

États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 août 2024

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

Aux 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	31 août 2024	31 août 2023
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	1 158 104 \$	999 650 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	36 461	11 282
Intérêts à recevoir	6 682	6 305
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	122 229	2 481
Montant à recevoir à l'émission de parts	265	2 031
Actifs dérivés	13 392	–
Total de l'actif	1 337 133	1 021 749
Passif		
Passif courant		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	168 914	3 867
Montant à payer au rachat de parts	1 034	651
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	–	363
Passifs dérivés	3	1 847
Total du passif	169 951	6 728
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	1 167 182 \$	1 015 021 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	39 865 \$	41 821 \$
Catégorie H	60 467 \$	63 627 \$
Catégorie Plus	4 801 \$	6 129 \$
Catégorie Plus-H	2 133 \$	2 691 \$
Catégorie F	93 029 \$	80 754 \$
Catégorie FH	75 516 \$	90 899 \$
Catégorie Plus-F	2 048 \$	2 448 \$
Catégorie Plus-FH	4 089 \$	4 213 \$
Catégorie O	254 530 \$	184 064 \$
Catégorie OH	630 704 \$	538 375 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	8,90 \$	8,64 \$
Catégorie H	7,97 \$	7,78 \$
Catégorie Plus	9,34 \$	9,08 \$
Catégorie Plus-H	8,06 \$	7,90 \$
Catégorie F	9,42 \$	9,14 \$
Catégorie FH	8,29 \$	8,13 \$
Catégorie Plus-F	9,35 \$	9,11 \$
Catégorie Plus-FH	8,15 \$	7,98 \$
Catégorie O	9,62 \$	9,33 \$
Catégorie OH	8,70 \$	8,49 \$

† Prêt de titres

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

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 août 2024	1 010	1 082
31 août 2023	549	587

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 août 2024	–	1 082	–	–
31 août 2023	–	587	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2j.

Organisation du Fonds (note 1)

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

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

États du résultat global

(en milliers, sauf les montants par part)

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

	31 août 2024	31 août 2023
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	73 744 \$	67 077 \$
Profit (perte) sur dérivés	(18 183)	(47 812)
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	(5 624)	(25 980)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	2 449	3 176
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	46 979	31 704
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	99 365	28 165
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	289	122
Revenu tiré du prêt de titres ±	15	57
	304	179
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	2 749	3 019
Frais d'administration fixes ±±±	245	269
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	3	3
Coûts de transaction	-	1
Retenues d'impôt (note 7)	13	-
	3 010	3 292
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(213)	(228)
	2 797	3 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	96 872	25 280
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	3 314 \$	1 636 \$
Catégorie H	4 800 \$	108 \$
Catégorie Plus	483 \$	256 \$
Catégorie Plus-H	195 \$	-
Catégorie F	7 461 \$	3 343 \$
Catégorie FH	6 684 \$	277 \$
Catégorie Plus-F	197 \$	119 \$
Catégorie Plus-FH	356 \$	29 \$
Catégorie O	20 605 \$	8 792 \$
Catégorie OH	52 777 \$	10 720 \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	4 629	4 958
Catégorie H	7 857	8 768
Catégorie Plus	612	696
Catégorie Plus-H	309	436
Catégorie F	9 239	8 179
Catégorie FH	9 855	13 211
Catégorie Plus-F	238	278
Catégorie Plus-FH	519	592
Catégorie O	23 028	19 007
Catégorie OH	67 643	61 773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	0,72 \$	0,33 \$
Catégorie H	0,61 \$	0,02 \$
Catégorie Plus	0,78 \$	0,37 \$
Catégorie Plus-H	0,64 \$	-

	31 août 2024	31 août 2023
Catégorie F	0,81 \$	0,40 \$
Catégorie FH	0,68 \$	0,03 \$
Catégorie Plus-F	0,83 \$	0,43 \$
Catégorie Plus-FH	0,68 \$	0,05 \$
Catégorie O	0,89 \$	0,46 \$
Catégorie OH	0,78 \$	0,17 \$

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

	31 août 2024		31 août 2023	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	21 \$	100,0	82 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	(1)	(4,8)	(6)	(7,3)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(5)	(23,8)	(19)	(23,2)
Revenu tiré du prêt de titres	15 \$	71,4	57 \$	69,5

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

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

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

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

Fournisseur de services (note 9)

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

	2024	2023
(en milliers de dollars)	5	19

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 (en milliers)

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

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie H		Parts de catégorie Plus		Parts de catégorie Plus-H	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	3 314 \$	1 636 \$	4 800 \$	108 \$	483 \$	256 \$	195 \$	- \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †								
Du revenu de placement net	(2 123)	(1 749)	(3 330)	(2 854)	(321)	(270)	(149)	(150)
Remboursement de capital	-	(14)	-	(61)	-	-	-	-
	(2 123)	(1 763)	(3 330)	(2 915)	(321)	(270)	(149)	(150)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	11 144	11 495	7 351	7 242	-	639	484	735
Montant reçu au réinvestissement des distributions	1 717	1 427	3 033	2 596	285	243	120	126
Montant payé au rachat de parts	(16 008)	(15 768)	(15 014)	(19 096)	(1 775)	(1 549)	(1 208)	(2 316)
	(3 147)	(2 846)	(4 630)	(9 258)	(1 490)	(667)	(604)	(1 455)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 956)	(2 973)	(3 160)	(12 065)	(1 328)	(681)	(558)	(1 605)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	41 821	44 794	63 627	75 692	6 129	6 810	2 691	4 296
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	39 865 \$	41 821 \$	60 467 \$	63 627 \$	4 801 \$	6 129 \$	2 133 \$	2 691 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	4 839	5 168	8 176	9 359	675	748	340	524
Parts rachetables émises	1 260	1 333	938	927	-	71	61	92
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	197	166	388	334	31	27	16	16
	6 296	6 667	9 502	10 620	706	846	417	632
Parts rachetables rachetées	(1 816)	(1 828)	(1 916)	(2 444)	(192)	(171)	(152)	(292)
Solde à la fin de la période	4 480	4 839	7 586	8 176	514	675	265	340

	Parts de catégorie F		Parts de catégorie FH		Parts de catégorie Plus-F		Parts de catégorie Plus-FH	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	7 461 \$	3 343 \$	6 684 \$	277 \$	197 \$	119 \$	356 \$	29 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †								
Du revenu de placement net	(4 882)	(3 506)	(5 187)	(5 417)	(139)	(125)	(262)	(236)
	(4 882)	(3 506)	(5 187)	(5 417)	(139)	(125)	(262)	(236)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	32 971	35 422	12 610	23 606	14	-	138	916
Montant reçu au réinvestissement des distributions	2 353	1 769	3 618	3 815	96	88	249	216
Montant payé au rachat de parts	(25 628)	(27 198)	(33 108)	(63 520)	(568)	(408)	(605)	(2 429)
	9 696	9 993	(16 880)	(36 099)	(458)	(320)	(218)	(1 297)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 275	9 830	(15 383)	(41 239)	(400)	(326)	(124)	(1 504)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	80 754	70 924	90 899	132 138	2 448	2 774	4 213	5 717
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	93 029 \$	80 754 \$	75 516 \$	90 899 \$	2 048 \$	2 448 \$	4 089 \$	4 213 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	8 837	7 739	11 181	15 609	269	303	528	690
Parts rachetables émises	3 545	3 888	1 547	2 889	1	-	18	115
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	256	195	447	470	11	10	31	27
	12 638	11 822	13 175	18 968	281	313	577	832
Parts rachetables rachetées	(2 760)	(2 985)	(4 066)	(7 787)	(62)	(44)	(75)	(304)
Solde à la fin de la période	9 878	8 837	9 109	11 181	219	269	502	528

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

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

	Parts de catégorie O		Parts de catégorie OH	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	20 605 \$	8 792 \$	52 777 \$	10 720 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡				
Du revenu de placement net	(13 417)	(9 580)	(37 679)	(28 177)
	(13 417)	(9 580)	(37 679)	(28 177)
Transactions sur parts rachetables				
Montant reçu à l'émission de parts	93 870	91 488	199 338	232 084
Montant reçu au réinvestissement des distributions	13 199	9 405	36 521	27 086
Montant payé au rachat de parts	(43 791)	(84 101)	(158 628)	(220 733)
	63 278	16 792	77 231	38 437
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 466	16 004	92 329	20 980
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	184 064	168 060	538 375	517 395
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	254 530 \$	184 064 \$	630 704 \$	538 375 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	19 718	17 976	63 391	58 693
Parts rachetables émises	9 940	9 803	23 364	27 354
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	1 415	1 015	4 306	3 206
	31 073	28 794	91 061	89 253
Parts rachetables rachetées	(4 616)	(9 076)	(18 605)	(25 862)
Solde à la fin de la période	26 457	19 718	72 456	63 391

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

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

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2033 à 2043
89 504	—

Tableaux des flux de trésorerie
(en milliers)

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

	31 août 2024	31 août 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	96 872 \$	25 280 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(289)	(122)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	5 624	25 980
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(46 979)	(31 704)
Achat de placements	(938 750)	(717 249)
Produits de la vente de placements	851 714	701 090
Intérêts à recevoir	(377)	(354)
	(32 185)	2 921
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	359 686	402 565
Montant payé au rachat de parts	(295 950)	(437 631)
Distributions versées aux porteurs de parts	(6 661)	(5 420)
	57 075	(40 486)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	24 890	(37 565)
Perte (profit) de change sur la trésorerie	289	122
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	11 282	48 725
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	36 461 \$	11 282 \$
Intérêts reçus	73 367 \$	66 723 \$

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net			
ACTIONS INTERNATIONALES							
¹ États-Unis (note 10)							
Flame Aggregator LLC	7 288	20	54				
		20	54	0,0 %			
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		20	54	0,0 %			
TOTAL DES ACTIONS		20	54	0,0 %			
OBLIGATIONS CANADIENNES							
¹ Obligations de sociétés (note 10)							
1375209 BC Ltd.	9,00 %	2028/01/30	rachetable, USD	32 000	44	42	
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,38 %	2028/10/01	rachetable, USD	210 000	284	298	
Bausch Health Cos. Inc.	4,88 %	2028/06/01	rachetable, USD	155 000	187	156	
Bausch Health Cos. Inc.	5,25 %	2030/01/30	rachetable, USD	40 000	23	27	
Bausch Health Cos. Inc.	14,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	11 000	9	13	
Bombardier Inc.	7,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	85 000	113	115	
Bombardier Inc.	8,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	140 000	192	206	
Bombardier Inc.	7,00 %	2032/06/01	rachetable, USD	40 000	55	56	
Canacol Energy Ltd.	5,75 %	2028/11/24	rachetable, USD	500 000	532	385	
Corporation de Sécurité Garda World	4,63 %	2027/02/15	rachetable, USD	190 000	249	250	
Corporation de Sécurité Garda World	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	140 000	169	179	
Gran Tierra Energy Inc.			fonds d'amortissement, rachetable, USD	400 000	520	525	
Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	9,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	215 000	291	297	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	8,25 %	2031/06/30	rachetable, USD	95 000	130	132	
Matlany Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	280 000	371	356	
Meglobal Canada ULC	5,00 %	2025/05/18	USD	300 000	412	403	
Ontario Gaming GTA L.P.	8,00 %	2030/08/01	rachetable, USD	120 000	158	167	
Corporation Parkland	4,63 %	2030/05/01	rachetable, USD	110 000	137	139	
Télesat Canada / Telesat LLC	4,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	20 000	27	12	
					3 903	3 758	0,3 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					3 903	3 758	0,3 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
¹ Bermudes (note 10)							
CAL Funding IV Ltd.	3,50 %	2045/09/25	catégorie B, série 20-1A, rachetable, USD	500 312	654	628	
Digicel Group Holdings Ltd.		2030/12/31	série 4A14, coupon zéro, USD	3 078	4	4	
Digicel Group Holdings Ltd.		2030/12/31	série 4B14, coupon zéro, USD	143 452	-	3	
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2026/03/15	rachetable, USD	85 000	108	114	
Rialto Real Estate Fund L.P.			catégorie A, série 22-FL8, taux flottant, rachetable, USD	1 270 000	1 720	1 718	
Viking Cruises Ltd.	5,88 %	2027/09/15	rachetable, USD	205 000	253	276	
Weatherford International Ltd.	8,63 %	2030/04/30	rachetable, USD	145 000	174	203	
					2 913	2 946	0,3 %
¹ Brésil (note 10)							
Banco do Brasil SA (îles Caïmans)	6,25 %	2024/10/15	taux variable, perpétuel, USD	1 000 000	1 256	1 365	
CSN Resources SA	5,88 %	2032/04/08	rachetable, USD	600 000	668	671	
Guara Norte SARL	5,20 %	2034/06/15	fonds d'amortissement, USD	910 965	1 072	1 167	
Prumo Participacoes e Investimentos SA			fonds d'amortissement, rachetable, USD	314 745	425	424	
Prumo Participacoes e Investimentos SA	7,50 %	2031/12/31	fonds d'amortissement, USD	280 916	371	379	
					3 792	4 006	0,3 %
¹ Îles Caïmans (note 10)							
Aimco CLO	8,45 %	2034/10/17	catégorie D, série 21-15A, taux flottant, rachetable, USD	800 000	1 014	1 072	
Apidos CLO	8,30 %	2030/07/25	catégorie C, série 18-29A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 279	1 336	
Atlas Senior Loan Fund Ltd.	7,19 %	2031/07/26	catégorie B, série 18-11A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 334	1 348	
Atlas Senior Loan Fund Ltd.	9,44 %	2032/07/20	catégorie D, série 19-14A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 266	1 343	
Babson CLO Ltd.	11,99 %	2030/10/20	catégorie ER, série 15-2A, taux flottant, rachetable, USD	2 250 000	2 749	3 009	
Babson CLO Ltd.	8,96 %	2036/04/15	catégorie CR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 248	1 345	
Babson CLO Ltd.	8,76 %	2036/10/15	catégorie DR, série 20-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 276	1 355	
Bain Capital Credit CLO Ltd.	8,79 %	2035/01/22	catégorie D, série 21-7A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 885	1 969	
Bain Capital Credit CLO Ltd.	7,97 %	2037/10/23	catégorie D1, série 24-4A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	689	673	
Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C.	2,72 %	2031/08/11	taux variable, rachetable, USD	600 000	687	740	
BDS Ltd.	6,81 %	2036/12/16	catégorie A, série 21-FL10, taux flottant, rachetable, USD	571 061	765	766	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Beechwood Park CLO Ltd.	8,39 %	2035/01/17	catégorie DR, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	4 000 000	5 098	5 390	
Bioceanic Sovereign Certificate Ltd.		2034/06/05	coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	506 943	455	533	
BlueMountain CLO Ltd.	8,44 %	2030/10/22	catégorie DR, série 13-2A, taux variable, rachetable, USD	3 000 000	3 737	4 007	
BlueMountain CLO XXIII Ltd.	9,13 %	2037/07/20	catégorie D1R, série 18-23A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 727	2 691	
BlueMountain Fuji US CLO II Ltd.	8,54 %	2030/10/20	catégorie C, série 17-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 264	1 328	
Buckhorn Park CLO Ltd.	8,64 %	2034/07/18	catégorie DR, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 513	2 697	
BXMT Ltd.	6,50 %	2038/05/15	catégorie A, série 21-FL4, taux flottant, rachetable, USD	1 251 703	1 638	1 617	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,56 %	2030/07/15	catégorie DR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 253	1 349	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,27 %	2031/01/30	catégorie CR, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 868	1 979	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,71 %	2031/10/15	catégorie DR, série 16-2A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 562	2 683	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,66 %	2034/04/15	catégorie D, série 21-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 505	2 683	
Canyon Capital CLO Ltd.	11,86 %	2034/10/15	catégorie E, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 265	1 332	
Canyon Capital CLO Ltd.	7,26 %	2034/10/15	catégorie B, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	672	674	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,61 %	2034/10/15	catégorie D, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 265	1 343	
Carlyle Global Market Strategies	8,75 %	2035/01/25	catégorie CR, série 20-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	622	672	
Carlyle Global Market Strategies	7,90 %	2036/10/15	catégorie B, série 23-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 337	1 359	
Carlyle Global Market Strategies	8,53 %	2037/07/20	catégorie D, série 24-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 368	1 356	
Carlyle Global Market Strategies		2037/10/17	catégorie D1R, série 18-4A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	689	673	
Cathedral Lake Ltd.	8,17 %	2035/01/20	catégorie C, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	3 500 000	4 391	4 736	
Cathedral Lake Ltd.	8,97 %	2035/01/20	catégorie D1, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	3 500 000	4 391	4 671	
CBAM CLO Management	7,40 %	2034/07/17	catégorie BR, série 17-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	672	675	
Chenango Park CLO Ltd.	8,56 %	2030/04/15	catégorie C, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 316	1 346	
CIFC Funding Ltd.	8,39 %	2031/07/18	catégorie D, série 18-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	626	676	
CIFC Funding Ltd.	8,60 %	2034/10/16	catégorie CR, série 19-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 257	1 350	
CIFC Funding Ltd.	8,64 %	2034/10/20	catégorie DR, série 20-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 237	1 353	
Cosan Overseas Ltd.	8,25 %	2024/11/05	perpétuel, USD	700 000	944	967	
Crown City CLO	8,82 %	2037/07/15	catégorie D1, série 24-6A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 736	2 696	
Dryden Senior Loan Fund	8,81 %	2030/07/15	catégorie D, série 17-50A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 250	1 351	
Dryden Senior Loan Fund	8,71 %	2030/10/15	catégorie DR, série 16-45A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 295	1 341	
Dryden Senior Loan Fund	6,66 %	2031/01/15	catégorie BR, série 15-37A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 964	2 019	
Dryden Senior Loan Fund	8,06 %	2031/01/15	catégorie DR, série 15-37A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 559	2 646	
Dryden Senior Loan Fund	8,79 %	2034/04/20	catégorie DR3, série 16-43A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 252	1 335	
Dryden Senior Loan Fund	8,91 %	2035/07/15	catégorie DR, série 19-68A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	620	668	
Empower CLO Ltd.	8,05 %	2036/07/15	catégorie B, série 23-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	659	682	
Energuate Trust	5,88 %	2027/05/03	rachetable, USD	400 000	531	524	
Fillmore Park Clo Ltd.	8,46 %	2030/07/15	catégorie D, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 311	1 351	
Galaxy XXI CLO Ltd.	8,19 %	2031/04/20	catégorie DR, série 15-21A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 230	1 349	
Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	8,75 %	2027/09/01	rachetable, USD	395 000	544	538	
GPMT Ltd.	6,71 %	2035/07/16	catégorie A, série 21-FL3, taux flottant, rachetable, USD	264 423	356	352	
Greenwood Park CLO Ltd.	8,06 %	2031/04/15	catégorie D, série 18-1A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 233	1 347	
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.	7,34 %	2031/07/21	catégorie A2, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 672	2 692	
HPS Investment Partners	8,44 %	2029/10/20	catégorie CR, série 13-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 881	2 025	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Jol Air	4,95 %	2044/04/15	catégorie B, série 19-1, USD	745 359	1 003	947	
KREF 2021-FL2 Ltd.	7,10 %	2039/02/15	catégorie B, série 21-FL2, taux flottant, rachetable, USD	1 150 000	1 511	1 496	
LCM L.P.	8,04 %	2031/01/20	catégorie D, série 26A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 859	3 890	
LCM L.P.	8,54 %	2031/04/20	catégorie DR, série 30A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 818	1 967	
LCM L.P.	8,29 %	2031/07/20	catégorie DR, série 14A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 288	1 341	
LCM Loan Income Fund I Ltd.	8,50 %	2031/07/16	catégorie D, série 27A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 972	1 945	
LFT CRE LLC	6,61 %	2039/06/15	catégorie A, série 21-FL1, taux flottant, rachetable, USD	1 167 425	1 571	1 576	
LFT CRE LLC	7,19 %	2039/06/15	catégorie B, série 21-FL1, taux flottant, rachetable, USD	1 260 000	1 666	1 671	
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5,88 %	2034/07/05	fonds d'amortissement, USD	252 875	332	344	
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4,35 %	2036/04/05	fonds d'amortissement, USD	333 896	411	417	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	6,74 %	2036/07/15	catégorie A, série 21-CRE5, taux variable, rachetable, USD	60 480	78	81	
LoanCore 2021-CRE6 Issuer Ltd.	6,74 %	2038/11/15	catégorie A, série 21-CRE6, taux flottant, rachetable, USD	512 474	660	690	
Lodi Park CLO Ltd.	8,29 %	2037/07/21	catégorie D1, série 24-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	684	676	
Magnetite CLO Ltd.	8,35 %	2035/04/15	catégorie DR, série 19-24A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 913	2 021	
Marble Point CLO XI Ltd.	7,04 %	2030/12/18	catégorie B, série 17-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	658	674	
Marble Point CLO XXI Ltd.	9,05 %	2034/10/17	catégorie D1, série 21-3A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 565	2 690	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	6,54 %	2036/10/16	catégorie A, série 21-FL7, taux flottant, rachetable, USD	917 494	1 218	1 232	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,21 %	2036/10/16	catégorie B, série 21-FL7, taux flottant, rachetable, USD	1 300 000	1 743	1 715	
Myers Park CLO Ltd.	8,59 %	2030/10/20	catégorie D, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 316	1 348	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,39 %	2030/04/20	catégorie D, série 18-28A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 283	1 348	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,19 %	2030/10/18	catégorie D, série 17-26A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	960	1 013	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,46 %	2034/04/15	catégorie DR, série 17-16SA, taux flottant, rachetable, USD	2 450 000	3 098	3 286	
Oak Hill Credit Partners	11,64 %	2034/10/18	catégorie E, série 21-16A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 265	1 364	
Oak Hill Credit Partners	8,44 %	2035/07/02	catégorie DR, série 19-3A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 635	4 047	
Octagon Investment Partners 18-R Ltd.	8,25 %	2031/04/16	catégorie C, série 18-18A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 240	1 332	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	11,74 %	2030/03/17	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	647	628	
Octagon Investment Partners 35 Ltd.	8,14 %	2031/01/20	catégorie C, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 484	2 645	
Octagon Investment Partners 37 Ltd.	8,40 %	2030/07/25	catégorie C, série 18-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 953	1 998	
Octagon Investment Partners 51 Ltd.	6,69 %	2034/07/20	catégorie A, série 21-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 240	1 350	
Octagon Investment Partners XIV Ltd.	9,46 %	2029/07/15	catégorie CRR, série 12-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 524	2 706	
Octagon Investment Partners XXI Ltd.	8,38 %	2031/02/14	catégorie CR3, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 268	1 333	
Park Avenue Institutional Advisers LLC	8,96 %	2034/07/15	catégorie D, série 21-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	628	659	
Regatta VI Funding Ltd.	6,70 %	2034/04/20	catégorie AR2, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 240	1 350	
RR Ltd.	8,51 %	2030/04/15	catégorie C, série 18-4A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 576	2 700	
Rutas 2 and 7 Finance Ltd.		2036/09/30	coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	833 333	722	807	
Sound Point CLO Ltd.	8,04 %	2031/01/21	catégorie C, série 17-4A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 357	3 303	
Sound Point CLO Ltd.	7,49 %	2031/07/26	catégorie C, série 18-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	631	675	
Sound Point CLO Ltd.	10,04 %	2032/07/20	catégorie DRRR, série 15-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 269	1 310	
Sound Point CLO Ltd.	8,89 %	2034/07/20	catégorie DR, série 20-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 239	1 312	
Sound Point CLO Ltd.	6,70 %	2034/10/25	catégorie A, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	7 500 000	10 281	10 107	
Sound Point CLO Ltd.	8,95 %	2034/10/25	catégorie D, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 499	2 618	
Sound Point CLO Ltd.	9,05 %	2034/10/25	catégorie DR, série 19-3A, taux flottant, rachetable, USD	4 500 000	5 610	5 762	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Sound Point CLO XXI Ltd.	8,80 %	2034/10/25	catégorie D, série 21-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 287	1 316	
Southwick Park CLO Ltd.	8,49 %	2032/07/20	catégorie DR, série 19-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 885	2 021	
Starwood Commercial Mortgage Trust	6,69 %	2038/11/15	catégorie A, série 22-FL3, taux flottant, rachetable, USD	1 126 832	1 504	1 511	
Steele Creek CLO Ltd.	7,41 %	2032/07/15	catégorie BR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	5 000 000	6 219	6 768	
Stewart Park CLO Ltd.	8,16 %	2030/01/15	catégorie DR, série 15-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 214	3 363	
Symphony CLO Ltd.	8,61 %	2031/10/15	catégorie DR, série 15-16A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 936	2 024	
TPG Real Estate Finance	6,99 %	2039/02/15	catégorie A, série 22-FL5, taux flottant, rachetable, USD	1 434 236	1 921	1 919	
TPG Real Estate Finance	7,49 %	2039/02/15	catégorie AS, série 22-FL5, taux flottant, rachetable, USD	1 300 000	1 761	1 729	
Transocean Inc.	8,00 %	2027/02/01	rachetable, USD	62 000	81	83	
Transocean Poseidon Ltd.	6,88 %	2027/02/01	fonds d'amortissement, USD	84 000	114	113	
Upland CLO Ltd.	8,44 %	2031/04/20	catégorie CR, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	605	672	
Voya CLO Ltd.	8,51 %	2030/10/15	catégorie CR, série 13-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 110	3 312	
Voya CLO Ltd.	8,91 %	2031/07/14	catégorie CR2, série 14-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 367	1 350	
Voya CLO Ltd.	8,69 %	2034/04/20	catégorie CR, série 17-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 241	1 325	
Wellfleet CLO Ltd.	9,09 %	2032/07/20	catégorie CR, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 375	1 349	
Wind River CLO Ltd.	8,46 %	2030/07/15	catégorie D, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 991	2 005	
Wind River CLO Ltd.	12,29 %	2030/10/18	catégorie E1R, série 13-2A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 128	3 221	
Wind River CLO Ltd.	11,31 %	2031/01/15	catégorie ER, série 14-2A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 274	1 062	
Wind River CLO Ltd.	8,46 %	2031/01/15	catégorie DR, série 14-2A, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 911	2 004	
Wind River CLO Ltd.	8,54 %	2031/07/18	catégorie DRR, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 280	1 327	
Wind River CLO Ltd.	8,89 %	2033/07/20	catégorie D, série 21-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	620	666	
Wind River CLO Ltd.	6,71 %	2035/01/20	catégorie A, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	7 500 000	10 280	10 107	
Wind River CLO Ltd.	8,74 %	2035/01/20	catégorie D, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 244	1 309	
Wind River CLO Ltd.	9,26 %	2036/04/18	catégorie DR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 239	1 318	
Wind River CLO Ltd.	9,17 %	2037/07/20	catégorie D1R, série 21-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 689	2 695	
					215 148	222 955	19,1 %
¹ Chili (note 10)							
Agrosuper SA	4,60 %	2032/01/20	rachetable, USD	250 000	283	305	
Banco del Estado de Chile	7,95 %	2029/05/02	taux variable, perpétuel, USD	200 000	273	285	
CAP SA	3,90 %	2031/04/27	rachetable, USD	1 240 000	1 394	1 369	
Cencosud SA	4,38 %	2027/07/17	rachetable, USD	500 000	667	661	
Chile Electricity PEC SPA		2028/01/25	coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	988 096	1 137	1 082	
Empresa Electrica Angamos SA	4,88 %	2029/05/25	fonds d'amortissement, USD	260 700	343	317	
Empresa Electrica Cochrane SPA	5,50 %	2027/05/14	fonds d'amortissement, rachetable, USD	410 580	531	537	
GNL Quintero SA	4,63 %	2029/07/31	fonds d'amortissement, USD	117 680	156	158	
					4 784	4 714	0,4 %
¹ Colombie (note 10)							
Banco Davivienda SA	6,65 %	2031/04/22	taux variable, perpétuel, USD	600 000	746	674	
Banco de Bogota SA	6,25 %	2026/05/12	USD	200 000	271	270	
Banco GNB Sudameris SA	7,50 %	2031/04/16	taux variable, rachetable, USD	500 000	509	641	
Bancolumbia SA	4,63 %	2029/12/18	taux variable, rachetable, USD	700 000	830	934	
Bancolumbia SA	8,63 %	2034/12/24	taux variable, rachetable, USD	500 000	687	707	
Ecopetrol SA	5,88 %	2051/11/02	rachetable, USD	1 300 000	1 596	1 267	
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,25 %	2029/07/18	USD	200 000	236	245	
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,38 %	2031/02/15	USD	400 000	473	475	
Fideicomiso PA Pacifico Tres	8,25 %	2035/01/15	fonds d'amortissement, USD	171 860	211	231	
République de Colombie	4,13 %	2051/05/15	rachetable, USD	1 800 000	2 177	1 526	
					7 736	6 970	0,6 %
¹ République dominicaine (note 10)							
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7,00 %	2034/06/30	rachetable, USD	200 000	274	280	
					274	280	0,0 %
¹ France (note 10)							
Alice France SA	5,50 %	2029/10/15	rachetable, USD	200 000	253	187	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Vallourec SACA	7,50 %	2032/04/15	rachetable, USD	200 000	276	284	
					529	471	0,0 %
¹ Guatemala (note 10)							
Banco Industrial SA	4,88 %	2031/01/29	taux variable, rachetable, USD	500 000	658	660	
CT Trust	5,13 %	2032/02/03	USD	300 000	323	364	
République du Guatemala	4,88 %	2028/02/13	USD	300 000	401	399	
					1 382	1 423	0,1 %
¹ Inde (note 10)							
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3,95 %	2030/02/12	USD	349 000	373	424	
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3,87 %	2031/07/22	rachetable, USD	200 000	202	234	
Adani International Container Terminal Private Ltd.			fonds d'amortissement, rachetable, USD	946 000	1 151	1 119	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4,38 %	2029/07/03	USD	400 000	503	503	
Adani Transmission Step-One Ltd.	4,00 %	2026/08/03	USD	200 000	257	262	
Adani Transmission Step-One Ltd.	4,25 %	2036/05/21	fonds d'amortissement, USD	528 500	531	623	
JSW Hydro Energy Ltd.	4,13 %	2031/05/18	fonds d'amortissement, USD	684 000	813	838	
JSW Infrastructure Ltd.	4,95 %	2029/01/21	rachetable, USD	400 000	523	518	
Network I2I Ltd.	3,98 %	2026/03/03	taux variable, perpétuel, USD	200 000	263	261	
Network I2I Ltd.	5,65 %	2025/01/15	taux variable, perpétuel, USD	200 000	267	270	
					4 883	5 052	0,4 %
¹ Indonésie (note 10)							
Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	4,75 %	2025/05/15	rachetable, USD	700 000	953	941	
PT Adaro Indonesia	4,25 %	2024/10/31	rachetable, USD	250 000	329	336	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK	3,75 %	2026/03/30	USD	400 000	519	523	
PT Freeport Indonesia	5,32 %	2032/04/14	rachetable, USD	400 000	517	541	
PT Pertamina (Persero)	1,40 %	2026/02/09	rachetable, USD	500 000	651	643	
					2 969	2 984	0,3 %
¹ Irlande (note 10)							
GGAM Finance Ltd.	6,88 %	2029/04/15	rachetable, USD	195 000	266	272	
SOLRR Aircraft Ltd.	5,68 %	2046/10/15	catégorie C, série 21-1, USD	1 466 105	1 825	1 796	
					2 091	2 068	0,2 %
¹ Jamaïque (note 10)							
Digicel Group Holdings Ltd.		2030/12/31	série 2A14, coupon zéro, USD	21 777	30	29	
Digicel Group Holdings Ltd.		2030/12/31	série 2B14, coupon zéro, USD	55 454	7	10	
					37	39	0,0 %
¹ Jersey, îles Anglo-Normandes (note 10)							
Bain Capital Credit CLO Ltd.			catégorie C, série 23-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	659	676	
Captree Park CLO Ltd.	8,53 %	2036/07/24	catégorie 24-1A, série D, taux flottant, rachetable, USD	500 000	683	678	
Invesco CLO Ltd.	7,95 %	2036/07/15	catégorie B, série 23-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 350 000	1 804	1 830	
Invesco CLO Ltd.	8,45 %	2036/07/15	catégorie C, série 23-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 337	1 350	
					4 483	4 534	0,4 %
¹ Libéria (note 10)							
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,50 %	2026/08/31	rachetable, USD	185 000	212	250	
					212	250	0,0 %
¹ Luxembourg (note 10)							
Acu Petroleo Luxembourg SARL			fonds d'amortissement, rachetable, USD	708 595	936	949	
Altice Financing SA	5,00 %	2028/01/15	rachetable, USD	200 000	269	217	
Altice France Holding SA	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	200 000	263	89	
ARD Finance SA			paiement en nature, rachetable, USD	200 000	267	64	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2027/06/30	USD	200 000	267	64	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2030/03/15	USD	85 000	107	110	
Millicom International Cellular SA	6,63 %	2026/10/15	rachetable, USD	180 000	242	242	
Millicom International Cellular SA	6,25 %	2029/03/25	rachetable, USD	270 000	328	360	
Minerva Luxembourg SA	8,88 %	2033/09/13	rachetable, USD	200 000	275	291	
Movida Europe SA	7,85 %	2029/04/11	rachetable, USD	300 000	402	383	
Simpar Europe SA	5,20 %	2031/01/26	rachetable, USD	200 000	221	231	
Tierra Mojada Luxembourg II SARL			fonds d'amortissement, rachetable, USD	350 671	426	446	
Unigel Luxembourg SA	8,75 %	2026/10/01	rachetable, USD	400 000	500	133	
					4 236	3 515	0,3 %
¹ Îles Marshall (note 10)							
Seaspan Corp.	5,50 %	2029/08/01	rachetable, USD	120 000	150	154	
					150	154	0,0 %
¹ Maurice (note 10)							
Network I2I Ltd.	5,65 %	2025/01/15	taux variable, perpétuel, USD	600 000	806	809	
UPL Corp. Ltd.	4,63 %	2030/06/16	USD	400 000	424	461	
					1 230	1 270	0,1 %
¹ Mexique (note 10)							
Banco Mercantil del Norte SA	7,50 %	2029/06/27	taux variable, perpétuel, USD	200 000	244	272	
Banco Mercantil del Norte SA of Grand Cayman	7,50 %	2029/06/27	taux variable, perpétuel, USD	800 000	1 071	1 090	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
BBVA Bancomer SA	5,88 %	2034/09/13	taux variable, rachetable, USD	200 000	233	262	
BBVA Bancomer SA of Texas	5,13 %	2033/01/18	taux variable, rachetable, USD	800 000	938	1 025	
Braskem Idesa SAPI	6,99 %	2032/02/20	rachetable, USD	200 000	201	210	
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7,88 %	2039/02/15	fonds d'amortissement, USD	400 000	545	579	
Cemex SAB de CV	5,13 %	2026/06/08	taux variable, perpétuel, USD	900 000	1 078	1 193	
Cometa Energia SA de CV			fonds d'amortissement, rachetable, USD	156 200	208	213	
Cometa Energia SA de CV	6,38 %	2035/04/24	fonds d'amortissement, USD	156 200	203	213	
Credito Real SAB de CV SOFOM ER	9,13 %	2027/11/29	taux variable, perpétuel, USD	400 000	516	2	
GRUPO KUO SAB DE CV	5,75 %	2027/07/07	rachetable, USD	500 000	637	650	
Mexarrend SAPI de CV	10,25 %	2024/07/24	rachetable, USD	300 000	388	46	
Mexico Generadora de Energia			fonds d'amortissement, rachetable, USD	423 388	543	569	
Mexico Generadora de Energia S. De R.L.	5,50 %	2032/12/06	fonds d'amortissement, USD	181 452	244	244	
Petroleos Mexicanos	6,75 %	2047/09/21	USD	800 000	844	738	
États-Unis du Mexique	6,34 %	2053/05/04	rachetable, USD	1 100 000	1 489	1 457	
					9 382	8 763	0,8 %
¹ Maroc (note 10)							
OCP SA	4,50 %	2025/10/22	USD	200 000	266	267	
					266	267	0,0 %
¹ Pays-Bas (note 10)							
Braskem Netherlands Finance BV	8,50 %	2081/01/23	taux variable, rachetable, USD	800 000	1 049	1 084	
MEGlobal BV	4,25 %	2026/11/03	USD	200 000	269	265	
MV24 Capital BV	6,75 %	2034/06/01	fonds d'amortissement, USD	709 470	865	934	
VZ Secured Financing BV	5,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	250 000	309	306	
					2 492	2 589	0,2 %
¹ Panama (note 10)							
Banco Nacional de Panama	2,50 %	2030/08/11	rachetable, USD	200 000	213	221	
Carnival Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	245 000	310	332	
Global Bank Corp.	5,25 %	2029/04/16	taux variable, rachetable, USD	200 000	242	259	
Intercorp Financial Services Inc.	4,13 %	2027/10/19	rachetable, USD	700 000	878	907	
République du Panama	3,88 %	2028/03/17	rachetable, USD	200 000	258	255	
République du Panama	3,87 %	2060/07/23	fonds d'amortissement, USD	1 200 000	1 500	990	
					3 401	2 964	0,3 %
¹ Paraguay (note 10)							
Frigorifico Concepcion SA	7,70 %	2028/07/21	rachetable, USD	200 000	194	178	
République du Paraguay	4,70 %	2027/03/27	USD	200 000	272	269	
Telefonica Celular del Paraguay SA	5,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	200 000	270	267	
					736	714	0,1 %
¹ Pérou (note 10)							
Banco de Credito del Peru	3,13 %	2030/07/01	taux variable, rachetable, USD	600 000	751	788	
Banco de Credito del Peru SA	3,25 %	2031/09/30	taux variable, rachetable, USD	650 000	820	827	
Banco Internacional del Peru SAA	4,00 %	2030/07/08	taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 241	1 326	
Compania de Minas Buenaventura SAA	5,50 %	2026/07/23	rachetable, USD	600 000	757	796	
Hunt Oil Company of Peru LLC	6,38 %	2028/06/01	fonds d'amortissement, USD	149 600	204	203	
InRetail Consumer	3,25 %	2028/03/22	rachetable, USD	400 000	492	503	
InRetail Shopping Malls	5,75 %	2028/04/03	rachetable, USD	350 000	472	474	
Orazul Energy Egenor S. en C. por A.	5,63 %	2027/04/28	rachetable, USD	247 000	309	324	
Petroleos del Peru SA	4,75 %	2032/06/19	USD	750 000	838	764	
Petroleos del Peru SA	5,63 %	2047/06/19	USD	200 000	183	172	
					6 067	6 177	0,5 %
¹ Singapour (note 10)							
DBS Group Holdings Ltd.	1,82 %	2031/03/10	taux variable, rachetable, USD	800 000	989	1 031	
Medco Laurel Tree Pte. Ltd.	6,95 %	2028/11/12	rachetable, USD	200 000	268	270	
Medco Oak Tree Pte. Ltd.	7,38 %	2026/05/14	rachetable, USD	500 000	692	683	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1,83 %	2030/09/10	taux variable, rachetable, USD	1 200 000	1 510	1 566	
United Overseas Bank Ltd.	1,75 %	2031/03/16	taux variable, rachetable, USD	600 000	752	771	
United Overseas Bank Ltd.	2,00 %	2031/10/14	taux variable, rachetable, USD	400 000	497	508	
					4 708	4 829	0,4 %
¹ Afrique du Sud (note 10)							
République sud-africaine	4,30 %	2028/10/12	USD	700 000	845	899	
					845	899	0,1 %
¹ Espagne (note 10)							
Al Candelaria (Spain) SA			fonds d'amortissement, rachetable, USD	750 000	788	827	
Al Candelaria Spain SLU	7,50 %	2028/12/15	fonds d'amortissement, rachetable, USD	191 666	232	255	
Al Candelaria Spain SLU	5,75 %	2033/06/15	fonds d'amortissement, USD	250 000	302	276	
Grifols Escrow Issuer SA	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	250 000	296	321	
					1 618	1 679	0,2 %
¹ Royaume-Uni (note 10)							
Ardonagh Finco Ltd.	7,75 %	2031/02/15	rachetable, USD	200 000	269	278	
INEOS Finance PLC	7,50 %	2029/04/15	rachetable, USD	200 000	269	279	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	6,50 %	2031/03/26	rachetable, USD	75 000	102	107	
MARB BondCo PLC	3,95 %	2031/01/29	rachetable, USD	800 000	796	916	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Vedanta Resources PLC	6,13 %	2028/12/09	rachetable, USD	658 000	784	893	
					2 220	2 473	0,2 %
1 Vietnam (note 10)							
Mong Duong Finance Holdings BV	5,13 %	2029/05/07	fonds d'amortissement, USD	421 640	482	547	
					482	547	0,1 %
1 États-Unis (note 10)							
AAR Escrow Issuer LLC	6,75 %	2029/03/15	rachetable, USD	105 000	142	147	
AASET 2022-1 LLC	6,00 %	2047/05/16	catégorie A, série 22-1A, USD	813 231	1 111	1 098	
Academy Ltd.	6,00 %	2027/11/15	rachetable, USD	310 000	414	417	
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc.	6,00 %	2029/08/01	rachetable, USD	65 000	84	84	
Acuris Finance US Inc. / Acuris Finance SARL	5,00 %	2028/05/01	rachetable, USD	350 000	425	423	
Acushnet Co.	7,38 %	2028/10/15	rachetable, USD	80 000	109	113	
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	rachetable, USD	95 000	113	117	
Advanced Drainage Systems Inc.	6,38 %	2030/06/15	rachetable, USD	380 000	512	521	
Aethon United BR L.P. / Aethon United Finance Corp.	8,25 %	2026/02/15	rachetable, USD	200 000	272	273	
Alliance Bancorp Trust			catégorie A1, série 07-OA1, taux variable, rachetable, USD	3 956 362	4 191	4 585	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings	5,94 %	2037/07/25	rachetable, USD	95 000	133	132	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	7,00 %	2031/01/15	rachetable, USD	180 000	243	242	
Allied Universal Holdco LLC	6,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	235 000	320	322	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	7,88 %	2031/02/15	rachetable, USD	230 000	280	276	
Alternative Loan Trust	6,00 %	2029/06/01	catégorie 1A1, série 06-J7, rachetable, USD	610 308	634	395	
AMC Entertainment Holdings Inc.	6,25 %	2036/11/25	rachetable, USD	50 000	63	49	
Amentum Escrow Corp.	7,50 %	2029/02/15	rachetable, USD	115 000	159	162	
American Airlines Inc.	7,25 %	2032/08/01	rachetable, USD	175 000	240	245	
American Axle & Manufacturing Inc.	8,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	80 000	101	100	
AMSR Trust	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	5 000 000	6 638	6 439	
AMSR Trust	3,87 %	2027/01/17	catégorie F, série 19-SFR1, USD	5 000 000	6 340	6 233	
AmWINS Group Inc.	3,80 %	2038/10/17	catégorie G, série 21-SFR3, USD	140 000	178	180	
Anywhere Real Estate Group LLC / Anywhere Co-Issuer Corp.	4,88 %	2029/06/30	rachetable, USD	90 000	107	108	
Apollo Aviation Securitization Equity Trust	7,00 %	2030/04/15	rachetable, USD	1 250 000	1 717	1 690	
Arbor Multifamily Mortgage Securities Trust	6,90 %	2049/05/16	catégorie B, série 24-1A, USD	13 778 000	1 406	1 009	
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	0,97 %	2054/06/15	variable, rachetable, USD	190 000	261	260	
Arcosa Inc.	6,63 %	2032/09/01	rachetable, USD	75 000	103	105	
Arsenal AIC Parent LLC	6,88 %	2032/08/15	rachetable, USD	50 000	68	73	
Artera Services LLC	8,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	60 000	81	81	
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co.	8,50 %	2031/02/15	rachetable, USD	110 000	133	140	
AssuredPartners Inc.	4,63 %	2030/04/01	rachetable, USD	140 000	155	181	
Banc of America Funding Corp.	5,63 %	2029/01/15	catégorie 6A3, série 06-D, taux variable, rachetable, USD	932 205	989	1 013	
BANK-2017	3,14 %	2036/05/20	catégorie XA, série 2017-BNK4, taux variable, rachetable, USD	3 430 270	477	131	
BANK-2017	1,33 %	2050/05/15	catégorie XA, série 2017-BNK5, taux variable, rachetable, USD	4 676 418	480	131	
BANK-2018	0,93 %	2060/06/15	catégorie XA, série 2018-BN11, taux variable, rachetable, USD	24 678 137	1 241	477	
Bank5	0,45 %	2061/03/15	catégorie C, série 24-5YR8, rachetable, USD	1 537 000	2 119	2 090	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	7,00 %	2057/08/15	catégorie E, série 19-BWAY, taux flottant, USD	1 428 000	1 873	19	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	8,29 %	2034/11/25	catégorie XA, série 17-C1, taux variable, rachetable, USD	4 282 091	637	158	
Battalion Clo XXI Ltd.	1,44 %	2050/02/15	catégorie B, série 21-21A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	688	675	
Bausch Health Cos. Inc. of the United States	7,31 %	2034/07/15	rachetable, USD	65 000	47	65	
BB-UBS Trust	8,50 %	2027/01/31	catégorie TE, série 12-TFT, taux variable, rachetable, USD	539 915	660	633	
BB-UBS Trust	3,56 %	2030/06/05	catégorie A, série 12-SHOW, rachetable, USD	550 000	715	732	
BCAP LLC Trust	3,43 %	2036/11/05	catégorie A1, série 06-AA1, taux flottant, rachetable, USD	1 342 233	1 667	1 845	
BCAP LLC Trust	5,84 %	2036/10/25	catégorie 3A2, série 09-RR10, taux variable, rachetable, USD	2 800 874	3 189	3 264	
BCPE Empire Holdings Inc.	6,50 %	2037/07/26	rachetable, USD	185 000	226	245	
BDS Ltd.	7,63 %	2027/05/01	catégorie B, série 22-FL11, taux flottant, rachetable, USD	1 300 000	1 775	1 762	
Beacon Roofing Supply Inc.	6,50 %	2039/03/19	rachetable, USD	175 000	231	243	
Bear Stearns Asset Back Securities I Trust	6,50 %	2030/08/01	catégorie A1, série 06-AC5, taux variable, rachetable, USD	204 881	206	275	
Benchmark Mortgage Trust	6,75 %	2036/12/25	catégorie XA, série 23-V2, taux variable, rachetable, USD	30 366 777	1 728	1 266	
BENCHMARK Mortgage Trust	0,99 %	2055/05/15	catégorie C, série 24-V9, rachetable, USD	1 317 000	1 805	1 781	
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	6,45 %	2057/08/15	rachetable, USD	190 000	262	269	
BMO Mortgage Trust	7,25 %	2032/07/15	catégorie XD, série 22-C1, taux variable, USD	7 118 000	1 305	1 029	
	1,76 %	2055/02/15					

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
BMO Mortgage Trust	7,11 %	2057/02/15	catégorie C, série 24-5C5, rachetable, USD	1 000 000	1 381	1 369	
Boxer Parent Co. Inc. BPR Trust	11,01 %	2032/07/03	USD	190 000	258	253	
Brand Industrial Services Inc. BSPRT Issuer Ltd.	7,79 % 10,38 %	2038/09/25 2030/08/01	catégorie D, série 21-TY, taux variable, USD rachetable, USD	1 153 000 100 000	1 462 142	1 521 147	
BSPRT Issuer Ltd.	7,59 %	2035/09/15	catégorie A, série 23-FL10, taux flottant, rachetable, USD	1 300 000	1 778	1 767	
Buckeye Partners L.P. Builders FirstSource Inc.	8,59 % 6,88 % 6,38 %	2035/09/15 2029/07/01 2034/03/01	catégorie B, série 23-FL10, taux flottant, rachetable, USD rachetable, USD rachetable, USD	1 300 000 265 000 225 000	1 786 365 304	1 769 366 312	
BX Commercial Mortgage Trust	7,28 %	2034/04/15	catégorie D, série 19-IMC, taux flottant, USD	905 500	1 220	1 194	
BX Commercial Mortgage Trust	6,37 %	2037/10/15	catégorie A, série 20-VKNG, taux variable, USD	1 157 639	1 525	1 554	
BX Commercial Mortgage Trust	6,13 %	2038/10/15	catégorie A, série 21-XL2, taux flottant, USD	1 175 527	1 585	1 566	
BX Commercial Mortgage Trust	6,36 %	2038/12/15	catégorie A, série 21-CIP, taux flottant, USD	1 280 136	1 717	1 707	
BX Trust	6,17 %	2036/10/15	catégorie A, série 21-21M, taux flottant, USD	1 214 846	1 626	1 615	
BX Trust	6,80 %	2039/03/15	catégorie A, série 22-MVRK, taux flottant, USD	950 337	1 271	1 256	
BX Trust	7,89 %	2039/08/15	catégorie C, série 24-AIRC, taux flottant, USD	660 000	907	890	
Caesars Entertainment Inc. Cali Mortgage Trust	6,50 %	2032/02/15	catégorie C, série 24-SUN, taux flottant, USD	390 000	529	540	
Calpine Corp. Carbon Capital VI Commercial Mortgage	8,12 % 4,50 %	2041/07/15 2028/02/15	catégorie B, série 19-FL2, taux flottant, rachetable, USD rachetable, USD	195 000 185 000	265 245	263 242	
Carnival Corp. Carvana Co.	8,29 % 7,00 %	2035/10/15 2029/08/15	catégorie B, série 19-FL2, taux flottant, rachetable, USD rachetable, USD	905 234 120 000	1 204 159	617 170	
Carvana Co.	12,00 %	2028/12/01	paiement en nature, rachetable, USD	80 000	112	112	
Castle US Holding Corp.	13,00 %	2030/06/01	paiement en nature, rachetable, USD	80 000	116	115	
Catalent Pharma Solutions Inc.	9,50 %	2028/02/15	catégorie C, série 24-SUN, taux flottant, USD	35 000	46	22	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	3,50 %	2030/04/01	catégorie C, série 24-SUN, taux flottant, USD	45 000	57	59	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,13 %	2027/05/01	catégorie C, série 24-SUN, taux flottant, USD	200 000	259	264	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	catégorie C, série 24-SUN, taux flottant, USD	280 000	377	344	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2032/02/01	catégorie C, série 24-SUN, taux flottant, USD	145 000	181	170	
CD Commercial Mortgage Trust	0,95 %	2050/02/10	catégorie XA, série 17-CD3, taux variable, rachetable, USD	4 012 054	413	102	
CD Commercial Mortgage Trust	1,22 %	2050/05/10	catégorie XA, série 17-CD4, taux variable, rachetable, USD	3 842 680	506	131	
Cedar Fair L.P.	5,25 %	2029/07/15	catégorie XA, série 17-CD4, taux variable, rachetable, USD	180 000	246	239	
Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co. Inc.	8,00 %	2029/06/15	catégorie XA, série 16-C4, taux variable, rachetable, USD	125 000	167	174	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	1,60 %	2058/05/10	catégorie C, série 16-C4, taux variable, rachetable, USD	1 672 031	263	40	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	4,84 %	2058/05/10	catégorie C, série 16-C4, taux variable, rachetable, USD	122 000	154	156	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,00 %	2029/01/15	catégorie XA, série 15-GC27, taux variable, rachetable, USD	110 000	146	141	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,88 %	2029/04/15	catégorie XA, série 2016-C1, taux variable, rachetable, USD	50 000	55	58	
CHS / Community Health Systems Inc.	4,75 %	2031/02/15	catégorie XA, série 2016-P4, taux variable, rachetable, USD	125 000	159	144	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,30 %	2048/02/10	catégorie C, série 16-C2, rachetable, USD	2 033 931	238	4	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,82 %	2049/05/10	catégorie XA, série 16-P5, taux variable, rachetable, USD	1 007 959	182	30	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,89 %	2049/07/10	catégorie XA, série 16-P4, taux variable, rachetable, USD	808 373	151	26	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	4,03 %	2049/08/10	catégorie C, série 16-C2, rachetable, USD	875 000	1 075	1 098	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,37 %	2049/10/10	catégorie XA, série 16-P5, taux variable, rachetable, USD	1 364 761	193	37	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,08 %	2050/04/14	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	2 170 879	249	62	
Civitas Resources Inc.	8,38 %	2028/07/01	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	230 000	304	327	
Clarios Global L.P. / Clarios US Finance Co.	6,75 %	2028/05/15	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	120 000	162	166	
Clarivate Science Holdings Corp.	4,88 %	2029/07/01	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	80 000	96	104	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	9,00 %	2028/09/15	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	60 000	81	86	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,50 %	2029/06/01	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	75 000	92	85	
Clearway Energy Operating LLC	4,75 %	2028/03/15	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	265 000	350	347	
Cloud Software Group Inc.	9,00 %	2029/09/30	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	75 000	97	102	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	6,88 %	2030/01/15	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	195 000	270	264	
CNX Midstream Partners L.P.	4,75 %	2030/04/15	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	165 000	210	207	
CNX Resources Corp.	6,00 %	2029/01/15	catégorie XA, série 17-P7, taux variable, rachetable, USD	140 000	184	190	
COMM Mortgage Trust	7,80 %	2033/09/15	catégorie D, série 18-HCLV, taux flottant, USD	1 442 000	1 862	768	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
COMM Mortgage Trust	0,58 %	2046/10/10	catégorie XA, série 13-CR12, taux variable, rachetable, USD	228 676	19	–	
COMM Mortgage Trust	4,95 %	2046/11/10	catégorie C, série 13-CR13, taux variable, rachetable, USD	398 453	529	507	
COMM Mortgage Trust	4,27 %	2048/02/10	catégorie C, série 15-DC1, taux variable, rachetable, USD	267 000	368	317	
COMM Mortgage Trust	4,27 %	2048/05/10	catégorie C, série 15-CR23, taux variable, rachetable, USD	1 007 000	1 268	1 230	
COMM Mortgage Trust	0,61 %	2048/07/10	catégorie XA, série 15-LC21, taux variable, rachetable, USD	3 871 620	226	12	
COMM Mortgage Trust	0,78 %	2048/08/10	catégorie XA, série 15-CR25, taux variable, rachetable, USD	4 590 641	362	28	
COMM Mortgage Trust	0,90 %	2048/10/10	catégorie XA, série 15-CR27, taux variable, rachetable, USD	2 583 036	230	22	
COMM Mortgage Trust	4,66 %	2049/02/10	catégorie C, série 16-DC2, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	2 029	1 939	
CommScope Inc.	4,75 %	2029/09/01	rachetable, USD	55 000	69	60	
CommScope Technologies LLC	5,00 %	2027/03/15	rachetable, USD	50 000	64	52	
Compass Datacenters Issuer II LLC	7,00 %	2049/02/25	catégorie B, série 24-1A, rachetable, USD	1 000 000	1 336	1 367	
Compass Datacenters Issuer II LLC	6,00 %	2049/08/25	catégorie B2, série 24-2A, rachetable, USD	250 000	337	333	
Condor Merger Sub Inc.	7,38 %	2030/02/15	rachetable, USD	60 000	75	78	
Consolidated Communications Inc.	5,00 %	2028/10/01	rachetable, USD	160 000	197	189	
Cornerstone Building Brands Inc.	6,13 %	2029/01/15	rachetable, USD	100 000	116	113	
Cornerstone Building Brands Inc.	9,50 %	2029/08/15	rachetable, USD	190 000	262	254	
Coty Inc.	5,00 %	2026/04/15	rachetable, USD	210 000	263	282	
Cougar JV Subsidiary LLC	8,00 %	2032/05/15	rachetable, USD	95 000	132	135	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,50 %	2035/11/25	catégorie A6, série 05-49CB, rachetable, USD	1 607 640	2 008	1 431	
Countrywide Alternative Loan Trust	4,62 %	2035/12/25	catégorie 5A1, série 05-63, taux variable, rachetable, USD	56 670	60	73	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,50 %	2036/02/25	catégorie 3A1, série 05-80CB, rachetable, USD	14 358 800	10 738	5 441	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,50 %	2036/08/25	catégorie 2A1, série 06-23CB, rachetable, USD	1 634 851	1 446	728	
Countrywide Alternative Loan Trust	4,74 %	2037/01/25	catégorie 1A14, série 06-41CB, taux variable, rachetable, USD	5 999 320	1 787	876	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2037/01/25	catégorie 1A1, série 06-41CB, taux flottant, rachetable, USD	6 560 414	4 149	3 770	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2037/02/25	catégorie 2A5, série 06-45T1, rachetable, USD	543 907	567	409	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,75 %	2037/03/25	catégorie 1A2, série 07-2CB, rachetable, USD	1 728 947	1 925	1 257	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,11 %	2046/06/25	catégorie 1A2, série 06-0A7, taux variable, rachetable, USD	2 695 012	3 025	3 148	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	1,86 %	2049/01/15	catégorie XA, série 16-C6, taux variable, rachetable, USD	821 371	132	22	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,79 %	2050/04/15	catégorie XA, série 15-C1, taux variable, rachetable, USD	6 457 694	495	6	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,52 %	2050/09/15	catégorie XA, série 17-CX9, taux variable, USD	6 481 969	430	98	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,75 %	2050/11/15	catégorie XA, série 17-CX10, taux variable, rachetable, USD	10 389 995	750	269	
CSC Holdings LLC	6,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	310 000	359	316	
CVR Partners L.P. / CVR Nitrogen Finance Corp.	6,13 %	2028/06/15	rachetable, USD	95 000	119	124	
Dana Inc.	4,25 %	2030/09/01	rachetable, USD	125 000	138	152	
DataBank Issuer LLC	4,43 %	2051/02/27	catégorie C, série 21-1A, rachetable, USD	2 100 000	2 627	2 639	
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	8,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	115 000	153	156	
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust	5,76 %	2036/12/25	catégorie A2, série 07-RMP1, taux flottant, rachetable, USD	222 383	233	270	
Directv Holdings LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc.	5,88 %	2027/08/15	rachetable, USD	160 000	204	209	
DISH DBS Corp.	5,75 %	2028/12/01	rachetable, USD	180 000	220	187	
DISH DBS Corp.	5,13 %	2029/06/01	USD	95 000	111	58	
Dornoch Debt Merger Sub Inc.	6,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	130 000	134	148	
Dun & Bradstreet Corp. (The)	5,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	195 000	251	260	
ELP Commercial Mortgage Trust	6,76 %	2036/11/15	catégorie C, série 21-ELP, taux flottant, USD	1 302 484	1 605	1 727	
Embarq Corp.	8,00 %	2036/06/01	USD	91 000	117	54	
Emera US Finance L.P.	6,63 %	2030/12/15	rachetable, USD	180 000	244	249	
EMRLD Borrower L.P. / Emerald Co-Issuer Inc.	6,75 %	2031/07/15	rachetable, USD	100 000	137	139	
Energizer Holdings Inc.	6,50 %	2027/12/31	rachetable, USD	75 000	95	103	
Everi Holdings Inc.	5,00 %	2029/07/15	rachetable, USD	245 000	307	328	
Extended Stay America Trust	6,52 %	2038/07/15	catégorie A, série 21-ESH, taux flottant, USD	1 169 496	1 594	1 571	
ExtelNet Systems	9,05 %	2054/07/25	catégorie C, série 24-1A, rachetable, USD	1 500 000	2 022	2 043	
Fannie Mae	0,56 %	2029/06/25	catégorie X, série 19-M12, taux variable, USD	29 459 643	1 841	599	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Fannie Mae	0,18 %	2030/05/25	catégorie X2, série 22-M4, taux variable, USD	84 959 000	1 592	1 092	
Fannie Mae	1,21 %	2030/09/25	catégorie 2A1, série 22-M4, taux variable, USD	11 648 820	14 173	13 827	
Fannie Mae	0,54 %	2042/07/25	catégorie SC, série 12-76, taux variable, USD	75 430	17	13	
Fannie Mae	5,81 %	2043/02/25	catégorie FT, série 13-12, taux flottant, USD	525 836	690	694	
Fannie Mae	7,85 %	2044/02/25	catégorie 1B1, série 24-R02, taux flottant, rachetable, USD	7 750 000	10 475	10 771	
Fannie Mae	7,30 %	2044/03/25	catégorie 2M2, série 24-R03, taux flottant, rachetable, USD	4 500 000	6 154	6 119	
Fannie Mae	3,50 %	2046/02/01	USD	89 392	119	113	
Fannie Mae	0,59 %	2046/10/25	catégorie S, série 16-70, taux variable, USD	8 606 143	2 627	1 354	
Fannie Mae	0,69 %	2050/08/25	catégorie AS, série 20-54, taux variable, USD	5 731 713	1 664	1 058	
Fannie Mae	3,00 %	2051/12/25	catégorie LI, série 21-84, USD	7 720 294	1 785	1 647	
Fannie Mae	5,90 %	2052/07/25	catégorie FA, série 22-43, taux flottant, USD	3 816 812	4 838	4 847	
Fannie Mae	6,00 %	2053/10/01	USD	2 554 297	3 550	3 544	
Fannie Mae	6,00 %	2053/11/01	USD	4 031 977	5 583	5 628	
Fannie Mae	6,00 %	2054/02/01	USD	2 542 216	3 520	3 526	
Fannie Mae	6,00 %	2054/03/01	USD	1 700 228	2 371	2 370	
Fannie Mae	6,00 %	2054/06/01	USD	2 535 595	3 499	3 497	
Fannie Mae	5,50 %	2054/07/01	USD	994 007	1 369	1 368	
Ferrelgas Escrow LLC / FG Operating Finance Escrow Corp.	5,38 %	2026/04/01	rachetable, USD	80 000	100	108	
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc.	6,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	125 000	156	152	
First Franklin Mortgage Loan Trust	5,96 %	2036/06/25	catégorie 2A4, série 06-FF9, taux flottant, rachetable, USD	4 000 000	4 623	4 856	
First Franklin Mortgage Loan Trust	5,77 %	2036/12/25	catégorie A6, série 06-FF17, taux flottant, rachetable, USD	8 000 000	4 021	3 207	
FirstKey Homes Trust	2,91 %	2026/09/17	catégorie F1, série 21-SFR2, USD	5 752 000	7 192	7 241	
FirstKey Homes Trust	3,24 %	2028/08/17	catégorie F1, série 21-SFR1, USD	9 000 000	11 153	11 355	
FMC GMSR Issuer Trust	3,62 %	2026/07/25	catégorie A, série 21-GT1, taux variable, USD	5 000 000	6 264	6 192	
Fontainebleau Miami Beach Trust	4,10 %	2036/12/10	catégorie G, série 19-FBLU, USD	310 000	400	409	
Fortrea Holdings Inc.	7,50 %	2030/07/01	rachetable, USD	100 000	134	138	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,88 %	2030/12/01	rachetable, USD	215 000	294	311	
Freddie Mac	5,71 %	2030/09/25	catégorie AS, série KF89, taux flottant, rachetable, USD	2 547 548	3 247	3 410	
Freddie Mac	5,95 %	2040/04/15	catégorie FB, série 4942, taux flottant, USD	2 073 129	2 701	2 696	
Freddie Mac	0,55 %	2042/08/15	catégorie SH, série 4089, taux variable, rachetable, USD	144 619	31	17	
Freddie Mac	3,00 %	2045/03/15	catégorie DA, série 4573, rachetable, USD	98 749	131	128	
Freddie Mac	0,69 %	2045/07/25	catégorie ES, série 4892, taux variable, USD	8 806 651	2 663	1 690	
Freddie Mac	5,91 %	2050/01/25	catégorie F, série 4944, taux flottant, USD	8 029 217	10 277	10 681	
Freddie Mac	6,00 %	2054/03/01	USD	4 018 618	5 546	5 575	
Freddie Mac	6,00 %	2054/04/01	USD	4 092 252	5 620	5 639	
Freddie Mac	5,85 %	2057/08/15	catégorie PF, série 4851, taux flottant, USD	11 859 502	15 119	15 513	
Freeport-McMoRan Inc.	4,38 %	2028/08/01	rachetable, USD	150 000	189	200	
FREMF Mortgage Trust	11,45 %	2029/10/25	catégorie C, série 19-KF71, taux flottant, rachetable, USD	1 628 282	2 040	2 113	
Frontier Communications Corp.	5,88 %	2027/10/15	rachetable, USD	70 000	93	94	
Frontier Communications Corp.	5,00 %	2028/05/01	rachetable, USD	130 000	170	170	
Frontier Communications Holdings LLC	5,88 %	2029/11/01	rachetable, USD	175 145	200	217	
Full House Resorts Inc.	8,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	95 000	122	127	
Gates Corp. (The)	6,88 %	2029/07/01	rachetable, USD	125 000	171	173	
GCI LLC	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	210 000	281	269	
Genesee & Wyoming Inc.	6,25 %	2032/04/15	rachetable, USD	385 000	523	531	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,25 %	2031/07/15	rachetable, USD	85 000	104	104	
Government National Mortgage Association	5,90 %	2049/05/20	catégorie FB, série 19-56, taux flottant, rachetable, USD	1 763 390	2 304	2 337	
Government National Mortgage Association	5,90 %	2049/05/20	catégorie FP, série 19-97, taux flottant, rachetable, USD	2 417 570	3 162	3 209	
Government National Mortgage Association	0,81 %	2049/10/20	catégorie KS, série 19-128, taux variable, rachetable, USD	3 673 282	377	73	
Government National Mortgage Association	0,70 %	2050/07/20	catégorie SB, série 20-104, taux variable, rachetable, USD	1 667 224	627	334	
Government National Mortgage Association	4,04 %	2050/08/20	catégorie YS, série 20-115, taux variable, rachetable, USD	12 464 105	3 145	717	
Government National Mortgage Association	3,58 %	2050/09/20	catégorie SA, série 20-129, taux variable, rachetable, USD	6 252 323	730	184	
Government National Mortgage Association	2,50 %	2050/10/20	catégorie AI, série 20-148, USD	7 801 520	1 368	1 504	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Government National Mortgage Association	0,85 %	2050/12/20	catégorie SQ, série 20-189, taux variable, rachetable, USD	11 624 516	3 799	2 400	
Government National Mortgage Association	2,50 %	2050/12/20	USD	5 217 627	980	1 052	
Government National Mortgage Association	0,85 %	2051/01/20	catégorie QS, série 21-1, taux variable, rachetable, USD	2 318 554	683	480	
Government National Mortgage Association	0,85 %	2051/01/20	catégorie SH, série 21-1, taux variable, rachetable, USD	11 858 297	3 777	2 406	
Government National Mortgage Association	2,50 %	2051/01/20	USD	12 914 087	2 300	2 713	
Government National Mortgage Association	3,19 %	2051/05/20	catégorie HS, série 21-77, taux variable, rachetable, USD	21 330 161	2 363	594	
Government National Mortgage Association	1,03 %	2062/12/16	catégorie IO, série 21-35, taux variable, rachetable, USD	19 566 100	2 311	1 989	
Government National Mortgage Association	0,67 %	2064/09/16	catégorie IO, série 22-192, rachetable, USD	39 888 499	3 276	3 153	
Government National Mortgage Association	0,80 %	2065/07/16	catégorie IB, série 24-35, rachetable, USD	860 272	78	79	
Government National Mortgage Association	0,74 %	2065/10/16	catégorie BI, série 24-15, rachetable, USD	14 784 695	1 214	1 240	
Government National Mortgage Association	0,74 %	2065/10/16	catégorie AI, série 24-29, rachetable, USD	48 226 417	4 151	4 073	
GrafTech Finance Inc.	4,63 %	2028/12/15	rachetable, USD	65 000	70	59	
Gray Television Inc.	10,50 %	2029/07/15	rachetable, USD	95 000	130	132	
Great Wolf Trust	6,87 %	2039/03/15	catégorie A, série 24-WOLF, taux flottant, USD	1 220 000	1 647	1 640	
Griffon Corp.	5,75 %	2028/03/01	rachetable, USD	155 000	208	205	
Group 1 Automotive Inc.	4,00 %	2028/08/15	rachetable, USD	95 000	114	121	
Group 1 Automotive Inc.	6,38 %	2030/01/15	rachetable, USD	130 000	180	179	
GS Mortgage Securities Trust	7,73 %	2031/07/15	catégorie E, série 18-TWR, taux flottant, USD	300 000	392	114	
GS Mortgage Securities Trust	8,43 %	2031/07/15	catégorie F, série 18-TWR, taux flottant, USD	300 000	392	67	
GS Mortgage Securities Trust	9,55 %	2031/07/15	catégorie G, série 18-TWR, taux flottant, USD	300 000	392	8	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSA, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	107 000	147	34	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSB, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	212 000	288	27	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSC, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	288 000	385	35	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSD, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	279 000	364	32	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSE, série 18-GS10, taux variable, rachetable, USD	349 000	439	36	
GS Mortgage Securities Trust	3,63 %	2047/11/10	catégorie A5, série 2014-GC26, rachetable, USD	1 030 116	1 315	1 382	
GS Mortgage Securities Trust	4,50 %	2047/11/10	catégorie D, série 14-GC26, taux variable, rachetable, USD	349 000	386	291	
GS Mortgage Securities Trust	4,04 %	2048/11/10	catégorie AS, série 15-GS1, rachetable, USD	1 470 000	1 744	1 845	
GS Mortgage Securities Trust	1,73 %	2049/05/10	catégorie XA, série 16-GS2, taux variable, rachetable, USD	1 029 550	158	26	
GS Mortgage Securities Trust	1,19 %	2049/10/10	catégorie XA, série 16-GS3, taux variable, rachetable, USD	1 955 748	243	46	
GS Mortgage Securities Trust	0,56 %	2049/11/10	catégorie XA, série 16-GS4, taux variable, rachetable, USD	15 496 767	735	193	
GS Mortgage Securities Trust	1,01 %	2050/05/10	catégorie XA, série 17-GS6, taux variable, rachetable, USD	5 864 566	680	168	
GS Mortgage Securities Trust	0,93 %	2050/11/10	catégorie XA, série 17-GS8, taux variable, rachetable, USD	9 342 435	905	290	
GS Mortgage-Backed Securities Trust	4,32 %	2026/09/06	catégorie A, série 23-SHIP, USD	1 250 000	1 602	1 668	
GSAA Home Equity Trust	5,56 %	2036/08/25	catégorie A1, série 06-12, taux flottant, rachetable, USD	910 192	635	318	
GSCG Trust	3,99 %	2034/09/06	catégorie E, série 19-600C, taux variable, USD	2 054 000	2 802	225	
GSR Mortgage Loan Trust	6,00 %	2036/02/25	catégorie 3A4, série 06-2F, rachetable, USD	199 229	193	122	
Gulfport Energy Corp.	8,00 %	2026/05/17	placement privé, rachetable, USD	84 486	111	116	
Harvest Midstream I L.P.	7,50 %	2032/05/15	rachetable, USD	270 000	369	383	
Hess Midstream Operations L.P.	5,50 %	2030/10/15	rachetable, USD	120 000	150	160	
HFC Prestige Products Inc. / HFC Prestige International US LLC	6,63 %	2030/07/15	rachetable, USD	210 000	277	293	
H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co. Inc.	8,50 %	2026/06/01	rachetable, USD	105 000	130	12	
HighTower Holding LLC	6,75 %	2029/04/15	rachetable, USD	160 000	205	207	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,25 %	2028/11/01	rachetable, USD	180 000	231	244	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	8,38 %	2030/11/01	rachetable, USD	35 000	48	52	
HUB International Ltd.	7,25 %	2030/06/15	rachetable, USD	190 000	260	268	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	145 000	191	189	
II-VI Inc.	5,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	80 000	101	104	
Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc.	9,00 %	2028/07/01	rachetable, USD	170 000	238	232	
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust	5,71 %	2037/09/25	catégorie 1A1, série 07-FLX6, taux flottant, rachetable, USD	2 777 592	3 150	3 809	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Installed Building Products Inc.	5,75 %	2028/02/01	rachetable, USD	285 000	381	382	
Iron Mountain Inc.	7,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	160 000	214	224	
Iron Mountain Inc.	4,50 %	2031/02/15	rachetable, USD	135 000	180	171	
Jeld-Wen Inc.	7,00 %	2032/09/01	rachetable, USD	160 000	220	217	
JELD-WEN Inc.	4,88 %	2027/12/15	rachetable, USD	195 000	234	254	
Jersey Mike's Funding LLC			catégorie A2, série 19-1A, rachetable, USD	2 061 346	2 863	2 718	
JetBlue Airways Corp. / JetBlue Loyalty L.P.	4,43 %	2050/02/15					
Jimmy John's Funding LLC	9,88 %	2031/09/20	rachetable, USD	125 000	170	167	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,85 %	2047/07/30	catégorie A2II, série 17-1A, USD	295 000	388	392	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,61 %	2031/07/05	catégorie D, série 18-AON, taux variable, USD	2 162 000	2 911	1 795	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,61 %	2031/07/05	catégorie E, série 18-AON, taux variable, USD	961 000	1 266	539	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,34 %	2032/05/05	catégorie C, série 19-UES, USD	613 000	849	720	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie D, série 19-UES, taux variable, USD	627 000	858	739	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie E, série 19-UES, taux variable, USD	732 000	984	865	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie F, série 19-UES, taux variable, USD	768 000	997	914	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie G, série 19-UES, taux variable, USD	838 000	1 042	992	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie XA, série 2016-JP4, taux variable, rachetable, USD	2 611 292	176	33	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	0,57 %	2049/12/15	catégorie C, série 17-JP6, taux variable, rachetable, USD	500 000	667	490	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	3,70 %	2050/07/15	catégorie C, série 14-C21, taux variable, rachetable, USD	1 633 310	2 071	2 163	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	4,61 %	2047/08/15	catégorie B, série 15-C28, rachetable, USD	1 948 000	2 464	2 533	
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust	3,99 %	2048/10/15	catégorie XA, série 16-C2, taux variable, rachetable, USD	907 587	130	21	
Kodiak Gas Services LLC	1,47 %	2049/06/15	rachetable, USD	180 000	243	251	
KREF Ltd.	7,25 %	2029/02/15	catégorie A, série 22-FL3, taux flottant, rachetable, USD	1 300 000	1 787	1 748	
Ladder Capital Commercial Mortgage Securities LLC	6,79 %	2039/02/17	catégorie C, série 17-LC26, rachetable, USD	800 000	1 069	971	
LBM Acquisition LLC	4,71 %	2050/07/12	rachetable, USD	105 000	131	128	
Leeward Renewable Energy Operations LLC	6,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	155 000	192	197	
Legacy LifePoint Health LLC	4,25 %	2029/07/01	rachetable, USD	180 000	235	237	
Lehman Mortgage Trust	4,38 %	2027/02/15	catégorie 3A1, série 05-3, rachetable, USD	6 206 635	4 475	1 853	
LendingPoint Asset Securitization Trust	6,00 %	2036/01/25	catégorie B, série 22-C, rachetable, USD	1 500 000	2 023	2 019	
Level 3 Financing Inc.	7,46 %	2030/02/15	rachetable, USD	175 000	237	254	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2029/04/15	rachetable, USD	65 000	56	65	
LFS Topco LLC	4,50 %	2030/04/01	rachetable, USD	120 000	156	151	
LifePoint Health Inc.	5,88 %	2026/10/15	rachetable, USD	240 000	328	351	
Lightning Power LLC	10,00 %	2032/06/01	rachetable, USD	115 000	158	160	
Lions Gate Capital Holdings LLC	7,25 %	2032/08/15	rachetable, USD	20 000	25	18	
Live Nation Entertainment Inc.	5,50 %	2029/04/15	rachetable, USD	120 000	173	165	
Loandepot GMSR Master Trust	6,50 %	2027/05/15	catégorie A, série 18-GT1, taux flottant, USD	4 000 000	5 234	5 375	
Long Beach Mortgage Loan Trust	9,00 %	2025/10/16	catégorie 2A3, série 06-3, taux flottant, rachetable, USD	13 228 309	7 945	5 531	
LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp.	5,82 %	2046/05/25	rachetable, USD	290 000	382	393	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	7,75 %	2026/02/15	catégorie XA, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	673 934	87	12	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	1,68 %	2049/03/10	catégorie C, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	277 000	341	347	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	4,61 %	2049/03/10	catégorie X, série 17-5, taux variable, rachetable, USD	4 528 932	354	91	
M/I Homes Inc.	0,83 %	2050/03/10	rachetable, USD	400 000	523	530	
Macy's Retail Holdings LLC	4,95 %	2028/02/01	rachetable, USD	190 000	242	251	
Madison IAQ LLC	5,88 %	2029/04/01	rachetable, USD	125 000	153	160	
Madison IAQ LLC	4,13 %	2028/06/30	rachetable, USD	215 000	267	276	
Maps Ltd.	5,88 %	2029/06/30	catégorie C, série 21-1A, USD	687 225	893	877	
MASTR Adjustable Rate Mortgage Trust	5,44 %	2046/06/15	catégorie 1A1, série 06-OA2, taux flottant, rachetable, USD	1 413 818	1 590	1 355	
MASTR Asset Securitization Trust	5,97 %	2046/12/25	catégorie 1A14, série 06-2, rachetable, USD	155 311	187	121	
Matador Resources Co.	6,00 %	2036/06/25	rachetable, USD	150 000	204	205	
Match Group Holdings II LLC	6,50 %	2032/04/15	rachetable, USD	185 000	238	246	
McGraw-Hill Education Inc.	5,00 %	2027/12/15	rachetable, USD	105 000	129	139	
McGraw-Hill Education Inc.	5,75 %	2028/08/01	rachetable, USD	40 000	56	56	
Medline Borrower L.P. / Medline Co-Issuer Inc.	7,38 %	2031/09/01	rachetable, USD	115 000	156	160	
Merlin Entertainments Group U.S. Holdings Inc.	6,25 %	2029/04/01	rachetable, USD	290 000	392	390	
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust	7,38 %	2031/02/15	catégorie 1AF8, série 07-AF1, rachetable, USD	1 465 971	1 838	1 526	
	6,00 %	2037/05/25					

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust	8,96 %	2037/10/25	catégorie 1A2, série 07-H1, taux flottant, rachetable, USD	3 547 737	4 019	4 498	
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust	4,46 %	2036/05/25	catégorie 4A1, série 06-A3, taux variable, rachetable, USD	1 804 947	1 781	1 295	
Metis Merger Sub LLC	6,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	135 000	167	176	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	9,12 %	2038/10/19	catégorie C, série 2023-FL12, taux flottant, rachetable, USD	850 000	1 171	1 153	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,08 %	2039/03/19	catégorie A, série 24-FL14, taux flottant, rachetable, USD	1 200 000	1 604	1 622	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,79 %	2041/08/18	catégorie B, série 24-FL15, taux flottant, rachetable, USD	1 300 000	1 774	1 755	
MFT Trust	3,48 %	2030/02/06	catégorie D, série 20-ABC, taux variable, USD	2 224 000	2 742	1 603	
Michaels Cos. Inc. (The)	5,25 %	2028/05/01	USD	110 000	141	117	
Michaels Cos. Inc. (The)	7,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	125 000	138	100	
Midwest Gaming Borrower LLC	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	140 000	171	180	
Minerva Merger Sub Inc.	6,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	140 000	178	181	
Miter Brands Acquisition Holdco Inc. / MIWD Borrower LLC	6,75 %	2032/04/01	rachetable, USD	195 000	266	270	
ModivCare Escrow Issuer Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	65 000	84	63	
Morgan Stanley BAML Trust	0,86 %	2047/12/15	catégorie XA, série 14-C19, taux variable, rachetable, USD	1 797 112	141	-	
Morgan Stanley BAML Trust	4,26 %	2049/11/15	catégorie C, série 16-C31, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 934	1 721	
Morgan Stanley Capital I Trust	0,65 %	2049/12/15	catégorie XA, série 16-UB12, taux variable, rachetable, USD	4 720 136	350	71	
Morgan Stanley Capital I Trust	1,00 %	2052/03/15	catégorie XA, série 19-L2, taux variable, rachetable, USD	19 182 086	2 111	951	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	5,98 %	2036/10/25	catégorie A3, série 06-13AX, taux variable, rachetable, USD	3 273 969	2 201	1 281	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	5,75 %	2037/04/25	catégorie A1, série 07-8XS, taux variable, rachetable, USD	623 702	528	412	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	5,99 %	2037/04/25	catégorie A5, série 07-8XS, taux variable, rachetable, USD	16 329 887	7 901	7 754	
Morgan Stanley Re-REMIC Trust	10,06 %	2036/07/26	catégorie 6B, série 10-R5, coupon à taux croissant, rachetable, USD	3 044 762	3 691	4 050	
Mosaic Solar Loans LLC		2043/06/22	catégorie C, série 18-1A, coupon zéro, rachetable, USD	148 075	161	189	
Mosaic Solar Loans LLC	4,77 %	2043/06/22	catégorie B, série 17-2A, rachetable, USD	352 034	460	424	
Mozart Debt Merger Sub Inc.	5,25 %	2029/10/01	rachetable, USD	225 000	280	298	
Nabors Industries Inc.	9,13 %	2030/01/31	rachetable, USD	115 000	158	166	
Nabors Industries Inc.	8,88 %	2031/08/15	rachetable, USD	45 000	62	61	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	200 000	269	269	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,75 %	2031/11/15	rachetable, USD	210 000	260	275	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ2, série 20-2PAC, taux variable, USD	602 000	787	513	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ3, série 20-2PAC, taux variable, USD	562 000	718	403	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	8,50 %	2035/06/15	catégorie C, série 18-FL1, taux flottant, USD	1 215 000	1 612	719	
Navient Corp.	5,00 %	2027/03/15	rachetable, USD	120 000	158	159	
NBC Funding LLC	4,97 %	2051/07/30	catégorie B, série 21-1, rachetable, USD	2 000 000	2 522	2 509	
NCL Corp. Ltd.	8,38 %	2028/02/01	rachetable, USD	115 000	155	164	
News Corp.	5,13 %	2032/02/15	rachetable, USD	60 000	76	79	
NGL Energy Partners L.P.	8,13 %	2029/02/15	rachetable, USD	145 000	195	199	
NuStar Logistics L.P.	6,00 %	2026/06/01	rachetable, USD	180 000	235	245	
NYT Mortgage Trust	8,63 %	2035/11/15	catégorie F, série 19-NYT, taux flottant, USD	1 675 000	2 260	1 529	
Oasis Petroleum Inc.	6,38 %	2026/06/01	rachetable, USD	175 000	221	238	
Olympus Water US Holding Corp.	9,75 %	2028/11/15	rachetable, USD	200 000	280	287	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2026/03/15	USD	150 000	199	206	
OneMain Finance Corp.	7,50 %	2031/05/15	rachetable, USD	230 000	316	321	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	7,38 %	2031/02/15	rachetable, USD	165 000	229	237	
Owens & Minor Inc.	6,63 %	2030/04/01	rachetable, USD	105 000	132	137	
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc.	4,38 %	2028/10/15	rachetable, USD	135 000	159	173	
Pagaya AI Debt Selection Trust	3,27 %	2029/05/15	catégorie C, série 21-3, rachetable, USD	2 460 133	3 120	3 168	
Panther Escrow Issuer LLC	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	150 000	205	211	
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer	7,00 %	2030/02/01	rachetable, USD	265 000	363	366	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	70 000	91	94	
PECF USS Intermediate Holding III Corp.	8,00 %	2029/11/15	rachetable, USD	30 000	37	15	
Penn National Gaming Inc.	4,13 %	2029/07/01	rachetable, USD	65 000	80	79	
PennyMac Financial Services Inc.	4,25 %	2029/02/15	rachetable, USD	100 000	123	127	
PennyMac Financial Services Inc.	7,88 %	2029/12/15	rachetable, USD	105 000	142	150	
Periana Holdings LLC	5,95 %	2026/04/19	USD	200 000	273	269	
Permian Resources Operating LLC	7,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	170 000	232	241	
Permian Resources Operating LLC	6,25 %	2033/02/01	rachetable, USD	95 000	132	132	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp. PFP III	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	250 000	341	332	
			catégorie B, série 24-11, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 380	1 349	
Picard Midco Inc.	6,50 %	2029/03/31	rachetable, USD	120 000	155	160	
Pike Corp.	5,50 %	2028/09/01	rachetable, USD	195 000	258	256	
Pike Corp.	8,63 %	2031/01/31	rachetable, USD	85 000	116	124	
Post Holdings Inc.	6,38 %	2033/03/01	rachetable, USD	155 000	213	211	
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp.	5,63 %	2029/09/01	rachetable, USD	50 000	62	50	
Preston Ridge Partners Mortgage LLC			catégorie A2, série 21-6, taux variable, rachetable, USD	870 168	1 086	1 154	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	6,25 %	2028/01/15	rachetable, USD	75 000	98	101	
Progress Residential Trust	3,40 %	2041/04/01	catégorie H, série 20-SFR1, USD	6 600 000	7 875	8 171	
Progress Residential Trust	4,00 %	2041/06/17	catégorie E1, série 24-SFR3, USD	5 750 000	6 919	7 137	
Prosper Marketplace Issuance Trust			catégorie B, série 23-1A, rachetable, USD	1 000 000	1 344	1 366	
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc.	4,50 %	2026/09/15	rachetable, USD	30 000	40	32	
Radiology Partners Inc.			paiement en nature, rachetable, USD	45 313	59	59	
Radiology Partners Inc.			paiement en nature, rachetable, USD	32 928	24	39	
RALI Trust			catégorie A3, série 06-QS15, rachetable, USD	239 835	256	279	
RALI Trust			catégorie A33, série 07-QS9, rachetable, USD	252 706	275	279	
RBSSP Resecuritization Trust			catégorie 14A7, série 09-5, taux variable, rachetable, USD	626 582	510	294	
ReadyCap Commercial Mortgage			catégorie E, série 21-FL7, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 345	1 321	
ReadyCap Commercial Mortgage Trust			catégorie 21-FL5, série D, taux flottant, rachetable, USD	600 000	798	800	
ReadyCap Commercial Mortgage Trust			catégorie AS, série 23-FL12, taux flottant, rachetable, USD	870 000	1 202	1 184	
ReadyCap Commercial Mortgage Trust			catégorie A, série 22-FL10, taux flottant, rachetable, USD	1 073 180	1 467	1 455	
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.	7,90 %	2039/10/25	rachetable, USD	30 000	38	28	
Rent-A-Center Inc.	5,25 %	2030/04/15	rachetable, USD	65 000	86	86	
Residential Accredited Loans Inc.	6,38 %	2029/02/15	rachetable, USD				
			catégorie A1, série 06-QA9, taux variable, rachetable, USD	540 615	568	394	
Residential Funding Mortgage Securities I Inc.			catégorie A16, série 06-S8, rachetable, USD	1 287 786	1 557	1 370	
Residential Funding Mortgage Securities I Inc.			catégorie 3A2, série 06-S12, taux flottant, rachetable, USD	1 285 246	1 461	1 288	
RLGH Trust			catégorie D, série 21-TROT, taux flottant, rachetable, USD	1 200 000	1 475	1 590	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,16 %	2026/04/15	rachetable, USD	30 000	40	43	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	105 000	142	146	
Sabre GLBL Inc.	6,25 %	2032/03/15	rachetable, USD	65 000	83	84	
Sasol Financing USA LLC	8,63 %	2027/06/01	rachetable, USD	200 000	247	259	
Schweitzer-Mauduit International Inc.	4,38 %	2026/09/18	rachetable, USD	185 000	243	249	
Scientific Games Holdings L.P. / Scientific Games US FinCo Inc.	6,88 %	2026/10/01	rachetable, USD	125 000	158	167	
Scientific Games International Inc.	6,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	175 000	232	245	
Sealed Air Corp. / Sealed Air Corp. US	7,25 %	2029/11/15	rachetable, USD	185 000	257	262	
Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust			catégorie A2B, série 06-FR4, taux flottant, rachetable, USD	4 888 830	2 702	2 164	
Service Properties Trust	5,80 %	2036/08/25	rachetable, USD	40 000	51	51	
Service Properties Trust	5,50 %	2027/12/15	rachetable, USD	40 000	51	51	
SG Commercial Mortgage Securities Trust	8,88 %	2032/06/15	catégorie XA, série 2016-C5, taux variable, rachetable, USD	843 898	149	27	
Sirius XM Radio Inc.	1,85 %	2048/10/10	rachetable, USD	300 000	376	394	
Sitio Royalties Operating Partnership L.P. / Sitio Finance Corp.	5,50 %	2029/07/01	rachetable, USD	80 000	109	114	
Six Flags Entertainment Corp. / Six Flags Theme Parks Inc.	7,88 %	2028/11/01	rachetable, USD	225 000	310	312	
SM Energy Co.	6,63 %	2032/05/01	rachetable, USD	195 000	268	269	
SOHO Trust	7,00 %	2032/08/01	catégorie B, série 21-SOHO, USD	2 168 000	2 633	1 922	
Sonic Automotive Inc.	2,70 %	2028/08/10	rachetable, USD	220 000	274	277	
Sotera Health Holdings LLC	4,63 %	2029/11/15	rachetable, USD	155 000	213	219	
Sound Point CLO Ltd.			catégorie B, série 23-36A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 325	1 353	
Southern Copper Corp.	8,13 %	2036/07/26	USD	250 000	335	334	
Spirit AeroSystems Inc.	3,88 %	2025/04/23	rachetable, USD	75 000	104	113	
Spruce Hill Mortgage Acquisition	9,75 %	2030/11/15	catégorie M1, série 20-SH2, taux variable, rachetable, USD	408 659	558	545	
Standard Industries Inc.	4,33 %	2055/06/25	rachetable, USD	95 000	132	132	
Staples Inc.	6,50 %	2032/07/30	rachetable, USD	40 000	52	51	
Starwood Mortgage Residential Trust			catégorie B1, série 19-INV1, taux variable, rachetable, USD	5 250 000	7 000	6 557	
Starwood Property Trust Inc.	3,66 %	2049/08/25	rachetable, USD	120 000	162	169	
Station Casinos LLC	7,25 %	2029/04/01	rachetable, USD	290 000	391	399	
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			catégorie 1A1, série 07-7, taux variable, rachetable, USD	96 594	99	115	
Suburban Propane Partners L.P. / Suburban Energy Finance Corp.	6,06 %	2037/08/25	rachetable, USD	110 000	135	136	
	5,00 %	2031/06/01					

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Summit Issuer LLC	5,10 %	2050/12/20	catégorie C, série 20-1A, rachetable, USD	4 000 000	5 095	5 140	
SunCoke Energy Inc.	4,88 %	2029/06/30	rachetable, USD	175 000	212	215	
Sunoco L.P. / Sunoco Finance Corp.	6,00 %	2027/04/15	rachetable, USD	90 000	121	122	
SWF Escrow Issuer Corp.	6,50 %	2029/10/01	rachetable, USD	35 000	45	25	
Switch ABS Issuer LLC	10,03 %	2054/06/25	catégorie C, série 24-24, rachetable, USD	2 000 000	2 734	2 755	
Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp.	7,38 %	2029/02/15	rachetable, USD	170 000	230	234	
Tenet Healthcare Corp.	6,25 %	2027/02/01	rachetable, USD	125 000	169	169	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2028/10/01	rachetable, USD	115 000	149	155	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2030/06/15	rachetable, USD	185 000	234	254	
TK Elevator U.S. NewCo Inc.	5,25 %	2027/07/15	rachetable, USD	200 000	265	266	
Townsquare Media Inc.	6,88 %	2026/02/01	rachetable, USD	145 000	188	195	
TransDigm Inc.	5,50 %	2027/11/15	rachetable, USD	180 000	236	241	
TransDigm Inc.	6,88 %	2030/12/15	rachetable, USD	185 000	251	261	
Trident TPI Holdings Inc.	12,75 %	2028/12/31	rachetable, USD	170 000	238	252	
Triton Water Holdings Inc.	6,25 %	2029/04/01	rachetable, USD	100 000	124	134	
UBS Commercial Mortgage Trust	0,76 %	2051/10/15	catégorie XA, série 18-C13, taux variable, rachetable, USD	9 449 131	530	315	
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust	3,65 %	2046/03/10	catégorie B, série 13-C5, taux variable, rachetable, USD	582 081	727	728	
UKG Inc.	6,88 %	2031/02/01	rachetable, USD	90 000	122	126	
United Airlines Inc.	4,63 %	2029/04/15	rachetable, USD	165 000	207	212	
United Natural Foods Inc.	6,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	175 000	227	222	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,50 %	2025/03/31	USD	2 000 000	2 636	2 632	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,25 %	2025/08/31	USD	48 750 000	62 953	63 084	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,75 %	2026/04/30	USD	116 865 000	149 249	149 255	
Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	85 000	113	118	
Univision Communications Inc.	4,50 %	2029/05/01	rachetable, USD	145 000	177	172	
Upstart Securitization Trust	2,49 %	2031/11/20	catégorie B, série 21-5, rachetable, USD	470 398	607	628	
US Foods Inc.	7,25 %	2032/01/15	rachetable, USD	175 000	238	249	
USASF Receivables LLC	4,36 %	2027/03/15	catégorie D, série 21-1A, rachetable, USD	2 711 000	3 398	303	
Vail Resorts Inc.	6,50 %	2032/05/15	rachetable, USD	380 000	521	533	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,51 %	2048/10/26	catégorie M2, série 18-2, taux variable, rachetable, USD	707 460	922	875	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,72 %	2048/10/26	catégorie M3, série 18-2, taux variable, rachetable, USD	474 477	619	568	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,29 %	2050/02/25	catégorie M5, série 20-1, taux variable, rachetable, USD	380 881	507	407	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	3,97 %	2051/05/25	catégorie M5, série 21-1, taux variable, rachetable, USD	886 801	1 072	878	
Venture Global LNG Inc.	8,13 %	2028/06/01	rachetable, USD	125 000	169	177	
Venture Global LNG Inc.	8,38 %	2031/06/01	rachetable, USD	80 000	108	115	
Venture Global LNG Inc.	9,88 %	2032/02/01	rachetable, USD	80 000	109	120	
Vericrest Opportunity Loan Transferee	4,95 %	2051/02/27	catégorie A2, série 21-NPL3, taux variable, rachetable, USD	1 550 207	1 974	2 028	
Vericrest Opportunity Loan Transferee	4,95 %	2051/04/25	catégorie A2, série 21-NPL8, taux variable, rachetable, USD	3 843 748	4 842	4 675	
Verus Securitization Trust	3,73 %	2059/11/25	catégorie B1, série 19-INV3, taux variable, rachetable, USD	4 500 000	5 977	5 572	
Verus Securitization Trust	3,20 %	2066/06/25	catégorie B1, série 21-3, taux variable, rachetable, USD	500 000	618	500	
Verus Securitization Trust	4,14 %	2066/10/25	catégorie B1, série 21-7, taux variable, rachetable, USD	5 000 000	6 300	5 377	
Viking Cruises Ltd.	9,13 %	2031/07/15	rachetable, USD	165 000	217	244	
Vistra Operations Co. LLC	7,75 %	2031/10/15	rachetable, USD	105 000	142	151	
Vistra Operations Co. LLC	6,88 %	2032/04/15	rachetable, USD	115 000	156	161	
Vital Energy Inc.	7,88 %	2032/04/15	rachetable, USD	80 000	109	110	
Vivint Solar Financing LLC	4,73 %	2048/04/30	catégorie A, série 18-1A, USD	2 592 878	3 353	3 316	
VMC Finance LLC	8,10 %	2036/09/15	catégorie D, série 19-FL3, taux flottant, rachetable, USD	1 233 347	1 639	1 633	
VMC Finance LLC	7,75 %	2039/02/18	catégorie AS, série 22-FL5, taux flottant, rachetable, USD	1 300 000	1 771	1 764	
VT Topco Inc.	8,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	90 000	120	128	
W. R. Grace Holdings LLC	5,63 %	2029/08/15	rachetable, USD	215 000	272	269	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires WAMU	6,17 %	2046/08/25	catégorie 1A, série 06-AR9, taux flottant, rachetable, USD	4 757 333	5 659	5 850	
Wand NewCo 3 Inc.	7,63 %	2032/01/30	rachetable, USD	105 000	144	148	
WASH Multifamily Acquisition Inc.	5,75 %	2026/04/15	rachetable, USD	150 000	191	201	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires Washington Mutual	6,50 %	2036/04/25	catégorie 2A1, série 06-4, rachetable, USD	6 180 253	5 851	6 252	
Watco Cos. LLC / Watco Finance Corp.	7,13 %	2032/08/01	rachetable, USD	190 000	259	265	
Wave USA	6,41 %	2044/09/15	catégorie C, série 19-1, USD	3 710 491	4 910	1 975	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	3,19 %	2048/02/15	catégorie A4, série 15-C27, rachetable, USD	261 622	335	349	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,59 %	2049/11/15	catégorie XA, série 16-NXS6, taux variable, rachetable, USD	1 343 269	196	37	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,92 %	2050/07/15	catégorie XA, série 17-C38, taux variable, rachetable, USD	5 835 814	628	155	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,09 %	2050/09/15	catégorie XA, série 17-C39, taux variable, rachetable, USD	6 264 497	683	209	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,57 %	2051/03/15	catégorie XA, série 18-C43, taux variable, rachetable, USD	14 743 732	1 057	347	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,86 %	2058/09/15	catégorie XA, série 15-C30, taux variable, rachetable, USD	4 111 482	344	28	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	3,12 %	2059/03/15	catégorie D, série 16-C33, rachetable, USD	1 495 000	1 890	1 675	
WF-RBS Commercial Mortgage Trust	3,84 %	2046/06/15	catégorie B, série 13-C14, rachetable, USD	475 000	568	566	
WF-RBS Commercial Mortgage Trust	3,75 %	2057/09/15	catégorie A5, série 14-C22, rachetable, USD	495 487	632	661	
Wheel Pros Inc.	6,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	25 000	31	1	
Willis Engine Securitization Trust			catégorie A, série 18-A, coupon à taux croissant, rachetable, USD				
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	4,75 %	2043/09/15	rachetable, USD	640 407	843	850	
XHR L.P.	4,38 %	2028/08/15	rachetable, USD	190 000	233	245	
XHR L.P.	6,38 %	2025/08/15	rachetable, USD	145 000	193	196	
XPO Inc.	4,88 %	2029/06/01	rachetable, USD	425 000	519	545	
XPO Inc.	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	180 000	242	254	
Zephyrus Capital Aviation Partners Ltd.	4,61 %	2038/10/15	catégorie A, série 18-1, USD	555 492	707	701	
ZF North America Capital Inc.	6,88 %	2032/04/23	rachetable, USD	150 000	207	210	
					772 495	708 720	60,7 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					1 061 561	1 004 252	86,1 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					1 065 464	1 008 010	86,4 %

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
¹ PRÊTS À TERME CANADIENS (note 10)							
Air Canada	7,85 %	2031/03/21	prêt à terme, USD	144 638	195	195	
Bausch + Lomb Corp.	8,66 %	2027/05/10	prêt à terme, USD	1 479 158	1 986	1 970	
Ontario Gaming GTA L.P.	9,59 %	2030/08/01	prêt à terme, USD	369 611	488	499	
Titan Acquisition Ltd.	10,33 %	2029/02/15	prêt à terme, USD	390 000	517	523	
					3 186	3 187	0,3 %
TOTAL DES PRÊTS À TERME CANADIENS					3 186	3 187	0,3 %
PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX							
¹ Irlande (note 10)							
Castlelake Aviation One DAC	7,84 %	2026/10/22	prêt à terme, USD	340 804	416	461	
Grifols Worldwide Operations USA Inc.	7,40 %	2027/11/15	prêt à terme, USD	189 767	250	252	
					666	713	0,1 %
¹ Luxembourg (note 10)							
Camelot US Acquisition LLC	8,09 %	2031/01/31	prêt à terme, USD	399 000	536	539	
Connect US Finco LLC	8,84 %	2026/12/11	prêt à terme, USD	68 977	91	93	
Klockner Pentaplast of America Inc.	9,72 %	2026/02/12	prêt à terme, USD	118 849	153	152	
					780	784	0,1 %
¹ Pays-Bas (note 10)							
Hunter Douglas Holding BV	8,57 %	2029/02/26	prêt à terme, USD	323 055	407	434	
Ziggo Financing Partnership	7,95 %	2028/04/30	prêt à terme, USD	180 000	221	240	
					628	674	0,0 %
¹ Royaume-Uni (note 10)							
EG America LLC	11,07 %	2028/02/07	prêt à terme, USD	233 822	313	315	
					313	315	0,0 %
¹ États-Unis (note 10)							
1011778 B.C. Unlimited Liability Co.	7,09 %	2030/09/20	prêt à terme, USD	170 000	231	228	
AAdvantage Loyalty IP Ltd.	10,29 %	2028/04/20	prêt à terme, USD	461 250	577	644	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	7,85 %	2028/12/21	prêt à terme, USD	110 000	151	149	
Access CIG LLC	10,25 %	2028/08/18	prêt à terme, USD	421 931	559	572	
Acisure LLC	8,59 %	2030/11/06	prêt à terme, USD	1 666 748	2 247	2 236	
Acuris Finance US Inc.	9,49 %	2028/02/16	prêt à terme, USD	217 330	286	293	
ADMI Corp.	11,09 %	2027/12/23	prêt à terme, USD	238 800	301	325	
ADMI Corp.	9,21 %	2027/12/23	prêt à terme, USD	163 321	205	216	
AI Aqua Merger Sub Inc.	8,84 %	2028/07/31	prêt à terme, USD	756 314	1 004	1 022	
AlixPartners LLP	7,96 %	2028/02/04	prêt à terme, USD	340 718	420	462	
Alliant Holdings Intermediate LLC	8,81 %	2030/11/06	prêt à terme, USD	357 300	486	484	
Allied Universal Holdco LLC	9,19 %	2028/05/12	prêt à terme, USD	824 038	1 072	1 105	
Alterra Mountain Co.	8,59 %	2028/08/17	prêt à terme, USD	763 914	1 012	1 034	
Alterra Mountain Co.	8,84 %	2030/05/31	prêt à terme, USD	129 363	175	175	
Amazon Holdco Inc.	7,56 %	2031/07/30	prêt à terme, USD	390 000	539	525	
AmWINS Group Inc.	7,71 %	2028/02/19	prêt à terme, USD	79 793	109	108	
Applied Systems Inc.	8,29 %	2031/02/24	prêt à terme, USD	165 000	222	224	
Applied Systems Inc.	10,59 %	2032/02/23	prêt à terme, USD	105 000	141	147	
Apro LLC	9,08 %	2031/07/09	prêt à terme, USD	305 000	417	412	
APX Group Inc.	8,04 %	2028/07/10	prêt à terme, USD	465 429	622	629	
Ardonagh Group Finco Pty Ltd.	8,55 %	2031/02/17	prêt à terme, USD	335 000	456	455	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Arsenal AIC Parent LLC	8,56 %	2030/08/18	prêt à terme, USD	45 000	62	61	
Ascend Learning LLC	8,94 %	2028/12/11	prêt à terme, USD	825 383	1 092	1 112	
Ascend Learning LLC	11,19 %	2029/12/10	prêt à terme, USD	123 287	159	160	
Asplundh Tree Expert LLC	7,09 %	2031/05/23	prêt à terme, USD	439 780	602	595	
AssetMark Financial Holdings Inc.	8,17 %	2031/06/03	prêt à terme, USD	145 000	197	195	
AssuredPartners Inc.	8,84 %	2031/02/14	prêt à terme, USD	1 197 000	1 620	1 618	
Asurion LLC	8,71 %	2026/12/23	prêt à terme, USD	391 314	497	526	
Asurion LLC	9,69 %	2028/08/21	prêt à terme, USD	173 994	227	233	
Asurion LLC	10,71 %	2029/01/20	prêt à terme, USD	170 000	212	212	
AthenaHealth Group Inc.	8,59 %	2029/02/15	prêt à terme, USD	753 813	1 002	1 011	
Aveanna Healthcare LLC	12,50 %	2029/12/10	prêt à terme, USD	91 000	115	113	
Aveanna Healthcare LLC	9,20 %	2028/07/17	prêt à terme, USD	241 514	312	319	
Aventiv Technologies LLC	10,69 %	2025/07/31	prêt à terme, USD	101 800	133	105	
Aventiv Technologies LLC	13,10 %	2025/07/31	prêt à terme, USD	3 404	5	5	
Bally's Corp.	8,79 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	305 209	386	395	
Bausch + Lomb Corp.	9,34 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	163 763	219	219	
BCP Renaissance Parent LLC	8,60 %	2028/10/31	prêt à terme, USD	220 542	286	299	
BCPE Empire Holdings Inc.	9,34 %	2028/12/11	prêt à terme, USD	826 057	1 110	1 116	
Boost Newco Borrower LLC	7,75 %	2031/01/31	prêt à terme, USD	370 000	497	501	
Boxer Parent Co. Inc.	9,01 %	2031/07/30	prêt à terme, USD	780 000	1 061	1 050	
Brand Industrial Services Inc.	9,75 %	2030/08/01	prêt à terme, USD	293 364	385	393	
Brazos Delaware II LLC	8,26 %	2030/02/11	prêt à terme, USD	39 900	55	54	
Broadstreet Partners Inc.	8,59 %	2031/06/13	prêt à terme, USD	220 000	300	297	
Brown Group Holding LLC	8,09 %	2031/07/01	prêt à terme, USD	383 530	503	517	
Buckeye Partners L.P.	7,34 %	2026/11/01	prêt à terme, USD	133 066	179	180	
Caesars Entertainment Inc.	8,10 %	2030/02/06	prêt à terme, USD	71 063	94	96	
Carnival Corp.	8,09 %	2027/08/08	prêt à terme, USD	37 404	49	51	
Carnival Corp.	8,09 %	2028/10/18	prêt à terme, USD	343 844	439	466	
Castle US Holding Corp.	9,36 %	2027/01/29	prêt à terme, USD	113 256	148	94	
Catalent Pharma Solutions Inc.	7,43 %	2028/02/22	prêt à terme, USD	756 719	986	1 020	
Cedar Fair L.P.	7,34 %	2031/05/01	prêt à terme, USD	120 000	165	162	
Cengage Learning Inc.	9,54 %	2031/03/24	prêt à terme, USD	179 550	241	243	
Central Parent Inc.	8,59 %	2029/07/06	prêt à terme, USD	883 562	1 183	1 182	
Chariot Buyer LLC	8,69 %	2028/11/03	prêt à terme, USD	222 716	301	300	
Charter Next Generation Inc.	8,60 %	2027/12/01	prêt à terme, USD	178 751	241	242	
CHG Healthcare Services Inc.	8,96 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	220 000	303	298	
CHG Healthcare Services Inc.	8,71 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	1 479 250	1 994	2 002	
CHG PPC Parent LLC	8,46 %	2028/12/08	prêt à terme, USD	622 861	820	841	
Clarios Global L.P.	7,84 %	2030/05/06	prêt à terme, USD	448 875	602	607	
Cloud Software Group Inc.	9,34 %	2029/03/30	prêt à terme, USD	350 000	476	472	
ClubCorp Holdings Inc.	10,60 %	2026/09/18	prêt à terme, USD	274 686	354	371	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	9,12 %	2029/04/13	prêt à terme, USD	276 616	373	373	
CNT Holdings I Corp.	8,75 %	2027/11/08	prêt à terme, USD	294 899	382	399	
Coherent Corp.	7,84 %	2029/07/02	prêt à terme, USD	58 741	80	80	
CommScope Inc.	8,71 %	2026/04/06	prêt à terme, USD	178 910	228	230	
Compass Power Generation LLC	9,71 %	2029/04/14	prêt à terme, USD	227 029	277	309	
Conservice Midco LLC	8,84 %	2027/05/13	prêt à terme, USD	104 475	141	141	
Constant Contact Inc.	9,57 %	2028/02/10	prêt à terme, USD	335 068	429	437	
CoreLogic Inc.	8,96 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	124 932	152	167	
Cornerstone Building Brands Inc.	8,69 %	2028/04/12	prêt à terme, USD	123 406	153	162	
Cornerstone Building Brands Inc.	9,84 %	2031/05/15	prêt à terme, USD	40 000	54	53	
Cornerstone OnDemand Inc.	9,21 %	2028/10/16	prêt à terme, USD	239 775	310	307	
Cotiviti Holdings Inc.	8,59 %	2031/05/01	prêt à terme, USD	364 088	488	492	
CPI Holdco B LLC	7,34 %	2031/05/16	prêt à terme, USD	115 000	157	155	
CPPIB OVM Member U.S. LLC	8,59 %	2031/08/07	prêt à terme, USD	150 000	205	203	
CQP Holdco L.P.	7,59 %	2030/12/31	prêt à terme, USD	309 225	419	419	
Crosby US Acquisition Corp.	9,34 %	2029/08/16	prêt à terme, USD	99 500	133	135	
Cross Financial Corp.	8,84 %	2027/09/18	prêt à terme, USD	168 710	227	229	
CSC Holdings LLC	7,95 %	2027/04/15	prêt à terme, USD	282 047	348	321	
Curium Bidco SARL	9,34 %	2029/07/31	prêt à terme, USD	222 754	294	302	
Cytera DC Holdings Inc.	10,50 %	2026/05/01	prêt à terme, USD	100 683	122	1	
DCert Buyer Inc.	9,34 %	2026/10/16	prêt à terme, USD	179 691	232	238	
DCert Buyer Inc.	12,34 %	2029/02/19	prêt à terme, USD	70 000	89	82	
Deerfield Dakota Holding LLC	9,09 %	2027/04/09	prêt à terme, USD	778 872	1 047	1 044	
DexKo Global Inc.	9,35 %	2028/10/04	prêt à terme, USD	158 874	200	210	
DG Investment Intermediate Holdings 2 Inc.	9,21 %	2028/03/31	prêt à terme, USD	302 991	373	409	
DIRECTV Financing LLC	10,46 %	2027/08/02	prêt à terme, USD	123 563	154	168	
Dun & Bradstreet Corp. (The)	8,03 %	2029/01/18	prêt à terme, USD	193 291	255	261	
Dynasty Acquisition Co. Inc.	8,84 %	2028/08/24	prêt à terme, USD	550 969	745	747	
EAB Global Inc.	8,59 %	2028/08/16	prêt à terme, USD	369 056	503	497	
Eagle Parent Corp.	9,59 %	2029/04/02	prêt à terme, USD	467 837	631	599	
Ecovyst Catalyst Technologies LLC	7,50 %	2031/06/12	prêt à terme, USD	776 697	1 046	1 046	
Edelman Financial Engines Center LLC (The)	8,59 %	2028/04/07	prêt à terme, USD	617 583	824	834	
Edelman Financial Engines Center LLC (The)	10,59 %	2028/10/06	prêt à terme, USD	165 000	226	222	
Edgewater Generation LLC	9,59 %	2030/08/01	prêt à terme, USD	190 000	260	259	
Eisner Advisory Group LLC	9,34 %	2031/02/28	prêt à terme, USD	308 725	416	418	
Element Materials Technology Group US Holdings Inc.	9,69 %	2029/07/06	prêt à terme, USD	147 750	186	201	
Ellucian Holdings Inc.	8,94 %	2029/10/09	prêt à terme, USD	450 820	612	610	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Emerald Debt Merger Sub LLC	7,84 %	2031/08/04	prêt à terme, USD	205 000	280	277	
Endurance International Group Holdings Inc.	8,97 %	2028/02/10	prêt à terme, USD	243 568	309	294	
Energizer Holdings Inc.	7,31 %	2027/12/22	prêt à terme, USD	119 251	157	161	
Everi Payments Inc.	7,96 %	2028/08/03	prêt à terme, USD	106 425	132	144	
Fertitta Entertainment LLC	9,09 %	2029/01/27	prêt à terme, USD	1 483 612	1 988	1 999	
FINThrive Software Intermediate Holdings Inc.	9,46 %	2028/12/18	prêt à terme, USD	135 544	171	127	
First Advantage Holdings LLC	8,21 %	2027/01/31	prêt à terme, USD	240 000	321	325	
Flutter Entertainment PLC	7,59 %	2030/11/25	prêt à terme, USD	104 475	140	141	
Focus Financial Partners LLC	8,09 %	2028/06/30	prêt à terme, USD	203 851	275	275	
Focus Financial Partners LLC	7,84 %	2028/06/30	prêt à terme, USD	415 714	558	561	
Fortrea Holdings Inc.	9,09 %	2030/07/01	prêt à terme, USD	13 799	18	19	
Freepart LNG Investments LLP	9,04 %	2028/12/21	prêt à terme, USD	203 010	253	272	
Frontier Communications Holdings LLC	8,76 %	2031/07/01	prêt à terme, USD	345 000	470	466	
Gainwell Acquisition Corp.	9,44 %	2027/10/01	prêt à terme, USD	637 466	823	784	
Corporation de Sécurité Garda World	8,83 %	2029/02/01	prêt à terme, USD	365 809	478	494	
Gates Global LLC	7,59 %	2029/11/16	prêt à terme, USD	68 775	90	93	
GBT US III LLC	8,28 %	2031/07/25	prêt à terme, USD	140 000	191	189	
GIP II Blue Holding L.P.	9,09 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	86 620	109	118	
GIP Pilot Acquisition Partners L.P.	7,82 %	2030/10/04	prêt à terme, USD	139 298	187	189	
Gogo Intermediate Holdings LLC	9,21 %	2028/04/30	prêt à terme, USD	446 833	579	600	
Graham Packaging Co. Inc.	7,84 %	2027/08/04	prêt à terme, USD	448 709	592	606	
Grant Thornton Advisors LLC	8,60 %	2031/06/02	prêt à terme, USD	245 000	334	332	
Great Outdoors Group LLC	9,21 %	2028/03/06	prêt à terme, USD	447 371	577	604	
Greystone Select Holdings LLC	10,54 %	2028/06/16	prêt à terme, USD	59 054	75	79	
Hamilton Projects Acquiror LLC	9,09 %	2031/05/22	prêt à terme, USD	85 000	116	116	
Harbor Freight Tools USA Inc.	7,84 %	2031/06/11	prêt à terme, USD	220 000	300	293	
Helios Software Holdings Inc.	9,09 %	2030/07/18	prêt à terme, USD	328 326	445	443	
Hexion Holdings Corp.	9,77 %	2029/03/15	prêt à terme, USD	437 418	567	588	
H-Food Holdings LLC	9,30 %	2025/05/23	prêt à terme, USD	94 251	120	93	
Hightower Holding LLC	8,75 %	2028/04/21	prêt à terme, USD	515 000	711	697	
Hilton Grand Vacations Borrower LLC	7,59 %	2031/01/17	prêt à terme, USD	199 500	268	268	
HomeServe USA Holding Corp.	7,84 %	2030/10/21	prêt à terme, USD	164 588	223	222	
Ineos Finance PLC	8,59 %	2030/02/18	prêt à terme, USD	712 300	959	960	
Ineos US Finance LLC	9,09 %	2031/02/07	prêt à terme, USD	95 000	126	128	
INEOS US Petrochem LLC	9,69 %	2029/04/02	prêt à terme, USD	403 988	533	546	
Informatica LLC	7,59 %	2028/10/27	prêt à terme, USD	374 043	515	506	
Ion Trading Finance Ltd.	9,35 %	2028/04/01	prêt à terme, USD	114 501	144	155	
Iron Mountain Inc.	7,34 %	2031/01/31	prêt à terme, USD	383 075	516	516	
Jetblue Airways Corp.	10,27 %	2029/08/13	prêt à terme, USD	130 000	175	171	
Kenan Advantage Group Inc. (The)	8,60 %	2029/01/25	prêt à terme, USD	269 325	360	363	
KKR Apple Bidco LLC	8,21 %	2028/09/22	prêt à terme, USD	102 375	128	138	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	9,31 %	2031/07/08	prêt à terme, USD	135 000	183	180	
LBM Acquisition LLC	9,14 %	2031/05/30	prêt à terme, USD	936 963	1 232	1 230	
LC Ahab US Bidco LLC	8,84 %	2031/05/01	prêt à terme, USD	275 000	376	372	
Level 3 Financing Inc.	11,84 %	2029/04/15	prêt à terme, USD	58 399	67	79	
Level 3 Financing Inc.	11,84 %	2030/04/15	prêt à terme, USD	58 399	67	79	
LifePoint Health Inc.	10,05 %	2028/11/16	prêt à terme, USD	458 850	605	621	
LifePoint Health Inc.	9,34 %	2031/05/09	prêt à terme, USD	60 000	82	81	
Light and Wonder International Inc.	7,59 %	2029/04/14	prêt à terme, USD	162 119	219	219	
Lightning Power LLC	8,35 %	2031/08/07	prêt à terme, USD	285 000	388	386	
Lummus Technology Holdings V LLC	8,96 %	2029/12/31	prêt à terme, USD	259 123	345	351	
Madison IAQ LLC	7,89 %	2028/06/21	prêt à terme, USD	471 130	612	637	
Mavis Tire Express Services Topco Corp.	8,85 %	2028/05/04	prêt à terme, USD	280 039	378	378	
McAfee Corp.	8,59 %	2029/03/01	prêt à terme, USD	425 645	561	573	
Medline Borrower L.P.	7,59 %	2028/10/23	prêt à terme, USD	120 000	164	162	
Medline Borrower L.P.	8,09 %	2028/10/23	prêt à terme, USD	377 228	487	510	
Merlin Buyer Inc.	8,84 %	2029/11/12	prêt à terme, USD	338 838	456	452	
Michaels Cos. Inc. (The)	9,85 %	2028/04/15	prêt à terme, USD	183 147	218	203	
Mirion Technologies Inc.	7,59 %	2028/10/20	prêt à terme, USD	215 000	293	290	
Mister Car Wash Holdings Inc.	8,34 %	2031/03/21	prêt à terme, USD	70 000	95	95	
Mitchell International Inc.	8,59 %	2031/06/17	prêt à terme, USD	825 000	1 122	1 104	
Mitchell International Inc.	10,59 %	2032/06/07	prêt à terme, USD	185 000	252	247	
MiWD Holdco II LLC	8,84 %	2031/03/28	prêt à terme, USD	75 000	101	102	
Modena Buyer LLC	9,83 %	2031/07/01	prêt à terme, USD	176 684	238	229	
Monogram Food Solutions LLC	9,46 %	2028/08/28	prêt à terme, USD	243 750	302	329	
Natgasoline LLC	9,02 %	2025/11/14	prêt à terme, USD	264 281	363	353	
NEP Group Inc.	10,21 %	2026/08/19	prêt à terme, USD	339 842	438	434	
NRG Energy Inc.	7,26 %	2031/04/16	prêt à terme, USD	189 525	257	257	
Numericable U.S. LLC	10,80 %	2028/08/15	prêt à terme, USD	332 081	392	342	
Olympus Water US Holding Corp.	8,85 %	2031/06/20	prêt à terme, USD	510 000	698	690	
OneDigital Borrower LLC	8,59 %	2031/07/02	prêt à terme, USD	580 000	793	780	
OneDigital Borrower LLC	10,59 %	2032/07/02	prêt à terme, USD	190 000	260	255	
Organon & Co.	7,84 %	2031/05/14	prêt à terme, USD	174 153	236	236	
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC	8,44 %	2028/10/05	prêt à terme, USD	328 350	440	444	
OVG Business Services LLC	8,34 %	2031/06/25	prêt à terme, USD	275 000	376	371	
Pacific Dental Services LLC	8,59 %	2031/03/15	prêt à terme, USD	294 263	396	399	
Packaging Coordinators Midco Inc.	8,59 %	2027/11/30	prêt à terme, USD	495 000	680	669	
Packers Holdings LLC	8,70 %	2028/03/09	prêt à terme, USD	124 171	156	91	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Par Petroleum LLC	9,06 %	2030/02/28	prêt à terme, USD	64 188	84	87	
PECF USS Intermediate Holding III Corp.	9,76 %	2028/12/15	prêt à terme, USD	111 630	139	94	
Penn National Gaming Inc.	8,19 %	2029/05/03	prêt à terme, USD	344 962	454	467	
Perrigo Investments LLC	7,69 %	2029/04/20	prêt à terme, USD	744 284	1 001	1 003	
PetSmart Inc.	9,19 %	2028/02/11	prêt à terme, USD	750 265	988	1 006	
PG&E Corp.	7,84 %	2027/06/23	prêt à terme, USD	85 000	115	115	
Phoenix Newco Inc.	8,34 %	2028/11/15	prêt à terme, USD	714 146	931	967	
Playa Resorts Holding BV	8,03 %	2029/01/05	prêt à terme, USD	295 945	387	399	
PointClickCare Technologies Inc.	8,34 %	2027/12/29	prêt à terme, USD	88 859	118	120	
PowerTeam Services LLC	9,84 %	2031/02/15	prêt à terme, USD	169 787	227	227	
Pregis TopCo LLC	9,34 %	2026/07/31	prêt à terme, USD	445 735	596	603	
Pretium PKG Holdings Inc.	9,85 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	180 036	244	202	
Pretium PKG Holdings Inc.	10,25 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	54 201	72	74	
Pretium PKG Holdings Inc.	12,07 %	2029/10/01	prêt à terme, USD	45 000	57	33	
Proofpoint Inc.	8,34 %	2028/08/31	prêt à terme, USD	1 479 074	1 932	1 997	
Quikrete Holdings Inc.	7,84 %	2031/04/14	prêt à terme, USD	59 850	81	81	
Quikrete Holdings Inc.	7,59 %	2029/03/19	prêt à terme, USD	138 589	188	187	
Radiology Partners Inc.	10,38 %	2029/01/31	prêt à terme, USD	344 985	458	444	
Resideo Funding Inc.	7,30 %	2031/05/21	prêt à terme, USD	275 000	375	372	
Reynolds Group Holdings Inc.	7,84 %	2028/09/24	prêt à terme, USD	327 724	446	443	
RH	7,96 %	2028/10/20	prêt à terme, USD	197 964	257	247	
Sabre GLBL Inc.	8,96 %	2027/12/17	prêt à terme, USD	90 000	113	113	
Scientific Games Holdings L.P.	8,32 %	2029/04/04	prêt à terme, USD	215 000	292	289	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	8,25 %	2031/07/31	prêt à terme, USD	415 000	569	561	
Solera LLC	9,51 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	343 058	445	459	
Sotera Health Holdings LLC	8,59 %	2031/05/30	prêt à terme, USD	535 000	731	721	
Southern Veterinary Partners LLC	9,09 %	2027/10/05	prêt à terme, USD	496 101	630	673	
Spin Holdco Inc.	9,60 %	2028/03/04	prêt à terme, USD	127 922	160	147	
Starfruit Finco BV	8,63 %	2028/04/03	prêt à terme, USD	308 273	411	418	
Starwood Property Mortgage LLC	8,69 %	2026/07/24	prêt à terme, USD	89 084	117	120	
Station Casinos LLC	7,59 %	2031/03/14	prêt à terme, USD	119 700	160	162	
Stubhub Holdings Inc.	10,09 %	2030/03/15	prêt à terme, USD	295 559	395	398	
SWF Holdings I Corp.	9,46 %	2028/10/06	prêt à terme, USD	184 533	221	189	
Tamko Building Products LLC	8,56 %	2030/09/20	prêt à terme, USD	372 188	504	504	
Team Health Holdings Inc.	10,50 %	2027/03/02	prêt à terme, USD	98 866	101	127	
Tecta America Corp.	9,46 %	2028/04/10	prêt à terme, USD	172 774	228	234	
Tempo Acquisition LLC	7,59 %	2028/08/31	prêt à terme, USD	116 336	147	157	
Terrier Media Buyer Inc.	8,94 %	2026/12/17	prêt à terme, USD	102 116	127	120	
Tiger Acquisition LLC	8,69 %	2028/06/01	prêt à terme, USD	157 972	193	213	
TK Elevator Midco GmbH	8,59 %	2030/04/30	prêt à terme, USD	522 378	703	707	
Trans Union LLC	7,10 %	2031/06/05	prêt à terme, USD	155 000	213	209	
TransDigm Inc.	7,84 %	2031/02/28	prêt à terme, USD	581 288	780	785	
Traverse Midstream Partners LLC	8,75 %	2028/02/16	prêt à terme, USD	67 020	89	91	
TricolorBraun Inc.	8,71 %	2028/03/03	prêt à terme, USD	302 330	383	407	
Trident TPI Holdings Inc.	9,33 %	2028/09/15	prêt à terme, USD	449 973	590	610	
Triton Water Holdings Inc.	8,85 %	2028/03/31	prêt à terme, USD	1 645 530	2 199	2 220	
UFC Holdings LLC	8,29 %	2026/04/29	prêt à terme, USD	371 117	482	502	
UKG Inc.	8,56 %	2031/02/10	prêt à terme, USD	715 000	963	967	
Ultra Clean Holdings Inc.	8,84 %	2028/02/27	prêt à terme, USD	202 824	276	275	
United Airlines Inc.	8,03 %	2031/02/22	prêt à terme, USD	364 088	488	493	
United Natural Foods Inc.	10,09 %	2031/04/25	prêt à terme, USD	164 588	222	223	
United Talent Agency LLC	9,04 %	2028/07/07	prêt à terme, USD	114 713	158	155	
Univision Communications Inc.	9,59 %	2029/06/24	prêt à terme, USD	257 426	340	344	
Upbound Group Inc.	8,00 %	2028/02/17	prêt à terme, USD	113 462	151	153	
Vantage Specialty Chemicals Inc.	9,87 %	2026/10/26	prêt à terme, USD	169 550	228	227	
Vestis Corp.	7,37 %	2031/02/24	prêt à terme, USD	103 906	140	140	
Viad Corp.	9,59 %	2028/07/30	prêt à terme, USD	128 022	160	173	
Virgin Media Bristol LLC	8,66 %	2031/03/31	prêt à terme, USD	440 000	587	570	
Vistra Operations Co. LLC	7,34 %	2030/12/20	prêt à terme, USD	79 600	107	108	
Vizient Inc.	7,34 %	2031/08/01	prêt à terme, USD	275 000	376	372	
VT Topco Inc.	8,84 %	2030/08/09	prêt à terme, USD	94 526	125	128	
Wand NewCo 3 Inc.	8,60 %	2031/01/30	prêt à terme, USD	160 000	215	216	
WaterBridge Midstream Operating LLC	10,09 %	2029/06/21	prêt à terme, USD	105 000	142	141	
Waterbridge NDB Operating LLC	9,60 %	2029/05/10	prêt à terme, USD	155 000	211	210	
Wec US Holdings Ltd.	8,09 %	2031/01/27	prêt à terme, USD	405 000	542	547	
WestJet Loyalty L.P.	9,08 %	2031/02/14	prêt à terme, USD	778 050	1 042	1 046	
Whatabrands LLC	8,09 %	2028/08/03	prêt à terme, USD	847 758	1 116	1 145	
White Cap Buyer LLC	8,59 %	2029/10/19	prêt à terme, USD	220 000	302	295	
Whitewater Holding Co. LLC	8,09 %	2031/03/03	prêt à terme, USD	145 000	195	196	
Zayo Group Holdings Inc.	8,46 %	2027/03/09	prêt à terme, USD	232 276	269	290	
Zebra Buyer LLC	8,89 %	2028/11/01	prêt à terme, USD	501 887	627	676	
					102 371	102 914	8,8 %
TOTAL DES PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX					104 758	105 400	9,0 %
TOTAL DES PRÊTS À TERME					107 944	108 587	9,3 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					1 173 428	1 116 651	95,7 %
1 PLACEMENTS À COURT TERME (note 10)							
Gouvernement des États-Unis	5,24 %	2024/09/03	bon du Trésor, USD	15 500 000	20 769	20 883	

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Gouvernement des États-Unis	4,87 %	2024/12/24	bon du Trésor, USD	15 500 000	20 570	20 570	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					41 339	41 453	3,5 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					–		
TOTAL DES PLACEMENTS					1 214 767	1 158 104	99,2 %
Actifs dérivés						13 392	1,1 %
Passifs dérivés						(3)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						(4 311)	(0,3) %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						1 167 182	100,0 %

¹ 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)
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	–	CAD	–	1,500	1,500	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	–	CAD	–	2,000	1,000	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	–	CAD	–	2,000	1,000	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	–	CAD	–	1,000	1,000	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	120	EUR	80	0,666	0,671	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	15	EUR	10	0,666	0,671	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	12	EUR	8	0,666	0,671	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4	EUR	3	0,669	0,671	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	EUR	1	0,667	0,675	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	–	EUR	–	0,659	0,674	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	–	EUR	–	0,676	0,676	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	–	EUR	–	0,680	0,680	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	–	EUR	–	0,667	0,667	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	–	EUR	–	0,500	1,000	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	–	EUR	–	1,000	1,000	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	USD	86 932	CAD	118 950	1,368	1,347	(2)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	USD	57 185	CAD	77 846	1,361	1,347	(1)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	USD	21 700	CAD	29 734	1,370	1,347	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	625 159 494	USD	456 109 806	0,730	0,743	10 894
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	75 704 331	USD	55 233 085	0,730	0,743	1 319
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	60 392 218	USD	44 061 529	0,730	0,743	1 052
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7 136 464	USD	5 288 109	0,741	0,743	15
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 188 632	USD	3 055 982	0,730	0,743	73
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 237 894	USD	1 632 744	0,730	0,743	39
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	41 998	USD	31 258	0,744	0,743	–
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										13 389

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

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille

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

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

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

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants nets présentés aux états de la situation financière	Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS		Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie	
Au 31 août 2024						
Actifs dérivés de gré à gré	13 392 \$	– \$	13 392 \$	(3) \$	– \$	13 389 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(3)	–	(3)	3	–	–
Total	13 389 \$	– \$	13 389 \$	– \$	– \$	13 389 \$
Au 31 août 2023						
Actifs dérivés de gré à gré	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(1 847)	–	(1 847)	–	–	(1 847)
Total	(1 847) \$	– \$	(1 847) \$	– \$	– \$	(1 847) \$

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

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

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds à rendement flexible Renaissance (le *Fonds*) cherche à générer un rendement total à long terme et un revenu courant en investissant principalement dans des titres de créance à rendement élevé et des titres à revenu fixe de première qualité d'émetteurs situés partout dans le monde.

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

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

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

Risque de concentration aux 31 août 2024 et 2023

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

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

Au 31 août 2023

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Obligations canadiennes	
Obligations de sociétés	0,3
Obligations internationales	
Bermudes	0,3
Brésil	0,3

Au 31 août 2023 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Îles Caïmans	19,6
Chili	0,6
Colombie	0,8
Guatemala	0,1
Inde	0,4
Indonésie	0,1
Irlande	0,3
Israël	0,2
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,5
Luxembourg	0,5
Maurice	0,1
Mexique	0,9
Pays-Bas	0,6
Panama	0,4
Pérou	0,7
Arabie saoudite	0,1
Singapour	0,6
Afrique du Sud	0,1
Corée du Sud	0,1
Espagne	0,2
Royaume-Uni	0,2
États-Unis	58,1
Vietnam	0,1
Prêts à terme canadiens	0,1
Prêts à terme internationaux	
Irlande	0,2
Luxembourg	0,2
Pays-Bas	0,1
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	6,5
Placements à court terme	5,1
Actifs (passifs) dérivés	(0,2)
Autres actifs, moins les passifs	1,7
Total	100,0

Fonds à rendement flexible Renaissance

Risque de crédit

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

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

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

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	% de l'actif net	
	31 août 2024	31 août 2023
AAA	26,9	24,1
AA	14,1	10,3
A	3,0	2,9
BBB	18,4	21,9
Inférieur à BBB	31,6	34,0
Non noté	5,2	5,3
Total	99,2	98,5

Risque de change

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

Au 31 août 2024

Devise (note 2m)	Risque de change total*	% de l'actif net
	(en milliers de dollars)	
USD	391 201	33,5

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

Au 31 août 2023

Devise (note 2m)	Risque de change total*	% de l'actif net
	(en milliers de dollars)	
USD	320 011	31,5

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

	31 août 2024	31 août 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	3 912	3 200

Risque de taux d'intérêt

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

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

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	31 août 2024 (en milliers de dollars)	31 août 2023 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	9 417	10 624
1 an à 3 ans	268 530	182 326
3 ans à 5 ans	114 056	100 480
Plus de 5 ans	724 594	654 723
Total	1 116 597	948 153

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

	31 août 2024	31 août 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	9 057	7 328

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

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

Au cours de la période, le Fonds a ajouté un indice de référence principal, tel que présenté dans le tableau suivant. L'indice de référence a été ajouté afin de mieux rendre compte de la position du Fonds.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 août 2024	31 août 2023
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	5 646	6 103
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate	6 546	s. o.
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	s. o.	7 079

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

Au 31 août 2024

Classement	Niveau 1 (i)	Niveau 2 (ii)	Niveau 3 (iii)	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	1 116 597	–	1 116 597
Placements à court terme	–	41 453	–	41 453
Actions	–	54	–	54
Actifs dérivés	–	13 392	–	13 392
Total des actifs financiers	–	1 171 496	–	1 171 496
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(3)	–	(3)
Total des passifs financiers	–	(3)	–	(3)
Total des actifs et des passifs financiers	–	1 171 493	–	1 171 493

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Fonds à rendement flexible Renaissance

Au 31 août 2023

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	948 153	–	948 153
Placements à court terme	–	51 497	–	51 497
Actifs dérivés	–	–	–	–
Total des actifs financiers	–	999 650	–	999 650
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(1 847)	–	(1 847)
Total des passifs financiers	–	(1 847)	–	(1 847)
Total des actifs et des passifs financiers	–	997 803	–	997 803

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

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

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

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

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

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

Catégories ou séries de parts offertes :

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

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

Fonds ou catégories de parts fermés aux achats :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

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

2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

Juste valeur des instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

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

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

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

d) Compensation

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

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

Notes des états financiers

e) Titres en portefeuille

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

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

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

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

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

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

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

j) Prêts de titres

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

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

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

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

k) Fonds à catégories multiples

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

l) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

m) Légende des abréviations

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

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

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

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

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

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

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

b) Obligations, débetures et autres titres de créance

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

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

d) Dérivés

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

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

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

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres titres

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

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

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

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

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

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

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

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

Provision pour impôts en lien avec des titres indiens

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

8. Commissions de courtage et honoraires

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

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

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

9. Opérations entre parties liées

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

Notes des états financiers

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

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

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

Ententes et rabais de courtage

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

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

Dépositaire

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

Fournisseur de services

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

10. Opérations de couverture

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

11. Garantie sur certains dérivés visés

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

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

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

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

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

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

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

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

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

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

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
21 novembre 2024



GESTION
D'ACTIFS CIBC

Gestion d'actifs CIBC inc.

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

1-888-888-3863

www.investissementsrenaissance.ca

info@gestiondactifscibc.com