8, Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8. Les investisseurs ayant acheté des parts assorties des options d'achat avec frais reportés avant le 13 mai 2024 verront le barème des frais d'acquisition reportés continuer de s'appliquer et ces investisseurs pourront avoir à payer des frais d'acquisition reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories Élite, Élite-T4, Élite-T6 et Élite-T8.

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

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

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

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

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

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

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

## Notes des états financiers (non audité)

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 28 février 2025. Les états de la situation financière sont présentés aux 28 février 2025 et 31 août 2024. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie sont établis pour les semestres clos les 28 février 2025 et 29 février 2024, 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 2025 ou 29 février 2024.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 16 avril 2025.

### 2. Informations significatives sur les méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* (l'IAS 34), publiée par l'International Accounting Standards Board (l'IASB).

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

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

#### a) Instruments financiers

##### Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

#### b) Gestion des risques

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

##### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### Risque de crédit

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

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

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

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

### Risque de change

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

### Risque de taux d'intérêt

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

### Risque d'illiquidité

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

### Autres risques de prix/de marché

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

#### *Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine*

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

Au 28 février 2025, les Fonds n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

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

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

### d) Compensation

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

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

## Notes des états financiers (non audité)

### e) Titres en portefeuille

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

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

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

### f) Opérations de change

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

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

### g) Contrats de change à terme

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

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

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

### h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

### i) Options

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

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

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

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

### j) Prêts de titres

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

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

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

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

**k) Fonds à catégories multiples**

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

**l) Prêts et créances, autres actifs et passifs**

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

**m) Légende des abréviations**

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

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

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

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

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

**o) Normes publiées mais non encore entrées en vigueur**

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications apportées à des normes et de nouvelles interprétations n'étaient pas encore en vigueur au 28 février 2025 et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers.

i) *Classement et évaluation des instruments financiers* (modifications d'IFRS 9 et d'IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à l'IFRS 9 et à l'IFRS 7. Entre autres modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la date de règlement et a introduit un choix de méthode comptable qui permet à l'entité de décomptabiliser, avant la date du règlement, un passif financier qui sera réglé au moyen d'un système de paiement électronique. Les modifications s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2026, et leur application anticipée est permise.

ii) *IFRS 18, États financiers : Présentation et informations à fournir*

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. La nouvelle norme comprend plusieurs exigences qui pourraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Celles-ci comprennent :

- l'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net;
- de meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes;
- des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027, et l'application anticipée est permise.

## Notes des états financiers (non audité)

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette nouvelle norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

### 3. Évaluation des placements

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

#### a) Trésorerie et autres actifs

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

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

#### b) Obligations, débetures et autres titres de créance

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

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

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

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

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

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

#### d) Dérivés

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

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

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

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

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

#### e) Titres à négociation restreinte

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

#### f) Autres titres

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

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

### 4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

### 5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

La variation des parts émises et en circulation pour les semestres clos les 28 février 2025 et 29 février 2024 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

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

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

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

L'année d'imposition du Fonds du marché monétaire Renaissance, du Fonds du marché monétaire américain Renaissance 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.

#### *Provision pour impôts en lien avec des titres indiens*

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

### 8. Commissions de courtage et honoraires

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

## Notes des états financiers (non audité)

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

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

### 9. Opérations entre parties liées

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

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

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

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

*Ententes et rabais de courtage*

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

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

*Dépositaire*

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

*Fournisseur de services*

Le dépositaire fournit également certains services aux Fonds, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille. Le gestionnaire reçoit des frais d'administration fixes des Fonds et, en contrepartie, paie certaines charges d'exploitation, dont les frais de garde (incluant toutes les taxes applicables), et les frais de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (incluant toutes les taxes applicables) sont payés au dépositaire. Le cas échéant, des honoraires liés aux prêts de titres sont déduits des produits reçus par le Fonds.

Les montants en dollars versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) au dépositaire au titre des services de prêt de titres pour les semestres clos les 28 février 2025 et 29 février 2024 sont présentés dans la note *Fournisseur de services* des états du résultat global.

### 10. Opérations de couverture

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

### 11. Garantie sur certains dérivés visés

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



GESTION  
D'ACTIFS CIBC

**Gestion d'actifs CIBC inc.**

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

1-888-888-3863

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

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