



Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

États financiers intermédiaires (non vérifié)

pour la période terminée le 30 juin 2010

État du portefeuille de placements (non vérifié) Au 30 juin 2010

Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)	Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
Obligations canadiennes							
Fiducie canadienne pour l'habitation No ^o 1				Newfoundland & Labrador Hydro			
77 950 000	4,60 %, 2011/09/15	80 869 996	81 087 912	5 033 000	série X, 10,25 %, 2017/07/14	7 420 496	7 102 045
43 000 000	3,95 %, 2011/12/15	45 092 600	44 603 979	2 800 000	série Y, 8,40 %, 2026/02/27	3 925 483	4 006 006
25 900 000	série 16, 4,00 %, 2012/06/15	25 221 287	27 082 686	5 000 000	série AB, 6,65 %, 2031/08/27	6 456 000	6 364 196
39 425 000	série 17, 4,80 %, 2012/06/15	41 277 249	41 827 869	Newfoundland Municipal Financing Corp.			
96 950 000	4,55 %, 2012/12/15	101 695 272	103 104 304	1 000 000	6,00 %, 2014/03/15	1 040 600	1 113 159
56 725 000	série 19, 3,60 %, 2013/06/15	58 419 257	59 164 804	1 275 000	5,10 %, 2017/03/17	1 385 326	1 385 119
17 900 000	3,95 %, 2013/06/15	18 152 463	18 847 386	650 000	5,15 %, 2019/03/29	682 773	732 048
9 500 000	série 22, 3,55 %, 2013/09/15	9 624 658	9 893 198	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			
17 600 000	série 24, 2,70 %, 2013/12/15	17 912 122	17 840 050	841 000	série 02, 8,40 %, 2020/11/06	1 129 834	1 158 797
36 500 000	série 1, 2,20 %, 2014/03/15	35 321 900	36 279 724	9 025 000	série FV6, 8,90 %, 2022/08/18	13 107 245	13 038 509
60 600 000	série 28, 3,15 %, 2014/06/15	60 913 468	62 162 162	4 650 000	8,50 %, 2025/05/26	6 766 855	6 696 783
28 000 000	série 29, 2,75 %, 2014/09/15	27 943 500	28 235 474	Ontario School Boards Financing Corp.			
32 000 000	2,75 %, 2014/12/15	31 984 680	32 195 428	4 525 000	série 2003-A1, 5,30 %, 2013/11/07	4 832 418	4 913 806
11 925 000	série MAR, 2,95 %, 2015/03/15	11 919 038	12 076 950	12 429 000	6,25 %, 2016/10/19	13 895 585	14 253 731
360 145 000	3,15 %, 2015/06/15	360 698 027	367 426 304	1 800 000	5,70 %, 2017/10/11	1 962 396	2 011 420
22 000 000	série 23, 4,10 %, 2018/12/15	22 806 800	23 122 839	5 129 163	série 2000-A1, 7,20 %, 2025/06/09	6 085 350	6 113 160
16 100 000	3,75 %, 2020/03/15	15 985 042	16 352 557	1 524 800	6,55 %, 2026/10/19	1 696 721	1 756 706
1 000 000	série MAY, 3,75 %, 2020/03/15	989 980	1 015 140	10 179 768	5,90 %, 2027/10/11	10 892 667	11 164 723
Exportation et développement Canada				10 333 518	série 06A1, rachetable, 5,48 %, 2029/11/26	10 675 411	11 225 908
7 350 000	série 01-A, 5,75 %, 2011/06/01	8 062 132	7 657 372	43 955	série 2005-A1, 4,79 %, 2030/08/08	45 831	46 196
Gouvernement du Canada				1 991 805	série 06A1, rachetable, 5,07 %, 2031/04/18	1 988 417	1 965 313
20 000 000	série YY46, 1,25 %, 2011/12/01	20 026 000	20 022 343	6 141 310	Office ontarien de financement de l'infrastructure stratégique	6 253 562	6 226 397
35 600 000	3,50 %, 2013/06/01	37 284 440	37 262 194	série 2005-A1, 4,60 %, 2015/06/01			
31 600 000	série MR14, coupon zéro, 2014/03/15	27 256 151	29 104 709	2 825 000	2,75 %, 2014/12/01	2 864 321	3 005 606
725 000	3,00 %, 2014/06/01	741 385	747 973	Province d'Alberta			
825 000	5,00 %, 2014/06/01	958 617	913 044	10 300 000	4,00 %, 2019/12/01	10 277 124	10 380 314
10 000 000	4,00 %, 2016/06/01	10 529 500	10 783 565	17 915 000	4,00 %, 2019/12/01	17 858 574	18 326 136
26 895 000	4,00 %, 2017/06/01	28 349 182	28 998 874	Province de la Colombie-Britannique			
13 025 000	série YL25, 4,25 %, 2018/06/01	13 780 607	14 269 487	5 760 000	série BCCD-AB, 5,75 %, 2012/01/09	6 134 647	6 131 743
21 300 000	série YR94, 3,75 %, 2019/06/01	21 710 745	22 532 178	5 675 000	8,50 %, 2013/08/23	7 059 334	6 740 665
198 220 000	3,50 %, 2020/06/01	198 169 621	205 246 899	1 650 000	série Q, 7,50 %, 2014/06/09	1 940 812	1 952 647
5 725 000	8,00 %, 2023/06/01	8 514 741	8 534 118	4 550 000	4,25 %, 2014/06/18	4 799 032	4 842 739
5 900 000	8,00 %, 2027/06/01	8 964 460	9 213 224	7 800 000	4,65 %, 2018/12/18	8 068 710	8 347 295
4 690 000	5,75 %, 2029/06/01	5 721 959	6 054 260	6 900 000	4,10 %, 2019/12/18	6 886 614	7 052 209
22 750 000	5,75 %, 2033/06/01	28 260 280	30 040 071	2 200 000	6,15 %, 2027/11/19	2 400 684	2 659 709
59 375 000	5,00 %, 2037/06/01	69 923 319	73 067 617	5 270 000	5,70 %, 2029/06/18	5 410 224	6 113 067
34 000 000	4,00 %, 2041/06/01	35 343 050	36 416 347	1 300 000	5,40 %, 2035/06/18	1 267 630	1 465 091
Mililit-Air Inc.				11 050 000	4,70 %, 2037/06/18	10 231 120	11 348 999
15 540 414	série 1, 5,75 %, 2019/06/30	16 446 150	17 109 585	8 200 000	4,95 %, 2040/06/18	8 409 412	8 793 013
2 845 495	5,87 %, 2020/04/22	2 945 752	3 284 583	Province du Manitoba			
Royal Office Finance L.P.				4 000 000	10,00 %, 2011/05/15	4 904 200	4 300 335
19 527 602	série A, rachetable, fonds d'amortissement, 5,21 %, 2032/11/12	19 528 908	20 530 649	3 000 000	8,50 %, 2013/07/22	3 804 324	3 548 111
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada (33,54 %)				4 575 000	5,05 %, 2013/12/03	4 892 164	4 971 255
		1 529 344 338	1 564 107 858	2 000 000	3,05 %, 2014/09/01	1 999 440	2 032 041
55 School Board Trust				800 000	4,80 %, 2014/12/03	857 096	868 662
7 070 000	série A, 5,90 %, 2033/06/02	7 766 153	7 919 488	2 500 000	4,15 %, 2020/06/03	2 483 400	2 549 221
Alberta Capital Finance Authority				4 250 000	coupon à taux croissant, 6,30 %, 2032/07/26	5 095 708	5 238 874
3 500 000	5,00 %, 2013/12/02	3 587 220	3 797 343	5 450 000	4,65 %, 2040/03/05	5 146 505	5 564 309
75 000	4,90 %, 2015/06/01	77 946	82 019	Province du Nouveau-Brunswick			
Financement-Québec				875 000	5,80 %, 2011/07/12	927 400	915 678
5 000 000	5,25 %, 2011/12/01	5 125 075	5 267 535	875 000	10,13 %, 2011/10/31	1 181 180	974 452
9 800 000	4,25 %, 2014/03/01	9 652 220	10 382 159	2 875 000	5,85 %, 2011/12/01	3 016 358	3 052 901
9 000 000	4,25 %, 2015/12/01	9 078 390	9 504 791	1 000 000	5,88 %, 2012/12/06	1 107 930	1 091 727
4 350 000	3,50 %, 2016/12/01	4 338 386	4 373 353	1 140 000	série EN, 9,25 %, 2013/01/18	1 548 120	1 341 843
Hydro-Québec				875 000	série ER, 8,50 %, 2013/06/28	1 057 788	1 031 151
1 500 000	série HF, 10,00 %, 2011/09/26	1 908 405	1 657 488	750 000	8,75 %, 2015/05/12	963 600	947 008
650 000	10,25 %, 2012/07/16	870 512	759 343	4 700 000	4,30 %, 2015/12/03	4 913 485	4 990 720
50 700 000	série HL, 11,00 %, 2020/08/15	81 763 372	79 601 995	3 000 000	4,45 %, 2018/03/26	2 976 660	3 164 336
1 450 000	série IC, 9,63 %, 2022/07/15	2 118 980	2 180 807	8 825 000	4,40 %, 2019/06/03	8 963 821	9 184 239
4 220 000	série 19, 6,50 %, 2035/02/15	5 061 625	5 294 131	2 500 000	4,50 %, 2020/06/02	2 521 750	2 603 581
2 356 000	6,00 %, 2040/02/15	2 717 507	2 847 882	325 000	série GJ, 5,50 %, 2034/01/27	352 628	361 930
3 000 000	série JM, 5,00 %, 2045/02/15	3 009 540	3 166 580	4 170 000	4,65 %, 2035/09/26	4 201 915	4 149 245
4 175 000	série JN, 5,00 %, 2050/02/15	4 363 592	4 429 153	Province de Terre-Neuve et Labrador			
				800 000	série 5X, 10,95 %, 2021/04/15	1 302 000	1 270 768
				1 485 000	6,15 %, 2028/04/17	1 514 693	1 773 996

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Valeur nominale		N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)	Valeur nominale		N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)	
1 400 000	6,50 %, 2029/10/17		1 699 460	1 744 651						
4 650 000	6,55 %, 2030/10/17		6 049 505	5 832 196	500 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
2 800 000	5,70 %, 2035/10/17		3 161 200	3 242 821	5 201 000	rachetable, 6,25 %, 2012/01/30	533 415	532 613		
10 300 000	4,65 %, 2040/10/17		9 628 707	10 413 482	27 700 000	rachetable, 5,89 %, 2013/12/06	5 706 417	5 709 617		
	Province de Nouvelle-Écosse				5 665 623	série 2009-1, 5,96 %, 2019/11/20	30 549 222	30 950 309		
3 875 000	6,25 %, 2011/06/01		4 206 832	4 052 889	5 000 000	6,45 %, 2029/07/30	5 822 517	6 359 443		
15 660 000	4,15 %, 2019/11/25		15 620 693	15 936 550		série 02-3, 6,98 %, 2032/10/15	5 820 600	6 057 476		
775 000	9,60 %, 2022/01/30		1 044 847	1 157 849	1 170 000	Municipal Finance Authority of British Columbia				
400 000	6,60 %, 2027/06/01		411 160	495 317	550 000	4,90 %, 2013/12/03	1 266 923	1 261 629		
3 600 000	6,60 %, 2031/12/01		4 508 298	4 559 548	50 275 000	3,10 %, 2014/06/01	548 114	559 506		
4 900 000	4,90 %, 2035/06/01		4 835 958	5 055 601	11 150 000	4,65 %, 2016/04/19	51 483 588	53 968 524		
3 800 000	4,70 %, 2041/06/01		3 741 912	3 831 875	2 200 000	4,80 %, 2017/12/01	11 699 853	11 952 322		
	Province d'Ontario				2 167 002	4,88 %, 2019/06/03	2 337 764	2 349 282		
4 350 000	6,10 %, 2011/12/02		4 739 752	4 634 210		4,98 %, 2025/04/06	2 221 372	2 289 929		
5 000 000	5,38 %, 2012/12/02		5 448 200	5 398 524	2 000 000	Municipalité de Peel				
1 125 000	5,50 %, 2013/09/08		1 226 250	1 226 498		Ontario, fonds d'amortissement,				
1 800 000	5,00 %, 2014/03/08		1 964 286	1 954 942		5,10 %, 2040/06/29	1 985 100	2 035 491		
26 525 000	3,25 %, 2014/09/08		26 569 162	27 096 888	600 000	Municipalité de Waterloo				
5 000 000	4,50 %, 2015/03/08		5 264 000	5 361 888		Ontario, 10,00 %, 2012/06/18	792 756	693 262		
9 675 000	4,88 %, 2016/12/02		9 861 834	10 512 593	3 733 000	Municipalité de Winnipeg				
3 600 000	4,30 %, 2017/03/08		3 585 816	3 791 965	103 000	Manitoba, 9,13 %, 2015/05/12	4 945 153	4 722 786		
26 750 000	4,40 %, 2019/06/02		27 042 548	27 858 377		Manitoba, série VV, 5,90 %, 2029/02/02	113 876	115 414		
29 505 000	coupon zéro, 2020/12/02		18 967 553	18 910 995	2 000 000	Municipalité de la région de York				
5 801 000	9,50 %, 2022/07/13		8 956 940	8 726 392		Ontario, 7,25 %, 2017/06/19	2 402 696	2 427 545		
1 000 000	8,10 %, 2023/09/08		1 436 190	1 392 090	3 000 000	New Brunswick Municipal Finance Corp.				
2 650 000	8,00 %, 2026/02/06		3 404 349	3 658 162		4,80 %, 2014/12/16	3 067 980	3 232 791		
1 500 000	série KJ, 7,60 %, 2027/06/02		1 907 280	2 050 630	810 000	Newfoundland and Labrador Municipal Financing Corp.				
2 175 000	6,50 %, 2029/03/08		2 486 799	2 717 558		série MFC-47, 4,90 %, 2014/03/17	802 710	866 389		
200 000	6,20 %, 2031/06/02		238 630	244 366	1 800 000	Queen's University				
12 871 000	8,25 %, 2036/06/20		19 265 492	19 737 587		série A, 6,10 %, 2032/11/19	1 933 632	2 061 368		
8 000 000	4,70 %, 2037/06/02		7 791 040	8 135 564	2 122 000	Regional Municipality of Durham				
11 800 000	4,60 %, 2039/06/02		11 643 820	11 861 768		Ontario, 7,13 %, 2017/06/12	2 569 530	2 543 927		
2 000 000	4,65 %, 2041/06/02		1 985 680	2 032 457	500 000	TCHC Issuer Trust				
	Province de l'Île-du-Prince-Édouard					série B, rachetable, 5,40 %, 2040/02/22	500 000	518 072		
225 000	9,75 %, 2012/12/17		266 317	266 207	2 350 000	Université d'Ottawa				
700 000	9,25 %, 2013/03/18		881 307	829 577		6,28 %, 2043/04/15	2 601 098	2 742 246		
2 400 000	6,10 %, 2027/07/29		2 872 056	2 820 829	1 733 000	Université de Toronto				
1 600 000	5,30 %, 2036/05/19		1 598 992	1 740 520	5 136 000	série B, rachetable, 5,84 %, 2043/12/15	2 005 000	1 946 782		
3 500 000	4,65 %, 2037/11/19		3 461 650	3 464 112		série D, rachetable, 4,49 %, 2046/12/13	5 062 422	4 640 925		
	Province de Québec				10 300 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver				
1 300 000	série KE, 9,50 %, 2011/09/02		1 672 060	1 422 791	770 000	série E, rachetable, 5,02 %, 2015/11/13	10 300 000	11 109 872		
12 770 000	6,00 %, 2012/10/01		13 918 745	13 915 296	3 039 000	4,42 %, 2018/12/07	716 292	789 551		
3 560 000	5,25 %, 2013/10/01		3 691 637	3 879 640		série B, taux variable, 7,43 %, 2026/12/07	3 514 395	3 800 588		
2 300 000	5,50 %, 2014/12/01		2 509 024	2 558 733	1 492 723	York Region District School Board				
200 000	5,00 %, 2015/12/01		217 492	219 085		6,45 %, 2024/06/04	1 695 076	1 745 851		
12 400 000	série B079, 4,50 %, 2016/12/01		12 576 958	13 213 461	11 100 000	York University				
5 200 000	4,50 %, 2018/12/01		5 131 360	5 455 553		5,84 %, 2044/05/04	11 100 000	12 267 291		
50 650 000	4,50 %, 2019/12/01		50 977 316	52 746 296	<i>Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux (4,36 %)</i>					
1 900 000	4,50 %, 2020/12/01		1 893 084	1 967 290		Merrill Lynch Financial Assets Inc.				
500 000	9,38 %, 2023/01/16		744 680	744 765	882 380	4,60 %, 2014/05/12	898 256	915 546		
3 000 000	8,50 %, 2026/04/01		4 148 820	4 319 716	8 370 000	catégorie A-2, série 2006-Canada 18,				
8 000 000	série OS, 6,00 %, 2029/10/01		9 007 238	9 401 922		4,68 %, 2015/08/12	8 368 782	8 529 475		
3 280 000	6,25 %, 2032/06/01		3 579 524	3 984 230	8 542 465	Première corporation émettrice de TACHC N-45				
12 800 000	5,75 %, 2036/12/01		13 234 816	14 770 210		4,64 %, 2013/03/15	8 521 547	8 766 165		
31 200 000	5,00 %, 2038/12/01		32 018 737	32 664 704	9 840 012	Peoples Trust Co., TACI LNH				
8 900 000	5,00 %, 2041/12/01		9 249 796	9 372 024		5,00 %, 2013/09/01	9 981 511	10 586 692		
	Province de Saskatchewan				19 243 839	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers				
1 150 000	8,75 %, 2025/05/30		1 552 226	1 695 289		catégorie A1, série 2006-1,				
1 150 000	5,75 %, 2029/03/05		1 108 182	1 340 690		4,71 %, 2015/07/12	19 310 771	19 851 425		
1 250 000	6,40 %, 2031/09/05		1 349 980	1 578 919	988 742	catégorie A1, série 2006-3,				
4 070 000	série GC, 4,75 %, 2040/06/01		4 103 657	4 246 360		4,45 %, 2016/08/12	988 707	1 013 547		
<i>Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux (17,54 %)</i>				801 482 143	817 868 157	15 231 643	catégorie A1, série 2007-2, taux variable,			
	Aéroports de Montréal					rachetable, 5,20 %, 2017/03/12	15 173 136	15 918 077		
1 050 000	6,35 %, 2012/04/16		1 110 596	1 125 858	13 200 000	catégorie A2, série 2007-2,				
3 125 000	6,55 %, 2033/10/11		3 308 738	3 637 248		5,20 %, 2017/06/12	13 038 571	13 706 062		
5 770 000	série H, rachetable, 5,67 %, 2037/10/16		5 850 039	6 066 004	326 381	Schooner Trust				
	série I, rachetable, 5,47 %, 2040/04/16		600 000	614 641	4 300 000	catégorie A1, 4,58 %, 2012/12/12	326 290	335 114		
	Ville d'Edmonton					catégorie A2, série 2007-8,				
1 150 000	11,50 %, 2010/12/13		1 565 886	1 202 393		5,19 %, 2017/05/12	4 254 807	4 444 169		
1 100 000	série QB, 8,50 %, 2018/09/14		1 426 094	1 443 811	<i>Titres adossés à des créances immobilières (1,80 %)</i>					
	Ville de Montréal					407 International Inc,				
1 433 000	6,00 %, 2043/06/01		1 476 448	1 641 773	6 950 000	série 09-A1, rachetable,				
372 923	4,99 %, 2026/08/28		382 753	389 224		4,65 %, 2012/01/20	7 360 036	7 234 256		
	Ville de Toronto				17 700 000	rachetable, 3,88 %, 2015/06/16	17 700 903	18 134 437		
1 233 000	4,55 %, 2015/05/20		1 227 862	1 313 238	4 555 000	5,96 %, 2035/12/03	4 993 367	5 079 849		
	Ville de Vancouver				24 713 000	série 06D1, 5,75 %, 2036/02/14	23 883 034	25 020 609		
2 800 000	4,90 %, 2019/12/02		2 796 528	2 960 831		Aéroports De Montreal				
2 000 000	4,50 %, 2020/06/01		1 992 360	2 055 473	2 000 000	Alberta Capital Finance Authority				
	Durham District School Board					3,05 %, 2015/06/15	1 995 400	2 020 324		
418 000	6,75 %, 2019/11/19		503 705	494 642						

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Valeur nominale		N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)	Valeur nominale		N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
1 000 000	Algoma Acquisition Corp. rachetable, 9,88 %, 2015/06/15 (USD)	2	920 476	953 933	18 210 000	Canadian Credit Card Trust 4,51 %, 2012/04/24		18 293 438	18 950 876
2 067 000	Fiducie cartes de crédit Algonquin série 071A, 4,56 %, 2012/06/15		2 102 092	2 139 994	800 000	série 08-1, catégorie A, 5,37 %, 2013/03/25		853 848	854 421
1 133 775	Alliance Pipeline L.P. rachetable, 7,23 %, 2015/06/30		1 240 263	1 240 787	1 872 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce série 6045, 3,30 %, 2014/11/19		1 872 070	1 888 635
5 759 664	série A, 7,18 %, 2023/06/30		6 522 788	6 756 028	17 950 000	3,10 %, 2015/03/02		17 916 254	17 914 738
3 312 466	6,77 %, 2025/12/31		3 681 290	3 803 640	3 650 000	taux variable, rachetable, 4,11 %, 2020/04/30		3 650 000	3 718 671
4 477 914	série A, 7,22 %, 2025/12/31		5 255 368	5 315 485	2 500 000	Canadian Natural Resources Ltd. rachetable, 4,50 %, 2013/01/23		2 466 225	2 620 194
1 000 000	AltaGas Income Trust rachetable, 7,42 %, 2014/04/29		1 062 270	1 115 551	4 782 000	rachetable, 4,95 %, 2015/06/01		4 924 311	5 088 804
2 000 000	AltaLink L.P. série 03-2, 5,43 %, 2013/06/05		2 187 540	2 163 539	3 618 000	Chemins de fer Canadien Pacifique Limitée rachetable, 6,45 %, 2039/11/17		3 721 177	3 913 888
1 600 000	American Express Canada Credit Corp. 4,70 %, 2011/05/20		1 572 160	1 636 288	3 639 000	La Société Canadian Tire Ltée 4,95 %, 2015/06/01		3 595 216	3 858 480
3 703 000	4,85 %, 2014/10/03		3 704 186	3 874 061	2 800 000	rachetable, 5,61 %, 2035/09/04		2 402 036	2 598 806
3 000 000	Banque asiatique de développement 4,65 %, 2027/02/16		3 002 130	3 003 000	2 540 000	Canadian Utilities Ltd. 6,14 %, 2012/11/22		2 768 459	2 755 448
23 000 000	Banque de Montréal rachetable, 3,93 %, 2015/04/27	23 000 000	23 749 567	23 749 567	1 600 000	11,77 %, 2020/11/30		2 529 424	2 580 053
3 350 000	3,47 %, 2015/06/10	3 350 000	3 474 359	3 643 201	2 000 000	Capital Desjardins Inc. série E, taux variable, rachetable, 5,76 %, 2019/04/01		2 106 164	2 167 684
1 300 000	6,02 %, 2018/05/02	1 300 000	1 439 841	1 473 273	2 400 000	série G, rachetable, 5,19 %, 2020/05/05	2 400 000	2 400 000	2 484 589
11 875 000	Bank of Montreal Subordinated Notes Trust taux variable, rachetable, 5,75 %, 2022/09/26		12 912 242	12 914 442	400 000	série F, taux variable, rachetable, 5,54 %, 2021/06/01		432 712	431 455
1 036 534	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,99 %, 2013/03/04		1 039 623	1 061 162	3 850 000	Capital Power Income L.P. 5,95 %, 2036/06/23		4 127 470	3 391 147
600 000	8,30 %, 2013/09/27		693 600	694 087	2 124 000	Cascades Inc. rachetable, 7,75 %, 2016/12/15		2 145 110	2 173 340
8 500 000	4,56 %, 2013/10/30		8 165 695	8 990 228	8 900 000	rachetable, 7,88 %, 2020/01/15 (USD)	2	9 277 079	9 424 023
12 225 000	3,43 %, 2014/07/16		12 182 280	12 418 216	1 800 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,94 %, 2012/06/01		1 799 838	1 894 659
1 400 000	3,35 %, 2014/11/18		1 399 426	1 414 062	400 000	5,20 %, 2013/06/03		425 036	427 902
1 350 000	3,34 %, 2015/03/25		1 349 932	1 360 287	2 500 000	CDP Financière inc. 4,60 %, 2020/07/15		2 494 850	2 569 493
5 382 000	taux variable, rachetable, 4,99 %, 2018/03/27		5 446 089	5 660 450	870 000	CHIP Mortgage Trust série 2006-3, taux variable, rachetable, 4,54 %, 2012/08/01		880 196	888 753
34 237 000	37 767 268		37 767 268	38 964 322	11 965 000	4,64 %, 2013/02/01		11 965 000	12 390 345
5 324 000	Bell Aliant Communications régionales, société en commandite rachetable, 4,72 %, 2011/09/26		5 371 140	5 492 387	750 000	CI Financial Corp. rachetable, 3,30 %, 2012/12/17		749 955	757 023
7 375 000	7 676 104		7 676 104	7 759 178	500 000	5,00 %, 2014/12/16		499 800	509 120
19 900 000	20 375 499		20 375 499	21 075 275	8 825 000	Fiducie de capital CIBC série A, rachetable, 9,98 %, 2019/06/30		10 933 608	11 806 112
1 733 000	Bell Canada 10,00 %, 2014/06/15		2 274 396	2 147 217	975 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,90 %, 2012/11/13		973 869	993 892
2 570 000	2 621 549		2 621 549	2 713 154	600 000	4,35 %, 2013/03/08		606 978	604 556
700 000	697 501		697 501	729 068	1 700 000	5,50 %, 2013/05/21		1 762 747	1 752 344
4 125 000	5 058 763		5 058 763	5 021 839	550 000	6,75 %, 2014/09/22		549 516	589 238
1 314 000	1 571 556		1 571 556	1 562 327	8 008 000	Clarica Assurance-vie co. série 2, 6,30 %, 2028/05/15		9 081 482	8 571 366
9 195 000	Fiducie de capital BMO 6,69 %, 2011/12/31		9 916 881	9 764 205	1 200 000	Cogeco Câble inc. rachetable, 5,95 %, 2014/06/09		1 276 512	1 292 934
5 785 000	série D, perpétuel, rachetable, 5,47 %, 2014/12/31		5 857 669	6 192 773	2 350 000	Co-Operators Financial Services Ltd. rachetable, 5,78 %, 2020/03/10		2 350 000	2 363 131
6 105 000	BMO Capital Trust II série A, taux variable, rachetable, 10,22 %, 2018/12/31		8 185 778	8 362 394	15 500 000	Corus Entertainment Inc. rachetable, 7,25 %, 2017/02/10		15 580 125	15 810 000
4 600 000	série E, taux variable, rachetable, 4,63 %, 2015/12/31		4 527 320	4 721 011	4 775 000	CU Inc. rachetable, 5,90 %, 2034/11/20		5 043 737	5 263 237
900 000	BMW Canada Inc. série A, restreint, 3,22 %, 2013/03/28		899 901	908 798	2 200 000	Dundeewealth Inc. rachetable, 5,10 %, 2014/09/25		2 199 912	2 239 825
692 672	Borealis Infrastructure Trust rachetable, 6,35 %, 2020/12/01		779 955	781 744	650 000	Emera Inc. rachetable, 4,10 %, 2014/10/20		649 766	671 039
15 514 000	Brascan Corp. 5,95 %, 2035/06/14		15 353 721	13 306 255	2 200 000	Enbridge Gas Distribution Inc. rachetable, 6,16 %, 2033/12/16		2 247 499	2 510 406
2 000 000	British Columbia Ferry Services Inc. série 04-1, 5,74 %, 2014/05/27		2 222 760	2 203 436	2 600 000	2 600 000	Enbridge Inc. rachetable, 5,21 %, 2036/02/25	2 596 464	2 629 494
13 200 000	6,25 %, 2034/10/13		14 561 076	15 175 757	3 033 000	Enbridge Inc. rachetable, 4,77 %, 2019/09/02		3 032 288	3 123 879
392 351	Broadcast Centre Trust rachetable, 7,53 %, 2027/05/01		474 038	484 198	2 725 000	Brookfield Renewable Power Inc. série 3, rachetable, 5,25 %, 2018/11/05		2 724 564	2 738 303
2 645 000	Fiducie de cartes de crédit Broadway série 04-2, 4,80 %, 2014/03/17		2 685 077	2 736 807	1 225 000	6,10 %, 2028/07/14		1 171 908	1 325 686
3 539 000	Brookfield Power Corp. série 4, rachetable, 5,84 %, 2036/11/05		3 531 262	3 132 334	1 215 000	1 215 000	Enbridge Income Fund 5,25 %, 2014/12/22	3 999 680	4 209 878
10 275 000	Brookfield Renewable Power Inc. série 3, rachetable, 5,25 %, 2018/11/05		9 873 356	10 205 683	1 800 000	Enbridge Pipelines Inc. rachetable, 4,49 %, 2019/11/12		249 800	256 020
4 750 000	Calloway REIT série C, rachetable, 10,25 %, 2014/04/14		4 982 564	5 607 598	4 570 000	4 570 000	4 563 576	4 527 137	
11 940 000	série B, rachetable, 5,37 %, 2016/10/12		11 883 580	12 024 330	300 000	300 000	299 733	309 010	
2 528 000	Cameco Corp. série D, rachetable, 5,67 %, 2019/09/02		2 540 191	2 669 703	12 150 000	12 150 000	12 148 178	12 512 220	
2 150 000	La Compagnie d'assurance du Canada sur la Vie série B, 6,40 %, 2028/12/11		2 153 992	2 332 156					
8 800 000	Canada Life Capital Trust série A, 6,68 %, 2012/06/30		9 841 966	9 460 126					

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)	Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
20 882 000	EnCana Corp. rachetable, 5,80 %, 2018/01/18	21 374 194	22 984 734	2 950 000	Crédit John Deere Inc. 2,40 %, 2013/02/01	2 952 758	2 947 262
1 100 000	Epccor Utilities Inc. 6,60 %, 2011/11/01	1 155 968	1 166 661	4 800 000	Les Compagnies Loblaw Ltée 7,10 %, 2016/06/01	5 681 496	5 595 382
1 800 000	rachetable, 5,80 %, 2018/01/31	1 985 526	2 000 573	12 800 000	rachetable, 5,22 %, 2020/06/18	12 791 168	13 203 629
20 325 000	Fairfax Financial Holdings Ltd. rachetable, 7,75 %, 2017/06/15 (USD)	21 970 572	22 170 611	1 549 000	6,50 %, 2029/01/22	1 722 269	1 614 528
2 065 000	2	2 067 117	2 170 236	220 000	6,15 %, 2035/01/29	164 960	220 460
3 000 000	Finning International Inc. rachetable, 4,64 %, 2011/12/14	3 006 950	3 106 550	1 000 000	Manitoba Telecom Services Inc. 5,20 %, 2011/09/27	1 049 340	1 035 004
3 036 000	First Capital Realty Inc. série D, rachetable, 5,34 %, 2013/04/01	2 952 229	3 157 289	2 075 000	série 8, rachetable, 5,63 %, 2019/12/16	2 089 517	2 143 438
9 500 000	Fortis Inc. rachetable, 6,51 %, 2039/07/04	9 711 550	10 771 658	2 150 000	Manulife Finance Holdings Ltd. rachetable, 6,82 %, 2011/05/31	2 293 491	2 245 238
2 001 000	FortisAlberta Inc. série 04-2, 6,22 %, 2034/10/31	2 333 186	2 302 396	28 267 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II série 1, taux variable, rachetable, 7,41 %, 2019/12/31	30 569 989	32 826 155
1 100 000	FortisBC Inc. rachetable, 5,37 %, 2039/10/30	1 099 516	1 136 726	1 300 000	Fiducie de capital Financière Manuvie série B, rachetable, 6,70 %, 2012/06/30	1 454 893	1 397 189
1 556 000	5,48 %, 2014/11/28	1 629 492	1 693 548	12 170 000	Société Financière Manuvie rachetable, 4,90 %, 2014/06/02	12 249 409	12 825 589
12 250 000	Corporation de sécurité Garda World rachetable, restreint, 9,75 %, 2017/03/15	12 214 455	12 616 030	3 800 000	Manulife Financial Delaware L.P. rachetable, 7,77 %, 2019/04/08	3 800 000	4 595 796
1 100 000	Gaz Métro Inc. série L, rachetable, 5,40 %, 2013/04/15	1 195 271	1 180 062	589 000	taux variable, rachetable, 4,45 %, 2026/12/15	578 569	593 152
3 175 000	série D, 10,45 %, 2016/10/31	4 508 622	4 354 930	10 340 000	Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd. 7,59 %, 2013/06/30	10 503 163	11 399 723
29 400 000	Société de financement GE Capital Canada 5,29 %, 2012/08/17	29 634 052	31 060 755	4 575 000	Master Credit Card Trust 5,30 %, 2012/08/21	4 930 478	4 856 042
200 000	rachetable, 4,65 %, 2015/02/11	208 538	207 650	300 000	catégorie A, série 2008-1, 5,24 %, 2013/05/21	321 468	321 526
16 200 000	série A, 4,24 %, 2015/06/08	16 199 352	16 488 439	2 610 000	Metro Inc. rachetable, 5,97 %, 2035/10/15	2 639 683	2 559 963
3 115 000	série A, 5,53 %, 2017/08/17	3 134 582	3 309 333	3 070 000	Molson Coors Capital Finance rachetable, 5,00 %, 2015/09/22	3 049 700	3 234 430
5 484 000	5,68 %, 2019/09/10	5 483 256	5 800 896	7 500 000	Banque Nationale du Canada série '6', taux variable, rachetable, 5,55 %, 2018/11/15	7 497 675	8 050 936
249 000	5,73 %, 2037/10/22	231 878	251 172	3 800 000	taux variable, rachetable, 4,70 %, 2020/11/02	3 789 512	3 952 771
14 161 000	General Electric Capital Corp. 5,15 %, 2013/06/06	14 348 126	14 958 850	875 000	NAV Canada rachetable, 4,71 %, 2016/02/24	938 648	936 270
6 000 000	Genesis Trust catégorie A, série 2006-2, 4,25 %, 2011/09/15	6 009 145	6 177 999	2 438 650	série 97-2, rachetable, 7,56 %, 2027/03/01	2 889 058	3 022 556
2 216 000	George Weston limitée 6,69 %, 2033/03/01	2 296 090	2 319 245	1 550 000	série 96-3, 7,40 %, 2027/06/01	1 808 980	1 978 893
2 375 000	Glacier Credit Card Trust 4,27 %, 2011/11/18	2 369 415	2 447 800	7 582 000	Fiducie de capital BNC taux variable, perpétuel, rachetable, 7,24 %, 2018/06/30	7 592 236	8 599 565
8 350 000	5,03 %, 2013/02/20	8 350 000	8 829 504	4 650 000	série 2, taux variable, rachetable, 7,45 %, 2020/06/30	4 650 000	5 375 249
15 000 000	Fiducie carte de crédit or série 2008-1, 5,11 %, 2011/04/15	15 114 450	15 414 302	5 069 000	Fiducie de capital BNC série 1, taux variable, rachetable, 5,33 %, 2056/06/30	5 250 524	5 268 681
21 550 000	série 2010-1, 3,82 %, 2015/05/15	21 550 000	22 114 503	23 787 341	New Brunswick (F-M) Project Co. Inc. coupon à taux croissant, rachetable, 6,47 %, 2027/11/30	26 259 018	27 375 779
1 950 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto série 2010-1, rachetable, 5,63 %, 2040/06/07	1 948 030	2 025 090	5 475 000	NOVA Chemicals Corp. 6,50 %, 2012/01/15 (USD)	5 863 806	5 826 495
6 249 000	Fiducie de capital Great-West rachetable, 6,00 %, 2052/12/31	6 624 030	6 715 691	11 075 000	rachetable, 8,63 %, 2019/11/01 (USD)	2	11 720 161
7 245 000	Great-West Lifeco Inc. rachetable, 6,67 %, 2033/03/21	8 771 360	8 308 667	350 000	NOVA Gas Transmission Ltd. série 23, 9,90 %, 2024/12/16	457 555	509 333
975 000	6,00 %, 2039/11/16	975 000	1 039 931	1 400 000	Nova Scotia Power Inc. 5,75 %, 2013/10/01	1 519 840	1 527 222
5 500 000	Honda Canada Finance Inc. 4,73 %, 2011/05/09	5 487 130	5 634 145	1 200 000	6,95 %, 2033/08/25	1 416 060	1 458 017
5 180 000	Fiducie d'actifs HSBC Canada série 2015, taux variable, rachetable, 5,15 %, 2015/06/30	5 304 912	5 326 531	4 683 000	rachetable, 5,95 %, 2039/07/27	4 668 350	5 084 164
3 600 000	Husky Energy Inc. rachetable, 3,75 %, 2015/03/12	3 597 228	3 643 168	11 600 000	série X, rachetable, 5,61 %, 2040/06/15	11 589 908	11 978 547
9 750 000	9,714 315	9 986 308	9 986 308	3 965 000	OMERS Realty Corp. série A, 5,48 %, 2012/12/31	4 223 637	4 261 972
1 420 000	Hydro One Inc. rachetable, 5,77 %, 2012/11/15	1 497 126	1 530 010	500 000	Ontrea Inc. série A, 5,70 %, 2011/10/31	528 335	526 485
1 394 000	rachetable, 7,35 %, 2030/06/03	1 577 892	1 774 983	3 150 000	série B', 5,57 %, 2013/04/09	3 387 573	3 411 608
3 400 000	rachetable, 6,93 %, 2032/06/01	4 135 590	4 179 196	9 000 000	OPTI Canada Inc. rachetable, 8,25 %, 2014/12/15 (USD)	2	9 310 178
11 390 000	rachetable, 6,35 %, 2034/01/31	12 573 823	13 160 327	900 000	Power Corporation du Canada rachetable, 7,57 %, 2019/04/22	927 876	1 069 605
1 500 000	5,36 %, 2036/05/20	1 478 550	1 538 955	43 950 000	Fiducie de capital RBC série 2011, rachetable, 7,18 %, 2011/06/30	47 614 824	46 121 406
950 000	rachetable, 5,49 %, 2040/07/16	960 336	994 008	7 300 000	série 2015, rachetable, 4,87 %, 2015/12/31	7 331 787	7 606 711
1 500 000	Société financière IGM Inc. série 1997, 6,65 %, 2027/12/13	1 631 580	1 633 673	13 825 000	rachetable, 7,50 %, 2017/03/15	13 876 938	14 059 196
2 539 000	7,11 %, 2033/03/07	2 854 791	2 939 428				
136 000	Industrielle Alliance, Assurance et services taux variable, rachetable, 5,13 %, 2019/06/30	137 142	141 827				
2 833 000	Intact Financial Corp. rachetable, 5,41 %, 2019/09/03	2 852 022	2 954 783				
775 000	6,40 %, 2039/11/23	774 279	795 987				
1 783 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc. série B, rachetable, 5,03 %, 2015/02/02	1 816 676	1 902 670				
	Iron Mountain Nova Scotia Funding Co. rachetable, 7,50 %, 2017/03/15	13 876 938	14 059 196				

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Fonds commun d'obligations canadiennes				Fonds commun d'obligations internationales						
Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)	Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)			
9 940 000	Fiducie de capital RBC II série 2013, rachetable, 5,81 %, 2053/12/31	10 555 610	10 709 756	2 200 000	TELUS Corp. 5,00 %, 2013/06/03	2 212 020	2 325 040			
2 900 000	Fonds de placement immobilier RioCan série F, rachetable, 4,91 %, 2011/03/08	2 908 036	2 950 984	4 350 000	série CD, 4,95 %, 2017/03/15	4 428 918	4 497 130			
2 900 000	série H, 4,70 %, 2012/06/15	2 900 572	2 992 517	15 600 000	série CG, rachetable, 5,05 %, 2019/12/04	15 516 919	15 786 281			
5 700 000	Rogers Communications Inc. rachetable, 5,80 %, 2016/05/26	6 171 668	6 194 920	1 000 000	Terason Gas Inc. 6,50 %, 2034/05/01	993 590	1 184 716			
1 875 000	rachetable, 5,38 %, 2019/11/04	1 873 706	1 945 505	5 000 000	5,90 %, 2035/02/26	5 351 600	5 522 864			
2 080 000	rachetable, 6,68 %, 2039/11/04	2 077 858	2 213 536	2 000 000	rachetable, 6,00 %, 2037/10/02	2 211 000	2 246 504			
250 000	RONA Inc. rachetable, 5,40 %, 2016/10/20	242 842	260 034	300 000	rachetable, 5,80 %, 2038/05/13	325 316	326 183			
1 000 000	Banque Royale du Canada 5,00 %, 2014/01/20	1 077 720	1 074 758	4 300 000	Thomson Reuters Corp. rachetable, 5,25 %, 2011/07/15	4 390 145	4 454 224			
6 700 000	série 11, taux variable, rachetable, 4,84 %, 2018/03/11	7 100 057	7 036 630	20 700 000	rachetable, 6,00 %, 2016/03/31	22 051 161	23 157 001			
2 400 000	taux variable, rachetable, 5,00 %, 2018/06/06	2 399 256	2 535 408	13 550 000	Tim Hortons Inc. série 1, rachetable, restreint, 4,20 %, 2017/06/01	13 547 561	13 761 540			
21 050 000	taux variable, rachetable, 4,35 %, 2020/06/15	21 042 422	21 565 059	3 281 729	Toronto Hospital série DOM1, 5,64 %, 2022/12/08	3 550 996	3 523 563			
11 500 000	série 5,95 %, 2014/06/18	12 459 148	12 472 324	1 786 000	Toronto Hydro Corp. série 3, rachetable, 4,49 %, 2019/11/12	1 785 969	1 821 655			
7 029 000	Score Trust série 2004-1, 4,95 %, 2014/02/20	7 203 987	7 331 938	775 000	Banque Toronto-Dominion (La) rachetable, 10,05 %, 2014/08/04	1 039 630	969 254			
16 622 000	Fiducie de capital Banque Scotia rachetable, 6,63 %, 2012/06/30	18 087 308	17 858 447	12 979 000	taux variable, rachetable, 4,97 %, 2015/10/30	13 045 615	13 588 788			
15 299 000	6,28 %, 2013/06/30	16 393 316	16 614 012	5 000 000	taux variable, rachetable, 4,32 %, 2016/01/18	5 001 056	5 071 905			
4 482 000	série 06-1, rachetable, 5,65 %, 2056/12/31	4 608 178	4 425 951	33 975 000	taux variable, rachetable, 4,78 %, 2016/12/14	33 110 303	34 960 275			
13 920 000	Scotiabank Tier I Trust taux variable, rachetable, 7,80 %, 2019/06/30	15 336 201	16 769 416	18 000 000	taux variable, rachetable, 5,38 %, 2017/11/01	18 406 598	19 086 380			
1 900 000	Shaw Communications Inc. rachetable, 6,50 %, 2014/06/02	2 100 480	2 093 920	13 542 000	taux variable, rachetable, 5,76 %, 2017/12/18	13 937 106	14 532 525			
2 900 000	rachetable, 6,15 %, 2016/05/09	3 181 928	3 182 884	2 915 000	taux variable, rachetable, 5,69 %, 2018/06/03	2 955 777	3 133 182			
917 000	rachetable, 5,70 %, 2017/03/02	922 106	975 438	3 050 000	TransAlta Corp. rachetable, 6,40 %, 2019/11/18	3 134 020	3 268 167			
3 975 000	rachetable, 5,65 %, 2019/10/01	3 983 337	4 115 684	2 100 000	TransCanada PipeLines Ltd. série S, 11,90 %, 2015/08/20	3 151 764	2 903 499			
3 000 000	Sherritt International Corp. 7,88 %, 2012/11/26	3 161 250	3 131 490	951 000	série U, 11,80 %, 2020/11/20	1 476 214	1 487 361			
5 000 000	série B, rachetable, 8,25 %, 2014/10/24	5 160 950	5 300 958	4 875 000	7,31 %, 2027/01/15	5 967 571	5 818 936			
6 525 000	Corporation Shoppers Drug Mart série 2, 4,99 %, 2013/06/03	6 990 318	6 919 590	59 000	7,90 %, 2027/04/15	59 614	74 667			
14 090 000	Groupe SNC-Lavalin Inc. rachetable, 6,19 %, 2019/07/03	15 103 428	15 473 703	3 000 000	6,89 %, 2028/08/07	3 285 570	3 470 778			
2 000 000	Sobeys Inc. 7,16 %, 2018/02/26	2 286 820	2 319 487	2 082 000	8,21 %, 2030/04/25	2 480 338	2 748 100			
20 990 000	Sun Life du Canada, Compagnie d'Assurance-Vie taux variable, 6,15 %, 2022/06/30	22 890 504	22 382 865	1 250 000	Union Gas Ltd. rachetable, 6,65 %, 2011/05/04	1 378 848	1 300 278			
3 951 000	Fiducie de capital Sun Life série A, perpétuel, rachetable, 6,87 %, 2011/12/31	4 357 316	4 204 959	2 710 000	série 6, rachetable, 4,85 %, 2022/04/25	2 701 936	2 779 307			
4 202 000	série B, rachetable, 7,09 %, 2032/06/30	5 071 107	4 727 703	900 000	8,65 %, 2025/11/10	1 056 240	1 225 972			
2 625 000	Fiducie de capital Sun Life II rachetable, 5,86 %, 2019/12/31	2 625 000	2 761 776	4 100 000	série '6', 5,46 %, 2036/09/11	4 100 000	4 230 937			
282 000	Financière Sun Life Inc. taux variable, rachetable, 5,12 %, 2018/06/26	296 840	296 829	1 025 000	Université de Toronto rachetable, 6,78 %, 2031/07/18	1 060 055	1 227 222			
2 250 000	série D, rachetable, 5,70 %, 2019/07/02	2 278 922	2 423 124	5 800 000	Viterra Inc. rachetable, 8,50 %, 2017/08/01	5 800 000	6 202 346			
17 185 000	taux variable, rachetable, 5,00 %, 2031/07/11	17 314 835	17 672 694	1 700 000	Société de services financiers Wells Fargo Canada rachetable, 4,45 %, 2011/02/28	1 764 277	1 731 358			
2 850 000	taux variable, rachetable, 4,80 %, 2035/11/23	2 852 451	2 964 651	5 582 000	6,05 %, 2012/08/27	5 906 441	5 990 313			
3 200 000	taux variable, rachetable, 4,95 %, 2036/06/01	3 206 940	3 316 941	6 100 000	3,97 %, 2014/11/03	6 099 756	6 234 060			
1 050 000	Suncor Énergie Inc. rachetable, 6,70 %, 2011/08/22	1 115 352	1 105 181	11 450 000	West Fraser Timber Co. Ltd. rachetable, 5,20 %, 2014/10/15 (USD)	2	11 452 450			
17 564 000	série 4, rachetable, 5,80 %, 2018/05/22	17 707 069	19 108 223	2 300 000	Westcoast Energy Inc. série O, 8,50 %, 2018/09/04	3 075 744	2 955 568			
5 808 000	rachetable, 5,39 %, 2037/03/26	5 037 203	5 559 355	1 509 000	série S, 9,90 %, 2020/01/10	2 212 929	2 118 864			
4 175 000	Fiducie de capital TD II série 2012, 6,79 %, 2052/12/31	4 564 642	4 560 274	9 700 000	série 10, rachetable, 4,57 %, 2020/07/02	9 699 224	9 805 924			
5 982 000	Fiducie de capital TD III actions privilégiées, taux variable, rachetable, 7,24 %, 2018/12/31	6 515 685	6 943 352	7 245 000	8,85 %, 2025/07/21	9 594 552	9 998 695			
11 070 000	Fiducie de capital TD IV perpétuel, rachetable, 9,52 %, 2019/06/30	13 643 767	14 620 897	1 474 000	6,75 %, 2027/12/15	1 425 571	1 702 987			
22 420 000	taux variable, rachetable, 6,63 %, 2021/06/30	22 967 317	25 047 702	1 300 000	Winnipeg Airport Authority Inc, série C, rachetable, 4,57 %, 2019/11/20	1 300 000	1 343 081			
2 858 000	Télébec série AA, 5,75 %, 2013/11/05	2 991 853	3 037 929	4 014 000	Les Placements YPG Inc. rachetable, 5,71 %, 2014/04/21	4 061 992	4 100 346			
2 965 000	Telus Communications Inc, série 3, 10,65 %, 2021/06/19	4 503 798	4 282 350	Obligations de sociétés (37,09 %) (note 10)			1 685 732 293	1 729 597 477		
				Total des obligations canadiennes (94,33 %)				4 293 759 662	4 398 835 701	
				Obligations internationales						
				Commonwealth Bank of Australia 5,15 %, 2020/04/09				24 399 372	25 451 797	
				Australie (0,55 %) (note 10)				1	24 399 372	25 451 797
				Ford Motor Credit Co LLC 7,00 %, 2015/04/15 (USD)				2	10 844 746	11 368 887
				Great-West Lifeco Finance (Delaware) L.P. taux variable, rachetable, 5,69 %, 2067/06/21				24 354	25 022	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)	
5 400 000	Linn Energy LLC/Linn Energy Finance Corp. rachetable, 8,63 %, 2020/04/15 (USD)	2	5 374 705	5 883 164
5 486 000	Sprint Capital Corp. 8,38 %, 2012/03/15 (USD)	2	5 996 808	6 122 813
7 750 000	Triumph Group Inc. rachetable, 8,63 %, 2018/07/15 (USD)	2	8 074 246	8 412 501
États-Unis (0,68 %) (note 10)		30 314 859	31 812 387	
Total des obligations internationales (1,23 %)		54 714 231	57 264 184	
Obligations supranationales				
13 000 000	Banque africaine de développement série 234, 0,50 %, 2015/06/22	9 485 640	11 063 000	
19 400 000	Banque interaméricaine de développement 0,50 %, 2015/04/22	13 703 220	17 254 360	
62 005 000	International Finance Corp. 4,40 %, 2026/01/26	60 065 978	61 009 052	
1 900 000	International Finance Corp. 4,70 %, 2012/12/15	1 897 701	2 022 808	
Total des obligations supranationales (1,96 %)		85 152 539	91 349 220	
Total des obligations (97,52 %)		4 433 626 432	4 547 449 105	
Total des placements avant les placements à court terme (97,52 %)		4 433 626 432	4 547 449 105	

Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture*	Coût moyen (\$)	Valeur actuelle (\$)
Placements à court terme			
Gouvernement du Canada			
5 100 000	bon du Trésor, 0,29 %, 2010/07/08	5 096 021	5 099 716
19 100 000	bon du Trésor, 0,30 %, 2010/07/22	19 084 720	19 096 726
22 550 000	bon du Trésor, 0,40 %, 2010/08/05	22 525 872	22 541 383
825 000	bon du Trésor, 0,41 %, 2010/08/19	824 101	824 550
1 675 000	bon du Trésor, 0,44 %, 2010/09/02	1 673 024	1 673 729
7 000 000	bon du Trésor, 0,55 %, 2010/09/16	6 989 640	6 991 860
14 500 000	bon du Trésor, 0,58 %, 2010/09/30	14 477 235	14 479 075
15 725 000	Banque Royale du Canada dépôt à terme, 0,50 %, 2010/07/02	15 725 000	15 725 215
Total des placements à court terme (1,85 %)		86 395 613	86 432 254
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen		—	
Total des placements (99,37 %)		4 520 022 045	4 633 881 359
Gain (perte) latent(e) sur les contrats de change à terme (-0,03 %)			(1 489 454)
Autres actifs, moins les passifs (0,66 %)			30 915 103
Total de l'actif net (100,00 %)		4 663 307 008	

*Le numéro de référence du contrat de couverture correspond à un numéro au tableau des contrats de change à terme.

Contrats de change à terme (note 10)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	N° de réf. du contrat de couverture**	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Gain (perte) latent(e) (\$)
State Street Trust Co. Canada	A1+	2010/09/07	CAD	871 000	AUD	1 000 000	1	1,148	1,122	(19 961)
Banque Royale du Canada	A1+	2010/09/09	USD	1 475 000	CAD	1 566 214	2	1,062	1,065	4 218
Banque Toronto-Dominion (La)	A1+	2010/09/09	USD	12 755 000	CAD	13 463 923	2	1,056	1,065	116 319
Banque Royale du Canada	A1+	2010/09/09	CAD	99 308 896	USD	94 570 895	2	0,952	0,939	(1 380 688)
State Street Trust Co. Canada	A1+	2010/09/09	CAD	6 125 312	USD	5 775 000	2	0,943	0,939	(23 328)
Banque Toronto-Dominion (La)	A1+	2010/09/09	CAD	7 825 850	USD	7 525 000	2	0,962	0,939	(186 014)
(1 489 454)										

*La note de crédit de la contrepartie (attribuée par Standard & Poor's, division de The McGraw-Hill Companies, Inc.) du contrat de change à terme détenu par le Fonds est supérieure ou égale à la note de crédit minimale approuvée.

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

Tableau en annexe à l'état du portefeuille de placements

Gestion du risque

L'objectif de placement du Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial (*Fonds*) est de procurer un revenu d'intérêt élevé et une certaine croissance du capital, tout en tentant de préserver le capital, en investissant principalement dans des obligations, des débetures, des billets et d'autres titres d'emprunt (garantis et non garantis), dans des actions privilégiées et des actions privilégiées convertibles d'émetteurs canadiens et étrangers.

Le Fonds est positionné de manière prudente en fonction d'une combinaison de stratégies de placement, dont une stratégie passive et une stratégie active de choix d'obligations.

L'état du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2010 et les regroupe par type d'actifs, secteur, région ou position de change. Les principaux risques auxquels le Fonds est exposé sont abordés ci-dessous. À la note 2 afférente aux états financiers, vous trouverez des renseignements généraux sur la gestion du risque et une analyse détaillée du risque de crédit, de change, de taux d'intérêt, d'illiquidité et d'autres risques de prix/de marché.

Sommaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2009

Le tableau qui suit présente la répartition du portefeuille au 31 décembre 2009 et regroupe les titres par type d'actifs, secteur, région ou position de change :

Répartition du portefeuille	% de l'actif net	Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Obligations canadiennes		Obligations supranationales	2,10
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	35,39	Autres actifs du portefeuille	
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	18,27	Placements à court terme	2,16
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	4,17	Autres actifs, moins les passifs	0,79
Titres adossés à des créances immobilières	2,05	Total	100,00
Obligations de sociétés	34,86		
Obligations internationales			
États-Unis	0,21		

Risque de crédit

Les notes de crédit représentent un regroupement des notes accordées par divers fournisseurs de services externes et sont sous réserve de changements qui peuvent être importants.

Voir l'état du portefeuille de placements pour connaître le risque de contrepartie découlant des contrats sur instruments dérivés hors cote, le cas échéant.

Aux 30 juin 2010 et 31 décembre 2009, le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe et des placements à court terme, assortis des notes de crédit suivantes.

Titres de créance par note de crédit	% de l'actif net	
	30 juin 2010	31 décembre 2009
AAA	43,62	45,94
AA	14,91	15,54
A	26,75	26,14
BBB	10,13	9,34
Inférieur à BBB	3,49	1,72
Non noté	0,47	0,53
Total	99,37	99,21

Risque de change

Les tableaux ci-après indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 30 juin 2010 et 31 décembre 2009, compte tenu de la valeur marchande des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et des montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant.

30 juin 2010	Titres exposés	Contrats	Exposition	% de
	au risque de change (y compris les dérivés)* (\$)	de change à terme (\$)	totale (\$)	l'actif net
Dollar américain	101 484 012	(99 699 414)	1 784 598	0,04
Dollar australien	1 081 876	(890 960)	190 916	—

*Les montants comprennent des éléments monétaires et non monétaires.

31 décembre 2009	Titres exposés	Contrats	Exposition	% de
	au risque de change (y compris les dérivés)* (\$)	de change à terme (\$)	totale (\$)	l'actif net
Dollar américain	37 830 077	(37 473 923)	356 154	0,01
Dollar australien	1 134 765	(937 058)	197 707	—

*Les montants comprennent des éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2010, si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 19 755 \$ comparativement à 5 539 \$ au 31 décembre 2009. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Les actifs et passifs financiers à court terme du Fonds ne sont pas assujettis à des montants inhérents au risque importants en raison des fluctuations des principaux taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le tableau ci-après indique la pondération du Fonds dans les titres à revenu fixe répartie selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance.

Titres à revenu fixe	30 juin 2010	31 décembre 2009
Moins de 1 an (\$)	94 246 988	41 508 679
1-3 ans (\$)	760 828 513	630 643 942
3-5 ans (\$)	1 012 265 132	1 070 505 362
Plus de 5 ans (\$)	2 632 092 768	2 262 559 429
Ne portant pas intérêt (\$)	48 015 704	45 421 135
Total (\$)	4 547 449 105	4 050 638 547

Au 30 juin 2010, si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 82 568 979 \$ comparativement à 72 380 226 \$ au 31 décembre 2009. Cette variation est estimée au moyen de la

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

durée moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

Risque d'illiquidité

Le Fonds est exposé à des rachats en trésorerie quotidiens visant des parts rachetables. Le Fonds conserve suffisamment de positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie pour maintenir un niveau adéquat de liquidités.

Autres risques de prix/de marché

Aux 30 juin 2010 et 31 décembre 2009, le Fonds n'était pas grandement exposé aux autres risques de prix/de marché.

Juste valeur des instruments financiers

Le tableau qui suit est un sommaire des données utilisées au 30 juin 2010 pour évaluer les actifs financiers et les passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Classement	Niveau 1 (i)	Niveau 2 (ii)	Niveau 3 (iii)	Total
Actifs financiers				
Obligations	— \$	4 547 449 105 \$	— \$	4 547 449 105 \$
Placements à court terme	15 725 215	70 707 039	—	86 432 254
Total des actifs financiers	15 725 215 \$	4 618 156 144 \$	— \$	4 633 881 359 \$
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	— \$	(1 489 454)\$	— \$	(1 489 454)\$
Total des passifs financiers	— \$	(1 489 454)\$	— \$	(1 489 454)\$
Total des actifs et des passifs financiers	15 725 215 \$	4 616 666 690 \$	— \$	4 632 391 905 \$

(i) Cours du marché dans des marchés actifs pour des actifs identiques

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Transferts 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 la période considérée, 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 la période considérée, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

Rapprochement des variations des actifs et des passifs financiers — niveau 3

Le Fonds ne détenait pas de placements de niveau 3 au début, au cours ou à la fin de la période.

États de l'actif net (non vérifié) (en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Aux 30 juin 2010 et 31 décembre 2009 (note 1)

	2010	2009
Actif		
Placements à la valeur actuelle (notes 2 et 3)	4 633 881 \$	4 140 812 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	2 804	1 532
Intérêts courus et dividendes à recevoir	32 374	30 135
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	16 000	—
Montant à recevoir à l'émission de parts	6 077	4 184
Gain de change latent sur débiteurs et créditeurs	40	—
Gain latent sur les contrats de change à terme	121	84
Total de l'actif	4 691 297	4 176 747
Passif		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	22 317	—
Montant à payer au rachat de parts	3 644	2 571
Frais de gestion à payer	113	106
Autres charges à payer	306	352
Perte de change latente sur débiteurs et créditeurs	—	2
Perte latente sur les contrats de change à terme	1 610	—
Total du passif	27 990	3 031
Total de l'actif net	4 663 307 \$	4 173 716 \$
Actif net par catégorie		
Catégorie A	4 663 307 \$	4 173 716 \$
Actif net par part (notes 4 et 12)		
Catégorie A	10,92 \$	10,68 \$

États de l'évolution de l'actif net (non vérifié) (en milliers de dollars)

Pour les périodes terminées les 30 juin 2010 et 2009 (note 1)

Parts de catégorie A	2010	2009
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	203 556 \$	106 456 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts		
Du revenu de placement net	(105 683)	(79 633)
	(105 683)	(79 633)
Variations découlant des opérations liées aux porteurs de parts		
Montant reçu à l'émission de parts	675 527	317 318
Montant reçu au réinvestissement des distributions	100 329	76 134
Montant payé au rachat de parts	(384 138)	(556 533)
	391 718	(163 081)
Augmentation (diminution) de l'actif net pour la période	489 591	(136 258)
Actif net au début de la période	4 173 716	3 083 744
Actif net à la fin de la période	4 663 307 \$	2 947 486 \$

États des résultats (non vérifié) (en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Pour les périodes terminées les 30 juin 2010 et 2009 (note 1)

	2010	2009
Revenus		
Intérêts	100 468 \$	74 976 \$
Bénéfice (perte) découlant des contrats de change à terme	—	2 291
Revenu découlant du prêt de titres	306	431
	100 774	77 698
Charges (notes 5 et 8)		
Frais de gestion	5 756	3 793
Honoraires des vérificateurs	8	7
Frais de garde	188	141
Honoraires versés au comité d'examen indépendant	12	9
Frais juridiques	48	46
Frais de réglementation	38	63
Charges liées à l'information des porteurs de parts	1 527	1 232
Autres charges	21	13
	7 598	5 304
Renonciation aux/prise en charge des charges par le gestionnaire	(5 066)	(3 338)
	2 532	1 966
Revenu net (perte nette) de placement	98 242	75 732
Gain (perte) réalisé(e) et latent(e) sur les placements		
Gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements ¹	(2 294)	(7 192)
Gain net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2d) et e)	(547)	56
Coûts de transaction	—	—
Augmentation (diminution) de la plus-value (moins-value) latente des placements	108 155	37 860
Gain net (perte nette) sur les placements	105 314	30 724
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	203 556 \$	106 456 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation par catégorie		
Catégorie A	203 556 \$	106 456 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation par part		
Catégorie A	0,50 \$	0,38 \$

¹ Gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements (sauf les placements à court terme) (en milliers de dollars)

	2010	2009
Coût des placements détenus au début de la période	4 046 544 \$	3 063 823 \$
Acquisitions	1 721 539	849 006
	5 768 083	3 912 829
Coût des placements détenus à la fin de la période	4 433 626	2 883 919
Coût des placements vendus ou échus	1 334 457	1 028 910
Produit des placements vendus ou échus	1 332 163	1 021 718
Gain net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(2 294)\$	(7 192)\$

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

30 juin 2010 et 2009 et 31 décembre 2009

1. Fonds communs Impérial — Organisation des Fonds et périodes visées par les états financiers

Chacun des Fonds communs Impérial (individuellement, un *Fonds* et collectivement, les *Fonds*) est une fiducie de fonds communs de placement constituée en vertu des lois de l'Ontario et régie aux termes d'une déclaration de fiducie (*déclaration de fiducie*).

La Banque Canadienne Impériale de Commerce (*Banque CIBC*) est le gestionnaire (*gestionnaire*) des Fonds et la Compagnie Trust CIBC est le fiduciaire (*fiduciaire*) des Fonds.

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de catégories de parts et un nombre illimité de parts de chaque catégorie. Les parts de catégorie A de chacun des Fonds sont offertes sur le marché.

L'état du portefeuille de placements de chaque Fonds est présenté au 30 juin 2010, tandis que les états de l'actif net sont présentés au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009, et les états des résultats et de l'évolution de l'actif net sont établis pour les semestres terminés les 30 juin 2010 et 2009, sauf pour les Fonds créés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités respectivement jusqu'au 30 juin 2010 ou 2009.

La *date de création* est la date à laquelle un Fonds a été créé par une déclaration de fiducie. La *date de début des activités* est la date à laquelle les parts d'un Fonds ont été vendues auprès du public pour la première fois après la publication du prospectus.

Fonds	Date de création	Date de début des activités
Fonds commun marché monétaire Impérial	1 ^{er} février 1991	15 octobre 1998
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial	1 ^{er} février 1991	15 octobre 1998
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	1 ^{er} février 1991	15 octobre 1998
Fonds commun de dividendes canadien Impérial	1 ^{er} février 1991	24 novembre 2003
Fonds commun d'obligations internationales Impérial	28 juin 1999	28 juin 1999
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	1 ^{er} février 1991	24 novembre 2003
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	6 mai 2003	15 mai 2003
Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial	28 janvier 2008	4 février 2008
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	1 ^{er} février 1991	15 octobre 1998
Fonds commun enregistré indice boursier US Impérial	28 juin 1999	28 juin 1999
Fonds commun d'actions US Impérial	1 ^{er} février 1991	15 octobre 1998
Fonds commun enregistré indice boursier international Impérial	1 ^{er} février 1991	15 octobre 1998
Fonds commun d'actions internationales Impérial	1 ^{er} février 1991	15 octobre 1998
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	1 ^{er} février 1991	24 novembre 2003
Fonds commun économies émergentes Impérial	28 juin 1999	28 juin 1999

2. Sommaire des principales conventions comptables

Les présents états financiers, préparés selon les principes comptables généralement reconnus (*PCGR*) du Canada, comprennent des estimations et des hypothèses formulées par la direction qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des revenus et des charges au cours des périodes considérées. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

a) Gestion des risques

L'approche globale des Fonds en ce qui concerne la gestion des risques comprend des lignes directrices officielles qui régissent la portée 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 être utilisés pour gérer l'exposition à certains risques. Le gestionnaire dispose également de divers contrôles internes pour surveiller les activités de placement des Fonds, y compris la surveillance de la conformité à l'objectif et aux stratégies de placement, aux directives internes et à la réglementation en valeurs mobilières. Se reporter au Tableau en annexe de l'état du portefeuille de placements de chaque Fonds pour connaître les informations précises à fournir concernant les risques.

Juste valeur des instruments financiers à l'aide de méthodes de calcul de la valeur

Le processus d'évaluation de placements pour lesquels il n'existe pas de cours du marché est obligatoirement fondé sur des incertitudes inhérentes, et les valeurs en découlant peuvent différer des valeurs qui auraient été utilisées si un marché actif avait existé pour ces placements. L'évaluation de ces titres peut se fonder sur diverses méthodes d'évaluation pouvant inclure des modèles mathématiques, des modèles d'évaluation comparable, des modèles d'évaluation fondamentale ou d'autres méthodes reflétant le contexte commercial ou le marché particulier du titre. Si possible, les modèles s'appuient sur des données de marché observables. Toutefois, dans certains cas, la juste valeur de certains placements est évaluée en se fondant sur des hypothèses qui ne sont peut-être pas étayées par des données observables. L'établissement de la juste valeur d'un titre sans aucune donnée de marché observable nécessite l'exercice du jugement. Une modification à l'une ou l'autre des hypothèses pourrait avoir une incidence sur la juste valeur déclarée des actifs financiers et des passifs financiers. Dans le cas d'un Fonds qui comprend des placements de niveau 3, un rapprochement des soldes de début aux soldes de fin est inclus dans le Tableau en annexe de l'état du portefeuille de placements — Gestion du risque. Les placements de niveau 3 sont fondés sur des données de marché non observables. De plus, l'incidence de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour l'évaluation de placements de niveau 3 est présentée.

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 le Fonds. La valeur des titres à revenu fixe et des dérivés présentés à l'état du portefeuille de placements 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 canadiennes ou de sociétés de fiducie et du papier commercial assortis de notations de crédit reconnues. Le risque de défaut est réputé faible sur les titres à revenu fixe, leur note de crédit étant principalement d'au moins de A-1 (faible) (selon Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies, Inc., ou selon une note équivalente accordée par un autre service de notation).

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 communs de placement peuvent investir dans des titres libellés ou négociés dans des devises autres que la monnaie de présentation du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Les prix des titres à revenu fixe augmentent généralement lorsque les taux d'intérêt diminuent et baissent 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 plus en réaction à des variations des taux d'intérêt que les prix des titres 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 quotidiens de parts rachetables en espèces. Les Fonds conservent suffisamment de positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie pour maintenir leur liquidité. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, il est interdit à un Fonds d'acheter d'autres actifs non liquides si, immédiatement après l'achat, plus de 10 % de son actif, selon la valeur marchande au moment de l'achat, se composent d'actifs non liquides.

Autres risques de prix/de marché

Les autres risques de prix/de marché correspondent aux 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 les progrès économiques, les variations de taux d'intérêt, les changements politiques et les catastrophes. Tous les placements sont exposés à d'autres risques de prix/de marché.

b) Opérations de placement, constatation des revenus et constatation des gains (pertes) réalisés(e)s et latent(e)s

- Chaque achat ou chaque vente d'un actif d'un portefeuille par un Fonds doit se refléter 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.
- Les intérêts créditeurs sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'exercice.
- Le revenu de dividende est constaté à la date ex-dividende.

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

- iv) Les titres cotés en Bourse sont comptabilisés à la valeur actuelle, qui est établie selon le cours acheteur de clôture. Les titres de créance sont comptabilisés à la valeur actuelle, établie par le cours acheteur de clôture sur le marché hors Bourse. Les titres non cotés sont comptabilisés à la valeur actuelle au moyen de méthodes d'évaluation de la juste valeur déterminées par le gestionnaire au moment de l'établissement de la valeur actuelle.
- v) Les gains 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) Les autres revenus représentent la somme de tous les revenus autres que ceux qui sont classés séparément dans les états des résultats.

c) 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 de ce 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 de ce titre vendu est déduit du coût total du titre. Si le titre dégage une plus-value, cette dernière est déduite 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 de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements et sont constatés immédiatement au bénéfice net et présentés à titre d'élément distinct des charges dans les états financiers.

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

Dans l'état du portefeuille de placements, les placements à court terme sont présentés à leur valeur actuelle. Les intérêts courus pour les obligations sont présentés distinctement dans les états de l'actif net.

d) Conversion des devises

La valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens aux taux courants en vigueur à chaque date d'évaluation.

Les achats et les ventes de placements, ainsi que les revenus et les charges, sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date des opérations en question. Les gains ou les pertes de change sur les placements et les opérations donnant lieu à un revenu sont comptabilisés dans les états des résultats respectivement à titre de gain réalisé net (perte réalisée nette) de change et à titre de revenu.

e) Contrats de change à terme

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

La variation de la valeur actuelle des contrats de change à terme est comprise dans le gain latent (la perte latente) sur les contrats de change à terme dans les états de l'actif net, et constatée au poste Augmentation (diminution) de la plus-value (moins-value) latente des placements au cours de la période considérée dans les états des résultats.

Le gain 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 gain net (perte nette) de change réalisé(e) pour les Fonds qui utilisent les contrats de change à terme à des fins de couverture ou à titre de revenu (perte) découlant des contrats de change à terme pour les Fonds qui n'utilisent pas ces contrats à des fins de couverture.

f) Contrats à terme standardisés

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

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 au poste Revenu (perte) découlant des contrats à terme standardisés dans les états des résultats.

g) Options

Les primes versées sur les options d'achat et de vente position acheteur sont incluses dans les placements à la valeur actuelle dans les états de l'actif net. Lorsqu'une option position acheteur expire, le Fonds réalise une perte correspondant au coût de l'option. Pour une opération de liquidation, le Fonds réalise un gain 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 placements à la valeur actuelle dans les états de l'actif net à titre de diminution initiale de la valeur des placements. Les primes reçues sur les options position vendeur qui expirent sans avoir été exercées sont constatées à titre de revenus dans les états des résultats. Pour une opération de liquidation, si le coût pour dénouer l'opération dépasse la prime reçue, le Fonds comptabilise une perte réalisée. Par contre, si la prime reçue à la vente de l'option est supérieure au montant payé, le Fonds comptabilise un gain réalisé. 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.

h) Prêt de titres

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

- i) Trésorerie.
- ii) Un titre de créance qui est émis, ou garanti pleinement et sans condition quant au capital et à l'intérêt, par a) le gouvernement du Canada ou le gouvernement d'une province ou d'un territoire du Canada; b) le gouvernement des États-Unis d'Amérique ou celui de l'un de ses États; c) le gouvernement d'un autre État souverain ou un organisme supranational autorisé pourvu que, dans chaque cas, les titres de créance aient une note de crédit approuvée; ou d) une institution financière canadienne, ou une institution financière qui n'est pas constituée et organisée selon la loi canadienne ou la loi d'une province ou d'un territoire du Canada, si, dans un cas comme dans l'autre, les titres de créance de cet émetteur ou de ce garant, qui sont notés comme dette à court terme par une agence de notation agréée, ont une note de crédit approuvée.
- iii) Des lettres de crédit irrévocables émises par une institution financière canadienne, pour autant que ses titres de créance à court terme aient une note de crédit approuvée par une agence de notation agréée.
- iv) Les titres qui sont immédiatement convertibles en titres du même émetteur, de la même catégorie ou du même type et dont l'échéance est identique à celle des titres prêtés.
- v) Le papier commercial dont l'échéance est de 365 jours ou moins, dont la note de crédit est approuvée et qui a été émis par une société autre qu'un gouvernement ou un organisme supranational autorisé.

La valeur marchande des titres prêtés est établie à la clôture d'une date d'évaluation, et toute garantie additionnelle exigée est livrée au Fonds le jour ouvrable suivant. Les titres prêtés continuent d'être inclus dans les états du portefeuille de placement et figurent dans la valeur totale dans les états de l'actif net des placements à la valeur actuelle.

i) Autres actifs et passifs

Les autres actifs et passifs sont inscrits au coût, qui se rapproche de leur valeur actuelle.

j) Normes internationales d'information financière

Au 30 juin 2010, le gestionnaire a élaboré un plan de conversion en vue de respecter le calendrier publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) pour le passage aux normes internationales d'information financières (IFRS). Les éléments clés du plan comprennent la poursuite de l'évaluation diagnostique amorcée en 2008, l'élaboration de solutions en 2009 et 2010, la mise en œuvre d'ici la fin de 2010 et la préparation des états financiers de 2011 selon les IFRS.

L'incidence qualitative possible du passage aux IFRS devrait s'étendre, jusqu'à nouvel ordre, aux états des flux de trésorerie (préparés selon la méthode indirecte), à commencer par les états financiers de 2011 et les états comparatifs de 2010. D'autres changements viendront s'ajouter à l'état de l'actif net en ce qui a trait à la présentation de l'information sur l'avoir des porteurs de parts, en plus de la possibilité de consolider les états financiers lorsqu'un Fonds détient une participation majoritaire d'un autre Fonds. D'autres informations dans les notes, au besoin, seront ajoutées en vue d'étayer les nouveaux changements à l'état de l'actif net ainsi qu'à la présentation et la consolidation de l'avoir des porteurs de parts.

La communication de l'incidence quantitative, le cas échéant, se fera dans les états financiers de 2010. Selon l'interprétation actuelle du gestionnaire des différences entre les PCGR du Canada et les IFRS, celui-ci ne prévoit pas d'incidence sur l'actif net ni sur l'actif net par part découlant du passage aux IFRS.

En juin 2010, le Conseil des normes comptables (CNC) du Canada a publié un exposé-sondage aux fins de commentaires proposant que les sociétés de placement, qui comprennent les fonds d'investissement, puissent reporter l'adoption des IFRS d'un an. Les sociétés de placement peuvent continuer à appliquer les PCGR actuels et doivent adopter les IFRS pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2012. Le CNC prévoit rendre définitives les modifications proposées en septembre 2010.

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

k) Légende des abréviations

Voici la liste des abréviations (conversion de devises et autres) qui peuvent être utilisées dans l'état du portefeuille de placements :

Abréviation des devises

ARG – Peso argentin	KRW – Won sud-coréen
AUD – Dollar australien	LBP – Livre libanaise
BRL – Real brésilien	MXN – Peso mexicain
CAD – Dollar canadien	MYR – Ringgit malais
CHF – Franc suisse	NOK – Couronne norvégienne
CLP – Peso chilien	NZD – Dollar néo-zélandais
CNY – Renminbi chinois	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 lire de Turquie
IDR – Rupiah indonésien	TWD – Dollar de Taïwan
INR – Roupie indienne	USD – Dollar américain
JPY – Yen japonais	ZAR – Rand sud-africain

Autres abréviations

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

3. Évaluation des placements

La date d'évaluation d'un Fonds correspond à une journée ouvrable de la Bourse de Toronto (TSX). Le fiduciaire 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 courus sont évalués à la valeur actuelle à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la constatation de l'actif par le Fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la valeur actuelle.

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

b) Obligations, débiteures et autres titres de créance

Les obligations, débiteures et autres titres de créance sont évalués en prenant les cours acheteur/vendeur fournis par un fournisseur reconnu à la clôture des opérations à une date d'évaluation donnée.

c) Titres cotés en Bourse, titres hors cote et évaluation à la juste valeur des titres étrangers

Les titres cotés ou négociés en Bourse sont évalués à la valeur actuelle du cours acheteur de clôture ou, s'il n'y a pas de cours acheteur de clôture, et dans le cas de titres négociés hors cote, à la valeur actuelle telle qu'elle est déterminée par le gestionnaire, s'il y a lieu, comme base d'évaluation. Dans un tel cas, une 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 valeur actuelle de ces titres.

Les titres hors cote sont évalués à la valeur actuelle d'après le cours acheteur 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 cours acheteur ne reflète pas la valeur actuelle.

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

d) Instruments dérivés

Les positions acheteurs sur options, les titres assimilables à des titres de créance et les bons de souscription inscrits sont évalués à la valeur actuelle du cours acheteur de clôture telle qu'elle est établie selon leur Bourse principale ou par un courtier reconnu pour ces titres. La note de crédit de chaque contrepartie (attribuée par Standard & Poor's, division de The McGraw-Hill Companies, Inc.) est égale à la note de crédit minimale approuvée.

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 valeur de marché actuelle qui aurait pour effet de liquider la position. La différence résultant d'une réévaluation est considérée comme un gain latent ou une perte latente sur placement; le passif est déduit lors du calcul de l'actif net du Fonds. Le titre visé par une option de vente est évalué de la façon décrite ci-dessus pour les titres inscrits.

Les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré et les swaps sont évalués à la valeur actuelle selon le gain ou la perte qui résulterait à la date d'évaluation, si la position des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré ou des swaps était liquidée.

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres placements

Tous les autres actifs détenus par les Fonds sont évalués à leur valeur actuelle selon les lois des autorités canadiennes en valeurs mobilières, le cas échéant.

Le gestionnaire établit la valeur d'un titre ou d'un autre bien d'un Fonds pour lequel aucun cours n'est disponible ou pour lequel le cours ne reflète pas adéquatement la valeur actuelle en l'évaluant à sa valeur actuelle. Dans de tels cas, la valeur actuelle est établie d'après une méthode de calcul de la juste valeur qui reflète le plus précisément possible la juste valeur établie par le gestionnaire.

4. Parts émises et en circulation

Chaque Fonds a un nombre illimité de catégories de parts et peut émettre un nombre illimité de parts dans chaque catégorie. Les parts en circulation représentent le capital des Fonds. Chaque part est sans valeur nominale, et la valeur de chaque part correspond à la valeur liquidative qui sera déterminée. Le règlement du coût des parts émises est effectué en vertu de la réglementation sur les valeurs mobilières applicables au moment de l'émission. Les distributions effectuées par les Fonds, et réinvesties par les clients en parts additionnelles, sont également considérées comme du capital émis par les Fonds.

Les parts sont rachetées à la valeur liquidative par part 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 sur une Bourse de valeurs ou d'options ou sur un marché à terme au Canada ou à l'étranger où sont négociés les titres ou les instruments dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente du total de l'actif du Fonds, à l'exclusion du passif du Fonds, et lorsque ces titres ou ces instruments dérivés ne sont pas négociés sur une autre bourse ou un autre marché qui représente une option raisonnablement pratique pour le Fonds. Les Fonds ne sont pas soumis, en vertu de règles extérieures, à des exigences concernant leur capital.

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

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

Les activités à l'égard des parts en termes de valeur se trouvent dans les états de l'évolution de l'actif net. Voici les changements survenus dans les parts émises et en circulation pour les périodes terminées le 30 juin 2010 et le 31 décembre 2009 :

	Fonds commun marché monétaire Impérial		Fonds commun d'obligations à court terme Impérial		Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial		Fonds commun de dividendes canadien Impérial		Fonds commun d'obligations internationales Impérial	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Solde au début de la période	34 346 189	86 413 822	242 080 078	241 295 296	390 755 076	296 406 955	27 941 131	23 507 820	24 235 077	22 829 481
Parts émises contre espèces	19 845 934	37 046 737	47 208 837	95 344 250	62 578 424	158 826 043	2 892 868	7 655 020	3 242 805	6 029 421
Parts émises au réinvestissement des distributions	51 017	475 851	4 525 744	8 821 452	9 279 854	14 350 810	553 918	1 047 445	—	1 792 261
	54 243 140	123 936 410	293 814 659	345 460 998	462 613 354	469 583 808	31 387 917	32 210 285	27 477 882	30 651 163
Parts rachetées	(25 475 740)	(89 590 221)	(38 890 441)	(103 380 920)	(35 603 497)	(78 828 732)	(3 315 439)	(4 269 154)	(2 761 772)	(6 416 086)
Solde à la fin de la période	28 767 400	34 346 189	254 924 218	242 080 078	427 009 857	390 755 076	28 072 478	27 941 131	24 716 110	24 235 077

	Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial		Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial		Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial		Fonds commun d'actions canadiennes Impérial		Fonds commun enregistré indice boursier US Impérial	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Solde au début de la période	58 053 161	49 774 677	261 998 927	172 154 749	2 814 134	1 796 380	60 302 084	46 922 459	33 445 631	57 815 001
Parts émises contre espèces	11 120 944	22 684 892	56 030 177	120 108 886	1 597 106	1 614 120	7 999 492	21 357 792	2 048 381	6 810 980
Parts émises au réinvestissement des distributions	2 236 238	4 613 478	7 610 037	10 971 300	55 323	69 379	—	1 371 803	—	—
	71 410 343	77 073 047	325 639 141	303 234 935	4 466 563	3 479 879	68 301 576	69 652 054	35 494 012	64 625 981
Parts rachetées	(6 021 673)	(19 019 886)	(20 620 130)	(41 236 008)	(516 495)	(665 745)	(5 355 991)	(9 349 970)	(4 200 704)	(31 180 350)
Solde à la fin de la période	65 388 670	58 053 161	305 019 011	261 998 927	3 950 068	2 814 134	62 945 585	60 302 084	31 293 308	33 445 631

	Fonds commun d'actions US Impérial		Fonds commun enregistré indice boursier international Impérial		Fonds commun d'actions internationales Impérial		Fonds commun d'actions outre-mer Impérial		Fonds commun économies émergentes Impérial	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Solde au début de la période	127 460 822	121 053 000	5 459 097	9 467 137	83 784 090	74 593 545	13 310 834	11 968 249	32 309 120	28 852 137
Parts émises contre espèces	15 786 356	32 664 833	368 197	1 729 957	9 940 131	26 736 089	863 722	6 269 032	5 255 700	12 058 709
Parts émises au réinvestissement des distributions	—	9 515 832	—	—	—	—	—	—	—	1 241 815
	143 247 178	163 233 665	5 827 294	11 197 094	93 724 221	101 329 634	14 174 556	18 237 281	37 564 820	42 152 661
Parts rachetées	(11 109 926)	(35 772 843)	(705 580)	(5 737 997)	(7 651 760)	(17 545 544)	(1 574 013)	(4 926 447)	(2 763 426)	(9 843 541)
Solde à la fin de la période	132 137 252	127 460 822	5 121 714	5 459 097	86 072 461	83 784 090	12 600 543	13 310 834	34 801 394	32 309 120

5. Frais de gestion et charges d'exploitation

Les frais de gestion sont fondés sur la valeur liquidative des Fonds, et calculés quotidiennement. 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.

En plus d'être responsables des frais de gestion, les Fonds doivent acquitter toutes les charges liées à leur exploitation et à la conduite de leurs activités, ce qui peut comprendre les intérêts, les coûts d'exploitation et d'administration (autres que les frais de publicité et de promotion, qui incombent au gestionnaire), les frais de courtage, les commissions, les différentiels, les frais de réglementation, les honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant, les impôts, les honoraires de vérification et les frais juridiques de même que les charges, les frais de garde, les coûts de services aux investisseurs et les coûts liés à la présentation de rapports aux porteurs de parts, de prospectus et d'autres rapports. Le gestionnaire paie toutes ces charges d'exploitation, et les recouvre auprès des Fonds. Les Fonds ne versent pas d'honoraires au fiduciaire.

Le gestionnaire peut recouvrer auprès d'un Fonds un montant inférieur aux charges d'exploitation réelles qu'il paie, et ainsi prendre en charge des charges. Le gestionnaire peut également imputer un montant inférieur au montant maximal des frais de gestion inscrits dans le tableau qui suit, et ainsi renoncer à des frais de gestion.

Le gestionnaire peut, en tout temps et à sa seule discrétion, cesser de prendre en charge des charges ou de renoncer aux frais de gestion. Les charges d'exploitation prises en charge par le gestionnaire ou les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états des résultats.

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

Le montant maximal des frais de gestion exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pouvant être imputée par un Fonds se présente comme suit :

	Montant maximal des frais de gestion (%)
	Catégorie A
Fonds commun marché monétaire Impérial	0,25
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial	0,25
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	0,25
Fonds commun de dividendes canadien Impérial	0,25
Fonds commun d'obligations internationales Impérial	0,25
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	0,25
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	0,25
Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial	0,25
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	0,25
Fonds commun enregistré indice boursier US Impérial	0,25
Fonds commun d'actions US Impérial	0,25
Fonds commun enregistré indice boursier international Impérial	0,25
Fonds commun d'actions internationales Impérial	0,25
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	0,25
Fonds commun économies émergentes Impérial	0,25

6. Impôts sur les bénéficiaires

Les Fonds sont des fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La tranche de leur revenu net et des gains en capital nets réalisés distribuée aux porteurs de parts n'est pas assujettie à l'impôt sur les bénéficiaires. De plus, l'impôt sur les bénéficiaires payable sur les gains en capital nets réalisés non distribués peut être recouvré par les Fonds suivant une formule établie selon les rachats. Une tranche suffisante du revenu net et des gains en capital nets réalisés des Fonds a été ou est distribuée aux porteurs de parts de sorte qu'aucun impôt n'est payable par les Fonds et, par conséquent, aucune provision pour impôt sur les bénéficiaires n'a été constituée dans les états financiers. À l'occasion, un Fonds peut verser des distributions qui excèdent le revenu net et les gains en capital nets qu'il a réalisés. Cette distribution excédentaire est désignée à titre de remboursement du capital et est non imposable entre les mains des porteurs de parts. Cependant, un remboursement de capital réduit le coût moyen des parts du porteur de parts aux fins fiscales, ce qui peut donner lieu à un gain en capital pour le porteur de parts, dans la mesure où le coût moyen devient inférieur à zéro.

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

Les pertes autres qu'en capital découlant des années d'imposition avant 2004 peuvent être reportées en avant pendant sept ans et déduites du bénéfice imposable futur. Les pertes autres qu'en capital survenues en 2004 et 2005 peuvent être reportées en avant pendant dix ans. Les pertes autres qu'en capital survenues en 2006 et par la suite peuvent être reportées en avant pendant vingt ans.

Aux fins de l'impôt, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices ultérieurs.

L'année d'imposition des Fonds se termine le 15 décembre, sauf pour ce qui est du Fonds commun marché monétaire Impérial pour lequel l'année d'imposition se termine le 31 décembre. En décembre 2009, aux fins de l'impôt, les Fonds suivants disposaient de pertes en capital et de pertes autres qu'en capital ci-après afin de les reporter en avant :

Fonds	Total des pertes en capital	Total des pertes autres qu'en capital	Expiration des pertes autres qu'en capital :			
			2010	2011 à 2013	2014 à 2018	2019 à 2029
Fonds commun marché monétaire Impérial	195 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial	28 907 344	—	—	—	—	—
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	12 507 572	—	—	—	—	—
Fonds commun d'obligations internationales Impérial	70 530 181	—	—	—	—	—
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	114 066 616	—	—	—	—	—
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	66 820 607	—	—	—	—	—
Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial	575 708	—	—	—	—	—
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	51 961 819	—	—	—	—	—
Fonds commun enregistré indice boursier US Impérial	176 659 773	44 529 096	—	—	—	44 529 096
Fonds commun d'actions US Impérial	519 996 709	—	—	—	—	—
Fonds commun enregistré indice boursier international Impérial	4 477 306	36 276 077	—	—	—	36 276 077
Fonds commun d'actions internationales Impérial	232 699 294	—	—	—	—	—
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	472 110 339	—	—	—	—	—

7. Commissions de courtage et honoraires

Le total des commissions versées par les Fonds aux courtiers relativement aux opérations de portefeuille pour les périodes terminées les 30 juin 2010 et 2009 est présenté à l'état des résultats de chaque Fonds. Lors de l'attribution des activités de courtage, les sous-conseillers des Fonds peuvent envisager d'engager des coûts de transaction et de se tourner vers des courtiers qui fournissent des services de recherche, de statistique et d'autres services au moment des opérations de courtage (dans le secteur, ce type d'entente est appelé un *rabais de courtage sur titres gérés*). Ces services sont payés à même les commissions de courtage et aident les sous-conseillers à la prise de décision en matière de placement pour le Fonds. Ils sont fournis par le courtier qui fait la négociation ou par un tiers et payés par ce courtier. En outre, le gestionnaire peut signer des ententes de récupération de la commission avec certains courtiers à l'égard du Fonds. Toute commission récupérée est versée au Fonds concerné.

Les opérations relatives à des titres à revenu fixe et à certains autres titres sont effectuées sur le marché hors Bourse, 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 plutôt un différentiel (soit la différence entre le cours acheteur et le cours vendeur du titre du marché applicable).

Les différentiels associés à la négociation de titres à revenu fixe et de certains autres titres ne sont pas vérifiables et, pour cette raison, ne sont pas inclus dans les montants ci-dessous. En outre, les rabais de courtage ci-dessous ne comprennent que la valeur des services de recherche et d'autres services fournis par un tiers aux sous-conseillers, la valeur des services fournis aux sous-conseillers 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 les sous-conseillers.

La valeur de toutes les commissions et des autres frais en plus des rabais de courtage pour les semestres terminés les 30 juin 2010 et 2009 est présentée ci-dessous :

Fonds	Commissions de courtage et honoraires		Rabais de courtage	
	2010	2009	2010	2009
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	— \$	1 666 \$	— \$	— \$
Fonds commun de dividendes canadien Impérial	66 914	112 046	8 646	28 603
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	186 796	401 149	26 501	78 509
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	606 186	999 318	93 848	179 113
Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial	10 578	4 983	—	—
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	1 637 883	753 886	96 095	72 281
Fonds commun d'actions US Impérial	522 718	1 021 169	14 519	9 315
Fonds commun d'actions internationales Impérial	568 889	565 304	53 968	7 599
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	104 187	134 870	11 376	4 305
Fonds commun économies émergentes Impérial	479 179	340 035	28 829	15 235

8. Opérations entre apparentés

Les rôles et responsabilités de la Banque CIBC et de ses sociétés affiliées, en ce qui a trait aux Fonds, se résument comme suit et sont assortis des honoraires suivants. Les Fonds peuvent également détenir des titres de la Banque CIBC. La Banque CIBC et ses sociétés affiliées peuvent également prendre part à des placements d'émetteurs ou accorder des prêts à des émetteurs qui figurent dans le portefeuille des Fonds et peuvent aussi agir à titre de contrepartie dans les opérations sur dérivés.

Gestionnaire, fiduciaire et conseiller en valeurs des fonds

La Banque CIBC est le gestionnaire, la Compagnie Trust CIBC, le fiduciaire, et Gestion d'actifs CIBC inc., le 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 coûts liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire est l'agent comptable des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou en assure la prestation. La valeur (incluant toutes les taxes applicables) de toutes ces charges (déduction faite des charges prises en charge) que les Fonds ont versé au gestionnaire pour les semestres terminés les 30 juin 2010 et 2009, est comme suit :

Fonds	Frais d'administration et autres charges d'exploitation	
	2010	2009
Fonds commun marché monétaire Impérial	135 361 \$	400 981 \$
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial	1 038 540	1 121 888
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	1 596 867	1 234 804
Fonds commun de dividendes canadien Impérial	132 246	82 080
Fonds commun d'obligations internationales Impérial	104 109	88 170
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	374 086	290 104
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	1 077 141	566 779
Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial	1 673	522
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	585 996	387 817
Fonds commun enregistré indice boursier US Impérial	55 582	90 966
Fonds commun d'actions US Impérial	903 859	674 759
Fonds commun enregistré indice boursier international Impérial	22 542	24 270
Fonds commun d'actions internationales Impérial	508 808	313 418
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	24 250	19 154
Fonds commun économies émergentes Impérial	82 935	58 044

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

Ententes et rabais de courtage

Les sous-conseillers prennent des décisions, y compris sur la sélection des marchés et des courtiers ainsi que la négociation des commissions, en ce qui a trait à l'acquisition et à la vente de titres en portefeuille, de certains produits dérivés (y compris les contrats à terme standardisés) et à l'exécution des opérations sur portefeuille. Les activités de courtage peuvent être attribuées par les sous-conseillers, y compris Gestion globale d'actifs CIBC inc. (*Gestion CIBC*) à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp., chacune étant une filiale de la Banque CIBC.

Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi gagner des différentiels à la vente de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés (y compris les contrats à terme de gré à gré) aux Fonds. Un différentiel correspond à l'écart entre les cours vendeur et acheteur d'un titre sur un marché donné, en ce qui a trait à l'exécution des opérations sur portefeuille. Le différentiel varie selon divers facteurs, comme la nature et la liquidité du titre. Les courtiers, y compris Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp., peuvent fournir des services de recherche, de statistique et d'autres services aux sous-conseillers, y compris Gestion CIBC, qui traitent les opérations de courtage (appelées, dans le secteur, *rabais de courtage sur titres gérés*). Ces services sont payés à même les commissions de courtage et aident les sous-conseillers à la prise de décision en matière de placement pour les Fonds. Ils sont fournis par le courtier qui fait la négociation ou par un tiers et payés par ce courtier. Comme le prévoient les conventions des sous-conseillers, ces rabais de courtage sont conformes aux lois applicables. En outre, le gestionnaire peut signer des ententes de récupération de la commission avec certains courtiers à l'égard des Fonds. Toute commission récupérée est versée au Fonds concerné.

Les différentiels associés à la négociation de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés (y compris les contrats à terme de gré à gré) ne sont pas vérifiables et, pour cette raison, ne sont pas inclus dans les montants ci-dessous. En outre, les rabais de courtage ci-dessous ne comprennent que la valeur des services de recherche et d'autres services fournis par un tiers aux sous-conseillers, la valeur des services fournis aux sous-conseillers 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 les sous-conseillers. La valeur de toutes les commissions et des autres frais en plus des rabais de courtage pour les semestres terminés les 30 juin 2010 et 2009 est présentée ci-dessous :

Fonds	Commissions et autres honoraires payés à :				Rabais de courtage payés à :	
	Marchés mondiaux CIBC inc.		CIBC World Markets Corp.		Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp.	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Fonds commun de dividendes canadien Impérial	382 \$	1 060 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	17 273	43 808	—	—	—	13 428
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	17 247	52 983	—	—	—	6 128
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	137 663	80 651	—	—	94	3 018
Fonds commun d'actions US Impérial	—	—	—	326	—	—
Fonds commun d'actions internationales Impérial	7 581	20 933	—	—	1 304	4 367
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	2 272	13 451	—	—	429	2 803

Dépositaire

Le dépositaire détient la totalité des liquidités et des titres pour les Fonds et s'assure que ces actifs sont conservés séparément des autres liquidités ou titres qu'il peut détenir (*dépositaire*). Le dépositaire peut désigner des sous-dépositaires pour les Fonds. Les frais des services de garde directement liés à l'exécution des opérations de portefeuille engagés par un Fonds pour lequel Gestion CIBC est le sous-conseiller sont payés par Gestion CIBC ou par le courtier, ou les deux, au gré de Gestion CIBC, le montant pouvant correspondre aux crédits découlant des rabais de courtage issus des activités de négociation au nom du Fonds au cours du mois en question. Les honoraires pour les services rendus par le dépositaire sont pris en charge par les Fonds à titre de frais d'exploitation. La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans la Compagnie Trust CIBC Mellon.

Fournisseur de services

La Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon (*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 est le propriétaire indirect d'une participation de 50 % dans STM CIBC.

Les montants versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des frais de garde (déduction faite des charges prises en charge), et à STM CIBC au titre des services de prêt de titres, de comptabilité et d'information financière et d'évaluation de portefeuille (déduction faite des charges prises en charge) pour les semestres terminés les 30 juin 2010 et 2009 sont les suivants :

Fonds	Frais de garde, de comptabilité, d'information financière, de prêt de titres et d'évaluation de portefeuille	
	2010	2009
Fonds commun marché monétaire Impérial	8 212 \$	31 924 \$
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial	132 776	484 529
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	222 931	292 644
Fonds commun de dividendes canadien Impérial	37 321	163 335
Fonds commun d'obligations internationales Impérial	18 881	19 088
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	78 517	127 578
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	231 058	182 538
Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial	18 946	12 696
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	151 181	123 170
Fonds commun enregistré indice boursier US Impérial	47 041	18 052
Fonds commun d'actions US Impérial	114 603	266 394
Fonds commun enregistré indice boursier international Impérial	5 415	9 011
Fonds commun d'actions internationales Impérial	611 106	639 310
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	248 228	233 823
Fonds commun économies émergentes Impérial	268 324	177 854

Les charges à payer au gestionnaire au 30 juin 2010 et au 31 décembre 2009 sont présentées dans le tableau ci-dessous :

Fonds	Charges à payer à la Banque CIBC	
	2010	2009
Fonds commun marché monétaire Impérial	21 415 \$	29 592 \$
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial	182 086	211 753
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	269 802	306 761
Fonds commun de dividendes canadien Impérial	22 801	28 707
Fonds commun d'obligations internationales Impérial	19 553	19 259
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	64 831	65 097
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	185 081	188 487
Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial	2 484	2 102
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	100 108	123 644
Fonds commun enregistré indice boursier US Impérial	13 563	14 587
Fonds commun d'actions US Impérial	148 099	159 173
Fonds commun enregistré indice boursier international Impérial	4 116	5 189
Fonds commun d'actions internationales Impérial	108 243	121 308
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	21 301	26 295
Fonds commun économies émergentes Impérial	35 541	35 555

Notes afférentes aux états financiers (non vérifié)

9. Prêt de titres

Les Fonds suivants ont des actifs qui font l'objet d'opérations de prêt de titres en cours au 30 juin 2010 :

Fonds	Valeur globale des titres prêtés	Valeur globale de la garantie donnée
Fonds commun marché monétaire Impérial	300 943 \$	317 939 \$
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial	585 564 828	607 769 690
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	1 354 621 235	1 399 427 637
Fonds commun de dividendes canadiens Impérial	108 784 627	114 267 427
Fonds commun d'obligations internationales Impérial	16 982 825	17 941 968
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	132 890 650	140 395 943
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	666 003 468	702 944 839
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	164 717 505	173 555 326
Fonds commun d'actions US Impérial	134 425 821	142 017 816
Fonds commun d'actions internationales Impérial	65 388 023	69 080 956
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	7 871 970	8 316 557
Fonds commun économies émergentes Impérial	10 655 301	11 257 083

Type de garantie*	i	ii	iii	iv	v
Fonds commun marché monétaire Impérial	— \$	313 832 \$	— \$	1 701 \$	2 406 \$
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial	303 470 449	300 369 157	—	1 627 598	2 302 486
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	884 287 214	508 487 284	—	2 755 319	3 897 820
Fonds commun de dividendes canadiens Impérial	18 416 516	94 612 978	—	512 675	725 258
Fonds commun d'obligations internationales Impérial	—	17 710 244	—	95 966	135 758
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	—	138 582 702	—	750 932	1 062 309
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	19 219 319	674 895 072	—	3 657 026	5 173 422
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	13 118 086	158 365 162	—	858 127	1 213 951
Fonds commun d'actions US Impérial	—	140 183 628	—	759 607	1 074 581
Fonds commun d'actions internationales Impérial	—	68 188 762	—	369 492	522 702
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	—	8 209 147	—	44 483	62 927
Fonds commun économies émergentes Impérial	—	11 111 696	—	60 210	85 177

*Les définitions se trouvent à la note 2h.

10. 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 des Fonds. Ces couvertures sont indiquées par un numéro de référence dans l'état du portefeuille de placements et un numéro de référence correspondant dans le tableau des contrats de change à terme pour ces Fonds.

11. Garantie sur certains instruments dérivés

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

12. Rapprochement de l'actif net par part et de la valeur liquidative par part

L'adoption du chapitre 3855 du *Manuel de l'ICCA*, « Instruments financiers — comptabilisation et évaluation » pourrait entraîner des différences dans la valeur des titres détenus par un Fonds à des fins de présentation de l'information financière (valeur définie comme l'actif net si elle renvoie à un Fonds ou comme l'actif net par part lorsqu'elle est présentée par part) plutôt que de la valeur utilisée dans l'établissement du prix des opérations pour les porteurs de parts (définie comme la valeur liquidative si elle renvoie à un Fonds ou comme la valeur liquidative par part lorsqu'elle est présentée par part). Le tableau suivant présente un rapprochement de l'actif net par part et de la valeur liquidative par part, pour l'ensemble des Fonds et des catégories, le cas échéant, au 30 juin 2010 :

Fonds	Actif net par part	Ajustement au titre de l'écart d'évaluation par part (ch. 3855 – ICCA)	Valeur liquidative par part
Fonds commun marché monétaire Impérial	10,01 \$	—\$	10,01 \$
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial	10,48	0,01	10,49
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial	10,92	0,02	10,94
Fonds commun de dividendes canadien Impérial	17,93	0,02	17,95
Fonds commun d'obligations internationales Impérial	9,11	0,02	9,13
Fonds commun de fiducies de revenu canadiennes Impérial	11,85	0,01	11,86
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial	11,37	0,01	11,38
Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial	7,24	—	7,24
Fonds commun d'actions canadiennes Impérial	19,77	0,02	19,79
Fonds commun enregistré indice boursier US Impérial	4,56	—	4,56
Fonds commun d'actions US Impérial	11,28	0,01	11,29
Fonds commun enregistré indice boursier international Impérial	9,29	—	9,29
Fonds commun d'actions internationales Impérial	11,36	—	11,36
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial	10,35	—	10,35
Fonds commun économies émergentes Impérial	10,35	0,04	10,39

13. Chiffres comparatifs

Certains chiffres de la période précédente ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle de la période considérée.

