

Rapport financier intermédiaire (non audité)
pour la période close le 30 juin 2024

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 (note 1)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	12 130 380 \$	13 687 988 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	23 939	7 342
Marge	10 588	8 992
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	1 319 001	2 778 993
Intérêts à recevoir	89 510	88 105
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	6 530	20
Autres montants à recevoir	20	19
Actifs dérivés	3 434	8 774
Total de l'actif	13 583 402	16 580 233
Passif		
Passif courant		
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	1 319 001	2 778 993
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	12 682	9 777
Frais de gestion à payer	—	1
Passifs dérivés	4 877	7 725
Total du passif	1 336 560	2 796 496
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	12 246 842 \$	13 783 737 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	12 246 842 \$	13 783 737 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	10,14 \$	10,36 \$

† Prêt de titres

Les tableaux ci-après indiquent que le Fonds avait des actifs qui faisaient l'objet d'opérations de prêt de titres en cours aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
30 juin 2024	2 191 439	2 263 706
31 décembre 2023	3 618 824	3 723 340

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
30 juin 2024	1 319 001	944 705	—	—
31 décembre 2023	2 778 993	944 347	—	—

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 1^{er} février 1991 (la date de création).

	Date de début des activités
Catégorie A	15 octobre 1998

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (note 1)

	30 juin 2024	30 juin 2023
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	253 236 \$	238 694 \$
Profit (perte) sur dérivés	3 038	25
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(148 363)	(101 831)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(21 487)	(1 367)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(103 488)	239 000
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	(17 064)	374 521
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	868	146
Revenu tiré du prêt de titres ±	1 827	2 747
	2 695	2 893
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	17 582	17 937
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	21	20
Coûts de transaction	66	15
Retenues d'impôt (note 7)	24	135
	17 693	18 107
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(10 259)	(10 451)
	7 434	7 656
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	(21 803)	369 758
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	(21 803) \$	369 758 \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	1 264 407	1 286 219
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	(0,02) \$	0,29 \$

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

	30 juin 2024	% du revenu brut tiré du prêt de titres	30 juin 2023	% du revenu brut tiré du prêt de titres
(en milliers)			(en milliers)	
Revenu brut tiré du prêt de titres	56 402 \$	100,0	55 274 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(53 952)	(95,7)	(51 600)	(93,4)
Retenues d'impôt	(13)	–	(11)	–
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(610)	(1,1)	(916)	(1,6)
Revenu tiré du prêt de titres	1 827 \$	3,2	2 747 \$	5,0

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

Catégorie	Frais
Catégorie A	0,25 %

Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des frais de garde, et à la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (STM CIBC) au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 étaient les suivants :

	2024	2023
(en milliers de dollars)	609	916

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (note 1)

Parts de catégorie A		
	30 juin 2024	30 juin 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	(21 803) \$	369 758 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡		
Du revenu de placement net	(261 716)	(249 179)
	(261 716)	(249 179)
Transactions sur parts rachetables		
Montant reçu à l'émission de parts	791 575	660 886
Montant reçu au réinvestissement des distributions	245 499	234 271
Montant payé au rachat de parts	(2 290 450)	(987 224)
	(1 253 376)	(92 067)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 536 895)	28 512
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	13 783 737	12 909 162
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 246 842 \$	12 937 674 \$
Parts rachetables émises et en circulation (note 5)		
Aux 30 juin 2024 et 2023		
Solde au début de la période	1 330 378	1 288 230
Parts rachetables émises	78 111	64 745
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	24 309	22 963
	1 432 798	1 375 938
Parts rachetables rachetées	(225 664)	(96 722)
Solde à la fin de la période	1 207 134	1 279 216

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

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

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2033 à 2043
384 650	—

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (note 1)

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	(21 803) \$	369 758 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(868)	(146)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	148 363	101 831
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	103 488	(239 000)
Achat de placements	(8 513 969)	(8 192 011)
Produits de la vente de placements	9 818 613	8 292 610
Marge	(1 596)	(3 275)
Intérêts à recevoir	(1 405)	1 924
Autres montants à recevoir	(1)	6
Autres charges à payer et autres passifs	(1)	—
	1 530 821	331 697
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	791 575	656 570
Montant payé au rachat de parts	(2 290 450)	(979 520)
Distributions versées aux porteurs de parts	(16 217)	(12 411)
	(1 515 092)	(335 361)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	15 729	(3 664)
Perte (profit) de change sur la trésorerie	868	146
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	7 342	3 652
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	23 939 \$	134 \$
Intérêts reçus	251 831 \$	240 618 \$

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024

Titre	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
FONDS D'INVESTISSEMENT D'OBLIGATIONS CANADIENNES				
ACM Commercial Mortgage Fund	1 018 225	111 658	112 148	
FNB indiciel obligataire canadien CIBC	177 000	3 596	3 138	
		115 254	115 286	0,9 %
TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT D'OBLIGATIONS CANADIENNES		115 254	115 286	0,9 %
TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT		115 254	115 286	0,9 %

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OBLIGATIONS CANADIENNES							
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	0,95 %	2025/06/15	série MAR	93 190 000	91 789	90 216	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,95 %	2025/12/15		112 390 000	109 915	108 845	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,25 %	2025/12/15	série 70	81 815 000	79 698	79 578	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,25 %	2026/06/15		79 883 000	78 949	75 774	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2026/09/15		15 920 000	15 041	15 233	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2026/12/15		26 000 000	25 708	24 309	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,35 %	2027/06/15		34 780 000	34 320	33 359	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		122 000	121	121	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,65 %	2028/03/15	série FEB	41 600 000	41 401	40 020	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,95 %	2028/06/15		12 825 000	12 821	12 920	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		100 035 000	102 093	102 191	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,70 %	2029/06/15		10 371 000	10 367	10 366	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		45 834 000	45 990	42 370	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		108 307 000	100 617	97 057	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2031/03/15		20 405 000	19 604	17 229	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,40 %	2031/03/15		17 000 000	16 575	14 654	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	16 349 000	14 534	14 574	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	13 371 000	12 473	11 486	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,15 %	2031/12/15	série 104	16 375 000	16 361	14 649	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,45 %	2031/12/15		24 754 000	24 417	22 619	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,55 %	2032/09/15		26 950 000	27 204	26 412	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,65 %	2033/06/15		32 785 000	32 207	32 221	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,15 %	2033/06/15		12 000 000	11 972	12 243	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		87 722 000	89 116	90 106	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	11 776 000	15 153	11 828	
CPPIB Capital Inc.	3,25 %	2028/03/08		7 950 000	7 946	7 782	
CPPIB Capital Inc.	3,00 %	2028/06/15		13 450 000	13 450	13 026	
CPPIB Capital Inc.	1,95 %	2029/09/30		3 275 000	3 263	2 981	
CPPIB Capital Inc.	2,25 %	2031/12/01		1 600 000	1 584	1 419	
CPPIB Capital Inc.	3,95 %	2032/06/02		3 325 000	3 324	3 295	
CPPIB Capital Inc.	4,75 %	2033/06/02		5 225 000	5 212	5 450	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2025/04/01		9 940 000	9 721	9 723	
Gouvernement du Canada	3,75 %	2025/05/01		44 500 000	43 710	44 243	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2025/08/01		153 590 000	151 368	152 249	
Gouvernement du Canada	4,50 %	2025/11/01		39 600 000	39 700	39 738	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2026/05/01		22 232 000	22 203	22 234	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2027/03/01		56 790 000	52 886	53 293	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		27 136 000	27 080	27 057	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2029/03/01		12 343 000	12 577	12 599	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		11 751 000	10 201	10 373	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		21 138 000	17 695	17 567	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		35 617 000	33 075	31 301	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/12/01		126 600 000	111 972	110 193	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2032/06/01		137 000 000	120 484	122 859	
Gouvernement du Canada	2,50 %	2032/12/01		66 430 000	58 386	61 608	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		5 519 000	5 184	5 203	
Gouvernement du Canada	5,75 %	2033/06/01		9 000 000	11 251	10 512	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2033/12/01		32 820 000	32 400	32 156	
Gouvernement du Canada	3,00 %	2034/06/01		233 944 000	223 574	224 200	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		11 741 000	13 972	13 541	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		52 359 000	56 252	55 792	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2044/12/01		4 959 000	8 319	6 610	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		21 298 000	16 277	15 940	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		323 980 000	230 781	224 842	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		148 008 000	130 013	129 698	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		88 322 000	86 903	77 351	
Maritime Link Financing Trust			série A, fonds d'amortissement, rachetable				
	3,50 %	2052/12/01		3 726 923	3 738	3 424	
PSP Capital Inc.	3,00 %	2025/11/05	série 11	5 000 000	4 992	4 915	
PSP Capital Inc.	1,50 %	2028/03/15		4 125 000	4 126	3 789	
PSP Capital Inc.	3,75 %	2029/06/15		4 000 000	4 037	3 981	
PSP Capital Inc.	2,05 %	2030/01/15	série 12	13 675 000	13 683	12 432	
PSP Capital Inc.	4,40 %	2030/12/02		1 820 000	1 873	1 866	
PSP Capital Inc.	2,60 %	2032/03/01		4 175 000	4 163	3 775	
PSP Capital Inc.	4,15 %	2033/06/01		3 875 000	3 863	3 867	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Royal Office Finance L.P.	5,21 %	2032/11/12	série A, fonds d'amortissement, rachetable	4 280 951	5 276	4 450	
					2 634 960	2 587 714	21,1 %
9 Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux (note 10)							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	25 383 000	31 143	28 023	
CDP Financière inc.	3,70 %	2028/03/08		10 925 000	10 906	10 839	
CDP Financière inc.	3,95 %	2029/09/01		6 775 000	6 757	6 788	
CDP Financière inc.	4,20 %	2030/12/02		12 419 000	12 386	12 559	
Financement-Québec	5,25 %	2034/06/01		5 000 000	6 643	5 392	
First Nations Finance Authority	3,05 %	2028/06/01	série 2017-1	2 450 000	2 585	2 374	
First Nations Finance Authority	2,85 %	2032/06/01		1 750 000	1 748	1 595	
Hydro-Québec	3,40 %	2029/09/01		5 925 000	5 897	5 799	
Hydro-Québec	6,00 %	2031/08/15	série JG	2 970 000	4 071	3 332	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/01/16		10 220 000	14 849	12 076	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/02/15	série 19	20 000 000	30 054	23 765	
Hydro-Québec	5,00 %	2045/02/15	série JM	8 000 000	9 058	8 589	
Hydro-Québec	5,00 %	2050/02/15	série JN	7 225 000	8 255	7 918	
Hydro-Québec	4,00 %	2055/02/15		8 330 000	9 261	7 813	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	6 315 000	7 363	5 898	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,85 %	2053/12/01	série C, rachetable	7 650 000	7 778	7 103	
Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,63 %	2029/06/01	série A, rachetable	1 750 000	1 795	1 738	
Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,83 %	2037/06/01	série B, rachetable	17 554 000	21 151	16 795	
Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,38 %	2057/06/01		3 300 000	3 368	2 794	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.			coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable	16 898 614	19 496	17 284	
Newfoundland & Labrador Hydro	6,47 %	2027/11/30	série AB	5 000 000	6 456	5 754	
Newfoundland & Labrador Hydro	6,65 %	2031/08/27		6 925 000	6 575	5 870	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	3,60 %	2045/12/01		140 000	160	151	
Ontario Power Generation Inc.	8,25 %	2026/06/22	rachetable	2 575 000	2 575	2 422	
Ontario Power Generation Inc.	1,17 %	2026/04/22	rachetable	7 500 000	7 500	7 258	
Ontario Power Generation Inc.	3,32 %	2027/10/04	série 4, rachetable	3 600 000	3 600	3 366	
Ontario Power Generation Inc.	2,98 %	2029/09/13	rachetable	3 400 000	3 400	3 404	
Ontario Power Generation Inc.	4,83 %	2034/06/28	rachetable	4 825 000	4 825	4 027	
Ontario Power Generation Inc.	3,84 %	2048/06/22	rachetable	5 300 000	5 300	4 716	
Ontario Power Generation Inc.	4,25 %	2049/01/18	rachetable	1 325 000	1 325	923	
Ontario Power Generation Inc.	2,95 %	2051/02/21	série 2000-A1	13 586	14	14	
Ontario School Boards Financing Corp.	7,20 %	2025/06/09		346 574	385	353	
Ontario School Boards Financing Corp.	6,55 %	2026/10/19	série 02A2, fonds d'amortissement, rachetable	2 507 786	2 886	2 550	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,90 %	2027/10/11	série 03A2, fonds d'amortissement, rachetable	910 181	983	927	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,80 %	2028/11/07	fonds d'amortissement	911 086	1 051	929	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26	série 05A1, fonds d'amortissement, rachetable	8 287 592	9 623	8 534	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26		956 240	966	966	
Ontario School Boards Financing Corp.	4,79 %	2030/08/08	série 06A1, fonds d'amortissement, rachetable	2 861 306	2 921	2 865	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,07 %	2031/04/18	fonds d'amortissement, rachetable	37 666	39	39	
Ontario Teachers' Finance Trust	5,38 %	2032/06/25		13 054 000	13 008	11 906	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		2 775 000	2 774	2 801	
OPB Finance Trust	4,15 %	2029/11/01	série F, rachetable	4 025 000	4 023	3 906	
Province d'Alberta	2,98 %	2027/01/25		10 500 000	10 439	10 112	
Province d'Alberta	2,90 %	2028/12/01		9 200 000	8 707	8 800	
Province d'Alberta	2,90 %	2029/09/20		36 335 000	36 662	32 863	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		33 172 000	32 581	28 584	
Province d'Alberta	1,65 %	2031/06/01		6 325 000	6 415	6 153	
Province d'Alberta	3,50 %	2031/06/01		54 758 000	54 797	54 783	
Province d'Alberta	4,15 %	2033/06/01		55 184 000	54 786	54 022	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		17 914 000	23 768	18 105	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		36 712 000	36 897	32 158	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		57 444 000	62 529	48 456	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		70 132 000	65 604	56 089	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		46 008 000	45 115	37 040	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		8 990 000	9 101	9 171	
Province d'Alberta	4,45 %	2054/12/01		4 925 000	4 986	4 752	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2028/12/18		3 200 000	3 974	3 469	
Province de la Colombie-Britannique	5,70 %	2029/06/18		12 000 000	11 605	10 931	
Province de la Colombie-Britannique	2,20 %	2030/06/18		5 000 000	7 077	5 717	
Province de la Colombie-Britannique	6,35 %	2031/06/18		8 175 000	7 843	7 690	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2032/06/18		15 380 000	14 695	14 675	
Province de la Colombie-Britannique	3,55 %	2033/06/18		2 800 000	3 143	3 075	
Province de la Colombie-Britannique	5,40 %	2035/06/18		6 050 000	6 947	6 261	
Province de la Colombie-Britannique	4,70 %	2037/06/18		36 050 000	44 836	38 265	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		19 025 000	18 386	15 944	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2044/06/18	série BCCD-35	72 962 000	67 775	55 625	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18		20 583 000	18 200	16 010	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		11 340 000	8 433	8 417	
Province de la Colombie-Britannique	2,75 %	2052/06/18		27 463 000	27 281	26 977	
Province de la Colombie-Britannique	4,25 %	2053/12/18					

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province du Manitoba	3,00 %	2028/06/02		6 150 000	6 339	5 960	
Province du Manitoba	2,75 %	2029/06/02		1 800 000	1 794	1 713	
Province du Manitoba	3,25 %	2029/09/05		4 000 000	3 790	3 884	
Province du Manitoba	2,05 %	2030/06/02		2 500 000	2 499	2 257	
Province du Manitoba	2,05 %	2031/06/02		8 775 000	8 743	7 753	
Province du Manitoba	6,30 %	2032/07/26	coupon à taux croissant	4 431 000	5 293	5 066	
Province du Manitoba	3,90 %	2032/12/02		5 175 000	5 268	5 088	
Province du Manitoba	3,80 %	2033/06/02		2 625 000	2 621	2 548	
Province du Manitoba	4,25 %	2034/06/02		21 200 000	21 256	21 199	
Province du Manitoba	5,70 %	2037/03/05		2 500 000	3 339	2 806	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		30 909 000	37 513	31 369	
Province du Manitoba	4,05 %	2045/09/05		34 485 000	34 312	32 235	
Province du Manitoba	2,85 %	2046/09/05		2 275 000	2 260	1 743	
Province du Manitoba	3,40 %	2048/09/05		22 970 000	21 542	19 219	
Province du Manitoba	3,20 %	2050/03/05		2 650 000	2 639	2 131	
Province du Manitoba	4,70 %	2050/03/05		3 000 000	3 909	3 087	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		22 684 000	18 555	13 967	
Province du Manitoba	3,15 %	2052/09/05		1 300 000	1 106	1 028	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		17 346 000	16 310	15 461	
Province du Nouveau-Brunswick	2,35 %	2027/08/14		5 900 000	5 795	5 633	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2028/08/14		1 825 000	1 819	1 772	
Province du Nouveau-Brunswick	2,55 %	2031/08/14		3 500 000	3 333	3 184	
Province du Nouveau-Brunswick	4,45 %	2033/08/14		1 925 000	1 919	1 961	
Province du Nouveau-Brunswick	5,50 %	2034/01/27	série GJ	325 000	353	357	
Province du Nouveau-Brunswick	4,65 %	2035/09/26		4 170 000	4 202	4 285	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2039/09/26	fonds d'amortissement	5 000 000	6 061	5 178	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2041/06/03		2 225 000	2 483	2 302	
Province du Nouveau-Brunswick	3,55 %	2043/06/03		8 175 000	7 828	7 183	
Province du Nouveau-Brunswick	3,80 %	2045/08/14		3 950 000	4 270	3 565	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2048/08/14		7 050 000	6 987	5 602	
Province du Nouveau-Brunswick	3,05 %	2050/08/14		3 950 000	4 555	3 090	
Province du Nouveau-Brunswick	2,90 %	2052/08/14		23 980 000	23 914	18 105	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,25 %	2027/06/02		1 550 000	1 548	1 435	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,15 %	2028/04/17		1 200 000	1 174	1 290	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2028/06/02		6 175 000	6 108	5 932	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2029/06/02		3 775 000	3 819	3 593	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,50 %	2029/10/17		1 500 000	1 833	1 678	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,75 %	2030/06/02		3 725 000	3 643	3 283	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,55 %	2030/10/17		5 650 000	7 432	6 414	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,05 %	2031/06/02		3 875 000	3 783	3 396	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,70 %	2035/10/17		1 800 000	2 032	1 984	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,65 %	2040/10/17		275 000	268	274	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,30 %	2046/10/17	série 6X	4 275 000	4 271	3 443	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,70 %	2048/10/17		6 075 000	6 349	5 199	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,65 %	2050/10/17	série 7H	3 300 000	3 136	2 298	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,15 %	2052/12/02		3 725 000	3 693	2 863	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,60 %	2027/06/01		400 000	411	430	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,10 %	2028/06/01		2 850 000	2 847	2 568	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,05 %	2029/06/01		2 650 000	2 730	2 675	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,00 %	2030/09/01		5 500 000	5 571	4 928	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,40 %	2031/12/01		2 450 000	2 440	2 194	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,60 %	2031/12/01		3 600 000	4 508	4 183	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,90 %	2035/06/01		2 900 000	2 862	3 045	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,50 %	2037/06/01		4 051 000	4 728	4 092	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,70 %	2041/06/01		2 300 000	2 265	2 354	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,45 %	2045/06/01		1 000 000	1 131	857	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,15 %	2051/12/01		3 275 000	3 532	2 606	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,50 %	2062/06/02		8 000 000	8 053	6 658	
Province d'Ontario	7,50 %	2027/02/03		65 000	75	71	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		8 880 000	8 517	8 570	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		17 414 000	17 308	17 266	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		41 841 000	41 077	40 428	
Province d'Ontario	3,40 %	2028/09/08		4 800 000	4 798	4 724	
Province d'Ontario	4,20 %	2029/01/18	USD	9 530 000	12 729	12 823	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		45 912 000	63 558	51 120	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		27 835 000	27 656	26 451	
Province d'Ontario	1,55 %	2029/11/01		3 000 000	2 850	2 672	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		10 075 000	10 260	9 111	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		20 435 000	17 177	17 488	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		44 332 000	43 189	39 523	
Province d'Ontario	6,20 %	2031/06/02		10 700 000	14 587	12 136	
Province d'Ontario	2,25 %	2031/12/02		19 175 000	17 905	17 030	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		16 725 000	16 487	16 377	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		33 453 000	45 385	37 522	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		118 552 000	113 862	114 223	
Province d'Ontario	4,15 %	2034/06/02		90 601 000	90 591	90 319	
Province d'Ontario	9,50 %	2035/01/12	série JG	1 600 000	2 938	2 275	
Province d'Ontario	9,88 %	2035/02/08	série JJ	4 549 000	8 502	6 639	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		63 902 000	81 736	71 385	
Province d'Ontario	8,25 %	2036/06/20		13 251 000	19 914	17 859	
Province d'Ontario	2,00 %	2036/12/01		5 843 000	9 785	8 091	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		57 937 000	68 895	60 102	
Province d'Ontario	5,75 %	2038/07/13		30 000	36	34	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		94 901 000	114 655	97 216	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		88 465 000	99 429	91 125	
Province d'Ontario	3,50 %	2043/06/02		55 373 000	56 954	49 043	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		109 368 000	109 786	95 260	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		208 030 000	206 352	163 925	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		107 861 000	105 352	82 692	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		33 522 000	28 363	26 040	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		35 381 000	25 958	25 997	
Province d'Ontario	1,90 %	2051/12/02		32 000 000	19 110	19 672	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		111 684 000	88 361	79 625	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		133 386 000	120 319	120 793	
Province d'Ontario	4,15 %	2054/12/02		31 498 000	29 937	30 590	
Province d'Ontario	4,60 %	2055/12/02		23 010 000	24 030	24 129	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6,10 %	2027/07/29		3 000 000	3 589	3 176	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	1,20 %	2028/02/11		3 775 000	3 772	3 431	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	5,30 %	2036/05/19		1 600 000	1 599	1 712	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,65 %	2037/11/19		1 600 000	1 591	1 617	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,60 %	2041/05/19		700 000	730	702	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,60 %	2053/01/17		2 275 000	2 107	1 938	
Province de Québec	2,50 %	2026/09/01		5 000 000	4 840	4 846	
Province de Québec	2,75 %	2028/09/01		16 550 000	15 967	15 879	
Province de Québec	2,30 %	2029/09/01		19 425 000	18 779	18 053	
Province de Québec	6,00 %	2029/10/01	série OS	16 450 000	20 975	18 111	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		80 535 000	74 123	71 778	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		31 220 000	42 439	35 704	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		9 797 000	9 150	9 237	
Province de Québec	3,60 %	2033/09/01		66 745 000	63 951	63 905	
Province de Québec	4,45 %	2034/09/01		18 503 000	18 358	18 866	
Province de Québec	5,75 %	2036/12/01		330 000	395	375	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		22 268 000	30 328	23 713	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		44 825 000	55 575	47 951	
Province de Québec	4,25 %	2043/12/01		21 725 000	24 297	21 233	
Province de Québec	3,50 %	2045/12/01		74 339 000	79 166	64 881	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		113 237 000	116 486	97 981	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		34 883 000	32 813	27 930	
Province de Québec	2,85 %	2053/12/01		39 110 000	29 131	29 460	
Province de Québec	4,40 %	2055/12/01		41 201 000	40 876	41 625	
Province de la Saskatchewan	5,75 %	2029/03/05		1 150 000	1 108	1 243	
Province de la Saskatchewan	2,20 %	2030/06/02		1 550 000	1 550	1 413	
Province de la Saskatchewan	2,15 %	2031/06/02		7 300 000	7 284	6 502	
Province de la Saskatchewan	6,40 %	2031/09/05		1 250 000	1 350	1 435	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2033/06/02		9 940 000	9 686	9 751	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		38 609 000	53 673	43 327	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	2 565 000	2 709	2 664	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		30 357 000	30 846	26 584	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		28 208 000	30 561	26 200	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		12 966 000	12 319	9 903	
Province de la Saskatchewan	3,30 %	2048/06/02		7 925 000	8 076	6 632	
Province de la Saskatchewan	3,10 %	2050/06/02		12 625 000	14 261	10 128	
Province de la Saskatchewan	4,20 %	2054/12/02		12 625 000	12 295	12 314	
					3 995 487	3 569 248	29,1 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Aéroports de Montréal	6,55 %	2033/10/11	rachetable	5 875 000	7 106	6 627	
Aéroports de Montréal	5,67 %	2037/10/16	série H, rachetable	1 000 000	1 203	1 077	
Aéroports de Montréal	5,47 %	2040/04/16	série I, rachetable	4 000 000	4 657	4 274	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,20 %	2036/10/07	série A, rachetable	2 475 000	2 475	2 099	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,45 %	2041/10/07	série C, rachetable	3 685 000	3 685	3 086	
Ville du Grand Sudbury	2,42 %	2050/03/12		2 175 000	2 175	1 447	
Ville de Montréal	3,15 %	2028/09/01		7 325 000	7 391	7 097	
Ville de Montréal	2,30 %	2029/09/01		1 850 000	1 842	1 706	
Ville de Montréal	1,75 %	2030/09/01		3 125 000	3 073	2 734	
Ville de Montréal	2,00 %	2031/09/01		2 500 000	2 490	2 169	
Ville de Montréal	3,15 %	2036/12/01		3 675 000	3 575	3 189	
Ville de Montréal	3,50 %	2038/12/01		2 450 000	2 558	2 162	
Ville de Montréal	2,40 %	2041/12/01		5 050 000	4 976	3 694	
Ville de Montréal	6,00 %	2043/06/01		2 758 000	3 371	3 217	
Ville de Montréal	4,40 %	2043/12/01		1 325 000	1 322	1 280	
Ville d'Ottawa	3,10 %	2048/07/27		7 000 000	6 807	5 452	
Ville d'Ottawa	4,20 %	2053/07/30		2 425 000	2 576	2 277	
Ville de Toronto	3,50 %	2036/06/02		3 275 000	3 322	2 991	
Ville de Toronto	2,60 %	2039/09/24		800 000	794	628	
Ville de Toronto	5,20 %	2040/06/01		2 275 000	2 671	2 422	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		12 040 000	11 272	8 677	
Ville de Toronto	4,70 %	2041/06/10		1 975 000	2 084	1 987	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		6 204 000	6 166	4 885	
Ville de Toronto	3,80 %	2042/12/13		3 200 000	3 210	2 867	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		5 583 000	5 568	5 412	
Ville de Toronto	4,15 %	2044/03/10		2 000 000	2 283	1 872	
Ville de Toronto	3,25 %	2046/06/24		4 600 000	4 384	3 722	
Ville de Toronto	3,20 %	2048/08/01		3 300 000	3 292	2 618	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		11 139 000	9 574	8 100	
Ville de Vancouver	2,85 %	2027/11/03		2 625 000	2 619	2 540	
Ville de Vancouver	2,30 %	2031/11/05		850 000	850	758	
Ville de Winnipeg	5,90 %	2029/02/02	série VW	403 000	501	437	
Ville de Winnipeg	4,10 %	2045/06/01		3 000 000	3 409	2 760	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,45 %	2029/07/30		2 755 774	2 909	2 877	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,98 %	2032/10/15	série 02-3	6 200 000	7 527	7 153	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,15 %	2051/10/05	série 21-1, rachetable	1 950 000	1 947	1 489	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,50 %	2026/04/19		1 200 000	1 261	1 166	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,35 %	2026/06/30		6 271 000	6 324	5 944	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,95 %	2027/12/01		16 675 000	19 632	17 225	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		10 872 000	11 629	10 525	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,50 %	2028/12/03		1 575 000	1 574	1 615	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,30 %	2031/04/15		6 182 000	6 226	5 561	
L'Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa			série E, fonds d'amortissement, rachetable				
Université Queen's	3,93 %	2045/06/09		5 790 085	5 790	5 111	
Municipalité régionale de Peel	6,10 %	2032/11/19	série A, rachetable	1 900 000	2 066	2 079	
Municipalité régionale de Peel	4,25 %	2033/12/02		2 325 000	2 350	2 321	
Municipalité régionale de Peel	5,10 %	2040/06/29		2 100 000	2 544	2 214	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		14 627 000	14 889	13 178	
Municipalité régionale de York	2,50 %	2026/06/02		2 900 000	2 899	2 815	
Municipalité régionale de York	2,35 %	2027/06/09		6 000 000	5 689	5 738	
Municipalité régionale de York	2,65 %	2029/04/18		2 100 000	2 129	1 987	
Municipalité régionale de York	1,70 %	2030/05/27		2 850 000	2 921	2 518	
Municipalité régionale de York	2,15 %	2031/06/22		6 246 000	6 226	5 544	
Municipalité régionale de York	3,65 %	2033/05/13		900 000	942	862	
Municipalité régionale de York	4,05 %	2034/05/01		9 550 000	10 510	9 349	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,25 %	2028/11/23		5 850 000	5 842	5 707	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,65 %	2041/06/20		2 700 000	3 067	2 698	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,85 %	2052/02/09		1 500 000	1 543	1 330	
TCHC Issuer Trust	5,40 %	2040/02/22	série B, rachetable	5 555 000	6 806	5 935	
Université de la Colombie-Britannique	6,65 %	2031/12/01		55 000	75	62	
Université d'Ottawa	6,28 %	2043/04/15	rachetable	2 500 000	2 817	2 901	
Université d'Ottawa	2,64 %	2060/02/13	série C, rachetable	900 000	900	555	
Université de Toronto	6,78 %	2031/07/18	rachetable	1 025 000	1 060	1 148	
Université de Toronto	5,84 %	2043/12/15	série B	1 858 000	2 176	2 070	
Université de Toronto	4,49 %	2046/12/13	série D, rachetable	5 561 000	5 551	5 334	
Université de Toronto	4,25 %	2051/12/07	série E	105 000	115	96	
Administration de l'aéroport de Vancouver			série B, coupon à taux croissant, rachetable				
	7,43 %	2026/12/07		5 407 000	6 879	5 743	
Université York	5,84 %	2044/05/04		1 875 000	1 929	2 095	
					280 025	249 208	2,1 %
Titres adossés à des créances hypothécaires							
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	3,64 %	2052/11/12	catégorie A2, série 17, rachetable	3 079 265	3 080	2 970	
					3 080	2 970	0,0 %
⁹ Obligations de sociétés (note 10)							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	956 000	1 297	1 235	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	5 937 000	7 609	7 147	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	6,13 %	2029/06/15	rachetable, USD	7 140 000	9 778	9 825	
407 International Inc.	3,14 %	2030/03/06	rachetable	875 000	875	827	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	12 684 000	14 836	13 421	
407 International Inc.	4,19 %	2042/04/25	rachetable	4 900 000	4 893	4 492	
407 International Inc.	3,65 %	2044/09/08	rachetable	3 150 000	3 145	2 656	
407 International Inc.	3,72 %	2048/05/11	rachetable	5 825 000	5 825	4 885	
407 International Inc.	2,84 %	2050/03/07	rachetable	1 050 000	1 049	740	
407 International Inc.	3,98 %	2052/09/11	rachetable	1 600 000	1 788	1 384	
407 International Inc.	4,86 %	2053/07/31	série 23A1, rachetable	975 000	974	975	
407 International Inc.	4,68 %	2053/10/07	rachetable	800 000	812	777	
AIMCo Realty Investors L.P.	2,71 %	2029/06/01	série 4, rachetable	8 125 000	7 952	7 480	
Alberta PowerLine L.P.	4,07 %	2053/12/01	fonds d'amortissement	18 916 234	18 916	16 527	
Alectra Inc.	2,49 %	2027/05/17	série A, rachetable	5 700 000	5 622	5 412	
Algonquin Power Co.	4,60 %	2029/01/29	rachetable	3 475 000	3 473	3 427	
Algonquin Power Co.	2,85 %	2031/07/15	rachetable	2 150 000	2 158	1 880	
Alimentation Couche-Tard Inc.	5,59 %	2030/09/25	rachetable	3 975 000	3 975	4 164	
Fonds de placement immobilier Allied	3,39 %	2029/08/15	série D, rachetable	3 175 000	3 175	2 744	
Fonds de placement immobilier Allied	3,12 %	2030/02/21	série F, rachetable	2 950 000	2 950	2 464	
AltaGas Ltd.	4,12 %	2026/04/07	rachetable	3 400 000	3 529	3 358	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	7 601 000	7 573	6 882	
AltaGas Ltd.	4,67 %	2029/01/08	rachetable	25 637 000	25 551	25 425	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	19 935 000	19 176	17 225	
AltaGas Ltd.	5,14 %	2034/03/14	rachetable	2 621 000	2 621	2 591	
AltaGas Ltd.	5,16 %	2044/01/13	rachetable	3 000 000	3 332	2 795	
AltaGas Ltd.	5,25 %	2082/01/11	taux variable, rachetable	2 860 000	2 855	2 523	
AltaGas Ltd.	8,90 %	2083/10/11	taux variable, rachetable	13 940 000	13 942	14 985	
AltaLink L.P.	3,99 %	2042/06/30	rachetable	4 000 000	4 000	3 591	
AltaLink L.P.	4,92 %	2043/09/17		1 750 000	1 826	1 763	
AltaLink L.P.	4,05 %	2044/11/21	série 14-3, rachetable	3 825 000	3 846	3 441	
AltaLink L.P.	4,27 %	2064/06/06	série 14-2, rachetable	2 650 000	2 715	2 389	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	5 622 000	5 405	5 404	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	62 227 000	58 265	57 051	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	17 937 139	17 955	18 534	
Banque de Montréal	3,65 %	2027/04/01	rachetable	9 865 000	9 270	9 642	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	65 381 000	64 748	64 945	
Banque de Montréal	4,71 %	2027/12/07	rachetable	27 735 000	27 328	27 860	
Banque de Montréal	5,04 %	2028/05/29	rachetable	6 000 000	6 000	6 099	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	14 270 000	14 270	14 244	
Banque de Montréal	6,53 %	2032/10/27	taux variable, rachetable	19 585 000	20 053	20 548	
Banque de Montréal	6,03 %	2033/09/07	taux variable, rachetable	10 366 000	10 502	10 780	
Banque de Montréal	7,33 %	2082/11/26	taux variable, rachetable	9 495 000	9 551	9 648	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,50 %	2026/05/08		39 999 000	40 453	40 547	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,35 %	2026/12/07	USD	14 294 000	19 423	19 584	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,95 %	2027/03/08		32 600 000	30 956	31 305	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,68 %	2029/02/01		22 555 000	22 540	22 633	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,68 %	2033/08/02	taux variable, rachetable	7 055 000	7 145	7 235	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,95 %	2034/08/01	taux variable, rachetable	13 145 000	13 120	13 093	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8,00 %	2084/01/27	taux variable, rachetable, USD	7 562 000	10 202	10 709	
bclMC Realty Corp.	3,00 %	2027/03/31	rachetable	3 250 000	3 250	3 129	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		2 395 000	2 976	2 537	
Bell Canada	2,90 %	2026/08/12	rachetable	12 535 000	12 287	12 112	
Bell Canada	3,80 %	2028/08/21	rachetable	15 010 000	14 626	14 551	
Bell Canada	5,25 %	2029/03/15	rachetable	16 480 000	16 836	16 874	
Bell Canada		2029/05/15	coupon zéro	4 727 000	3 751	3 713	
Bell Canada		2029/11/15	coupon zéro	5 201 000	4 018	3 982	
Bell Canada	4,55 %	2030/02/09	rachetable	2 250 000	2 245	2 231	
Bell Canada	2,50 %	2030/05/14		9 250 000	9 234	8 211	
Bell Canada	3,00 %	2031/03/17	rachetable	3 675 000	3 672	3 303	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		6 259 000	8 407	7 178	
Bell Canada	7,65 %	2031/12/30	série 2, rachetable	9 229 000	11 987	10 537	
Bell Canada	7,30 %	2032/02/23	rachetable	2 000 000	2 308	2 256	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	16 103 000	20 279	17 225	
Bell Canada	5,15 %	2053/02/09	rachetable	2 700 000	2 687	2 586	
BMW Canada Inc.	4,66 %	2028/04/05		4 250 000	4 249	4 275	
Bridging North America G.P.	4,34 %	2053/08/31	série B, fonds d'amortissement	1 575 000	1 631	1 343	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,25 %	2034/10/13		3 650 000	4 457	4 101	
British Columbia Ferry Services Inc.	5,58 %	2038/01/11	série 08-01, rachetable	675 000	900	728	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		13 469 000	13 507	14 137	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	4 883 000	4 699	4 788	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,41 %	2029/10/09	rachetable	3 225 000	3 225	3 021	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	16 162 000	16 119	16 796	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,86 %	2032/09/01	rachetable	1 550 000	1 550	1 318	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	8 937 000	9 304	9 402	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	8 867 000	8 858	8 992	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,63 %	2027/01/15	rachetable	5 300 000	5 660	5 175	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,25 %	2029/01/15	rachetable	2 850 000	2 848	2 804	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,38 %	2030/01/15	série 12, rachetable	3 750 000	3 749	3 512	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	8 381 000	8 379	8 534	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,33 %	2050/08/13	rachetable	1 400 000	1 399	994	
BRP Finance ULC	5,84 %	2036/11/05	série 4, rachetable	5 614 000	5 476	5 893	
Bruce Power L.P.	4,01 %	2029/06/21	série 17-2, rachetable	5 300 000	5 300	5 177	
Bruce Power L.P.	4,13 %	2033/06/21	série 18-1, rachetable	3 205 000	3 205	3 030	
Corporation Cameco	2,95 %	2027/10/21	série H, rachetable	2 900 000	2 899	2 764	
Corporation Cameco	4,94 %	2031/05/24	rachetable	6 665 000	6 664	6 708	
La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie	6,40 %	2028/12/11	série B, rachetable	2 250 000	2 287	2 425	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,00 %	2026/12/07		38 376 000	38 564	38 718	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,90 %	2027/04/02	taux variable, rachetable	22 764 000	22 750	22 795	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,95 %	2027/06/29	rachetable	36 630 000	36 194	37 015	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,05 %	2027/10/07	rachetable	13 061 000	13 098	13 244	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,50 %	2028/01/14	rachetable	3 675 000	3 673	3 782	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	15 875 000	15 123	15 586	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,33 %	2033/01/20	taux variable, rachetable	3 806 000	3 843	3 851	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	15 267 000	15 312	15 462	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,30 %	2034/01/16	taux variable, rachetable	14 621 000	14 658	14 793	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,90 %	2034/06/12	taux variable, rachetable	8 580 000	8 567	8 533	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	6,99 %	2084/07/28	taux variable, rachetable	3 855 000	3 855	3 856	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,20 %	2028/07/31	rachetable	4 475 000	4 464	4 304	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,00 %	2029/02/08	rachetable	5 525 000	5 499	5 233	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,60 %	2029/05/02	rachetable	8 510 000	8 497	8 618	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,40 %	2033/05/10	rachetable	2 050 000	2 046	2 030	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,70 %	2053/05/10	rachetable	2 600 000	2 579	2 523	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	26 799 000	26 676	26 144	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,85 %	2027/06/01	rachetable, USD	7 992 000	9 944	10 521	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	21 087 000	21 465	19 698	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,45 %	2033/06/30	USD	1 431 000	2 248	2 064	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,25 %	2038/03/15	USD	4 960 000	8 311	6 983	
Chemin de fer Canadien Pacifique	2,54 %	2028/02/28	rachetable	3 175 000	3 175	2 983	
Chemin de fer Canadien Pacifique	3,15 %	2029/03/13	rachetable	4 375 000	4 366	4 149	
Chemin de fer Canadien Pacifique	6,45 %	2039/11/17	rachetable	3 618 000	3 721	4 193	
La Société Canadian Tire Ltée	5,37 %	2030/09/16	rachetable	3 325 000	3 325	3 413	
La Société Canadian Tire Ltée	6,57 %	2034/02/24	rachetable	2 000 000	2 518	2 112	
La Société Canadian Tire Ltée	5,61 %	2035/09/04	rachetable	1 500 000	1 483	1 475	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,26 %	2025/12/20		3 825 000	3 827	3 849	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,94 %	2032/12/22	taux variable, rachetable	9 741 000	9 694	9 950	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,95 %	2034/01/29	taux variable, rachetable	5 719 000	5 724	5 881	
Capital City Link G.P.			série A, fonds d'amortissement, rachetable				
	4,39 %	2046/03/31		19 559 786	19 728	17 909	
Capital Power Corp.	5,38 %	2027/01/25		8 801 000	8 801	8 903	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	10 518 000	10 613	10 844	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	12 637 000	13 223	12 240	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	4 800 000	4 800	4 100	
Capital Power Corp.			taux variable, convertible, rachetable				
	8,13 %	2054/06/05		7 448 000	7 448	7 600	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2025/01/15	rachetable	4 177 000	4 217	4 168	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	3 964 000	5 213	5 364	
CCL Industries Inc.	3,86 %	2028/04/13	série 1, rachetable	1 875 000	1 875	1 809	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	25 840 000	25 842	25 217	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	11 356 000	11 395	10 948	
Cenovus Energy Inc.	5,25 %	2037/06/15	rachetable, USD	988 000	1 503	1 300	
Central 1 Credit Union	5,42 %	2025/09/29		5 074 000	5 074	5 092	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	2 816 000	2 816	2 914	
CGI inc.	2,10 %	2028/09/18	rachetable	1 825 000	1 822	1 658	
Chartwell, résidences pour retraités	4,21 %	2025/04/28	série B, rachetable	9 906 000	9 631	9 801	
Chartwell, résidences pour retraités	6,00 %	2026/12/08		14 400 000	14 402	14 553	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,46 %	2026/11/30	série Q, rachetable	1 000 000	1 000	951	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,85 %	2027/05/21	série P, rachetable	3 450 000	3 450	3 285	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,18 %	2028/03/08	série L, rachetable	4 700 000	4 700	4 619	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,53 %	2029/06/11	série M, rachetable	3 525 000	3 525	3 329	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	6 423 000	6 538	5 836	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,03 %	2031/02/28	rachetable	5 696 000	5 696	5 725	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,00 %	2032/06/24	série R, rachetable	20 188 000	20 587	21 304	
Cineplex Inc.	7,63 %	2029/03/31	rachetable	15 229 000	15 410	15 553	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	4 932 398	4 935	4 715	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	5,50 %	2026/08/11		2 150 000	2 147	2 180	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	5,25 %	2030/10/29	taux variable, rachetable	7 434 000	7 435	7 299	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	4,69 %	2029/09/30	série B	2 580 000	2 580	2 604	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	4,91 %	2031/06/30	série C	7 000 000	7 000	7 093	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,19 %	2034/09/30	série D	14 410 000	14 410	14 675	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,40 %	2036/09/30	série E	2 775 000	2 775	2 854	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,61 %	2044/06/30	série H	3 500 000	3 500	3 667	
Cologix Data Centers Issuer LLC			catégorie A2, série 22-1CAN4, rachetable				
	4,94 %	2052/01/25		14 752 000	14 537	14 142	
Comber Wind L.P.	5,13 %	2030/11/15	fonds d'amortissement, rachetable	403 099	403	397	
Connect 6ix G.P.	6,11 %	2046/11/30	fonds d'amortissement	1 900 000	1 900	2 074	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/06/30	série B, fonds d'amortissement	10 029 968	10 124	9 420	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	5 913 212	5 911	5 562	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,24 %	2029/09/28	rachetable	4 766 000	4 764	4 813	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,14 %	2030/03/29	rachetable	4 967 000	4 967	4 980	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,13 %	2031/08/12	série J, rachetable	1 425 000	1 425	1 246	
Crosslinx Transit Solutions G.P.	4,65 %	2046/09/30	fonds d'amortissement	2 831 448	2 824	2 571	
CT REIT	3,29 %	2026/06/01	série D, rachetable	6 375 000	6 375	6 190	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	10 144 000	9 978	9 805	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	9 230 000	8 752	8 483	
CT REIT	2,37 %	2031/01/06	série G, rachetable	2 475 000	2 475	2 089	
CU Inc.	5,18 %	2035/11/21	rachetable	2 000 000	2 269	2 057	
CU Inc.	4,54 %	2041/10/24		4 300 000	4 616	4 127	
CU Inc.	3,81 %	2042/09/10		4 000 000	4 098	3 485	
CU Inc.	4,72 %	2043/09/09	rachetable	3 950 000	4 141	3 872	
CU Inc.	4,09 %	2044/09/02	rachetable	8 375 000	8 869	7 532	
CU Inc.	3,96 %	2045/07/27	rachetable	4 250 000	4 272	3 740	
CU Inc.	4,95 %	2050/11/18	rachetable	1 650 000	1 650	1 677	
CU Inc.	4,56 %	2053/11/07	rachetable	950 000	1 163	905	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,81 %	2026/09/25		24 752 000	25 089	25 334	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		7 311 000	7 308	7 442	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	4,46 %	2027/09/27		1 900 000	1 899	1 891	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,77 %	2028/09/25		4 930 000	5 016	5 140	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	4,54 %	2029/09/27		4 555 000	4 554	4 518	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Dollarama inc.	1,51 %	2027/09/20	rachetable	1 250 000	1 250	1 142	
Dollarama inc.	5,53 %	2028/09/26	rachetable	1 850 000	1 850	1 920	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,54 %	2026/12/07	série D, rachetable	1 525 000	1 525	1 442	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,06 %	2027/06/17	série C, rachetable	1 350 000	1 350	1 244	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	6 401 000	5 756	5 995	
Dream Summit Industrial L.P.	2,44 %	2028/07/14	série D, rachetable	19 652 000	17 392	17 882	
Dream Summit Industrial L.P.	5,11 %	2029/02/12	rachetable	10 521 000	10 514	10 581	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	7 086 000	7 082	6 680	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	10 343 000	10 356	10 415	
Eagle Credit Card Trust	5,13 %	2028/06/17	série A	5 569 000	5 567	5 685	
Eagle Credit Card Trust	4,92 %	2029/06/17	série A	6 341 000	6 341	6 427	
Enbridge Gas Distribution Inc.	6,16 %	2033/12/16	rachetable	2 200 000	2 248	2 411	
Enbridge Gas Distribution Inc.	5,21 %	2036/02/25	rachetable	2 600 000	2 596	2 656	
Enbridge Gas Distribution Inc.	4,95 %	2050/11/22	rachetable	1 900 000	2 039	1 902	
Enbridge Gas Inc.	5,46 %	2028/10/06	rachetable	1 825 000	1 825	1 901	
Enbridge Gas Inc.	2,90 %	2030/04/01	rachetable	8 610 000	7 815	7 954	
Enbridge Gas Inc.	2,35 %	2031/09/15	rachetable	6 450 000	6 448	5 605	
Enbridge Gas Inc.	4,15 %	2032/08/17	rachetable	2 950 000	2 940	2 858	
Enbridge Gas Inc.	3,59 %	2047/11/22	rachetable	625 000	624	509	
Enbridge Gas Inc.	3,51 %	2047/11/29	rachetable	2 150 000	2 150	1 724	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	6 457 000	6 459	7 191	
Enbridge Inc.	3,20 %	2027/06/08	rachetable	11 525 000	11 544	11 095	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	29 400 000	29 796	30 361	
Enbridge Inc.	4,90 %	2028/05/26	rachetable	1 400 000	1 400	1 415	
Enbridge Inc.	6,10 %	2028/07/14	rachetable	1 400 000	1 390	1 442	
Enbridge Inc.	2,99 %	2029/10/03	rachetable	5 400 000	5 396	4 992	
Enbridge Inc.	7,22 %	2030/07/24	rachetable	5 500 000	7 020	5 991	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	rachetable	25 386 000	26 583	27 221	
Enbridge Inc.	3,10 %	2033/09/21	rachetable	3 150 000	3 145	2 712	
Enbridge Inc.	4,24 %	2042/08/27	rachetable	5 850 000	5 601	5 017	
Enbridge Inc.	4,10 %	2051/09/21	rachetable	2 575 000	2 567	2 076	
Enbridge Inc.	5,76 %	2053/05/26	rachetable	2 725 000	2 724	2 834	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	14 661 000	14 682	14 279	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, rachetable	3 850 000	3 850	3 912	
Enbridge Inc.			taux variable, convertible, rachetable				
Enbridge Pipelines Inc.	8,75 %	2084/01/15	rachetable	35 907 000	36 937	40 175	
Enbridge Pipelines Inc.	3,52 %	2029/02/22	rachetable	2 250 000	2 249	2 147	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	17 843 000	17 973	15 865	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	16 481 000	18 500	16 116	
Enbridge Pipelines Inc.	5,35 %	2039/11/10	rachetable	575 000	652	567	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	9 029 000	10 075	8 872	
Enbridge Pipelines Inc.	4,13 %	2046/08/09	rachetable	1 100 000	1 100	911	
Enbridge Pipelines Inc.	4,33 %	2049/02/22	rachetable	2 250 000	2 249	1 911	
Enbridge Pipelines Inc.	4,20 %	2051/05/12	rachetable	1 900 000	1 899	1 566	
Énergir inc.	5,70 %	2036/07/10	rachetable	2 000 000	2 552	2 151	
Énergir inc.	3,53 %	2047/05/16	série U, rachetable	1 700 000	1 639	1 388	
ENMAX Corp.	3,84 %	2028/06/05	série 4, rachetable	2 775 000	2 775	2 670	
EPCOR Utilities Inc.	2,41 %	2031/06/30	rachetable	3 225 000	3 225	2 830	
EPCOR Utilities Inc.	5,65 %	2035/11/16	série B-6, rachetable	2 375 000	2 840	2 529	
EPCOR Utilities Inc.	6,65 %	2038/04/15	rachetable	5 225 000	7 284	6 137	
EPCOR Utilities Inc.	5,75 %	2039/11/24	rachetable	2 400 000	2 938	2 622	
EPCOR Utilities Inc.	4,55 %	2042/02/28	rachetable	2 400 000	2 394	2 306	
EPCOR Utilities Inc.	3,55 %	2047/11/27	rachetable	1 400 000	1 400	1 144	
EPCOR Utilities Inc.	3,11 %	2049/07/08	rachetable	3 875 000	3 875	2 901	
EPCOR Utilities Inc.	5,33 %	2053/10/03	rachetable	1 500 000	1 601	1 615	
Fair Hydro Trust	3,36 %	2033/05/15	rachetable	7 225 000	7 225	6 723	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,70 %	2026/12/16	rachetable	19 507 000	19 617	19 433	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,25 %	2027/12/06	rachetable	6 650 000	6 649	6 540	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,23 %	2029/06/14	rachetable	3 400 000	3 398	3 311	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	43 665 000	43 431	43 116	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	25 506 000	25 787	26 372	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,04 %	2032/08/23	taux variable, rachetable	6 950 000	6 950	6 969	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,28 %	2034/05/15	taux variable, rachetable	22 993 000	23 035	23 243	
Finning International Inc.	4,45 %	2028/05/16	rachetable	1 250 000	1 250	1 243	
Finning International Inc.	4,78 %	2029/02/13	rachetable	5 560 000	5 560	5 594	
FPI First Capital	4,32 %	2025/07/31	série S, rachetable	7 000 000	7 025	6 935	
FPI First Capital	3,60 %	2026/05/06	série T, rachetable	9 600 000	9 818	9 355	
FPI First Capital	3,46 %	2027/01/22	série V, rachetable	1 300 000	1 300	1 252	
FPI First Capital	5,57 %	2031/03/01	rachetable	2 737 000	2 737	2 778	
FPI First Capital	5,46 %	2032/06/12	rachetable	3 065 000	3 065	3 063	
First National Financial Corp.	2,96 %	2025/11/17	série 3, rachetable	2 050 000	1 964	1 980	
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	15 951 164	16 453	14 545	
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A3, série 20-A, rachetable				
Ford Auto Securitization Trust	1,15 %	2025/11/15	rachetable	1 884 709	1 884	1 864	
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A2, série 23-A, rachetable				
Ford Auto Securitization Trust	5,10 %	2027/10/15	rachetable	9 117 635	9 117	9 118	
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A2, série 24-A, rachetable				
Ford Auto Securitization Trust	5,05 %	2028/07/15	rachetable	5 686 000	5 686	5 712	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Ford Auto Securitization Trust	4,92 %	2029/02/15	catégorie A3, série 23-A, rachetable	3 716 000	3 715	3 727	
Ford Auto Securitization Trust	4,97 %	2030/03/15	catégorie A3, série 24-A, rachetable	2 658 000	2 658	2 684	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,78 %	2025/09/15		12 298 000	12 296	12 522	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,00 %	2026/02/10		15 779 000	15 929	16 212	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,38 %	2026/05/12		36 576 000	37 124	37 966	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,33 %	2026/11/10		9 560 000	9 560	9 812	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,58 %	2027/02/22		12 735 000	12 733	12 888	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	7 325 000	7 338	7 673	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,44 %	2029/02/09	rachetable	5 886 000	5 886	5 953	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,67 %	2030/02/20	rachetable	6 855 000	6 855	6 993	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	10 007 000	10 000	9 431	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	9 263 000	9 261	9 213	
Fortis Inc.	5,68 %	2033/11/08	rachetable	14 000 000	14 771	14 822	
Fortis Inc.	6,51 %	2039/07/04		1 775 000	1 944	2 049	
FortisAlberta Inc.	6,22 %	2034/10/31	série 04-2, rachetable	5 901 000	7 520	6 551	
FortisAlberta Inc.	5,85 %	2038/04/15	rachetable	1 000 000	1 348	1 092	
FortisAlberta Inc.	7,06 %	2039/02/14	rachetable	1 400 000	1 799	1 716	
FortisAlberta Inc.	5,37 %	2039/10/30	rachetable	2 676 000	3 012	2 816	
FortisAlberta Inc.	2,63 %	2051/06/08	rachetable	700 000	700	469	
FortisBC Energy Inc.	6,50 %	2034/05/01		1 000 000	994	1 128	
FortisBC Energy Inc.	6,00 %	2037/10/02		4 250 000	5 243	4 692	
FortisBC Energy Inc.	5,80 %	2038/05/13		8 050 000	10 852	8 765	
FortisBC Energy Inc.	3,78 %	2047/03/06	rachetable	2 000 000	1 998	1 704	
FortisBC Energy Inc.	2,54 %	2050/07/13	rachetable	2 400 000	2 400	1 590	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,15 %	2027/02/08	rachetable	1 450 000	1 450	1 392	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	19 830 000	19 471	20 059	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,10 %	2028/07/14		15 619 000	15 588	15 766	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,00 %	2029/02/09	rachetable	8 900 000	8 882	8 938	
Genworth MI Canada Inc.	2,96 %	2027/03/01	rachetable	2 150 000	2 150	2 016	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	3 626 000	4 728	4 909	
GFL Environmental Inc.	4,00 %	2028/08/01	rachetable, USD	14 206 000	17 807	18 082	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	9 670 000	13 228	13 512	
Gibson Energy Inc.	2,45 %	2025/07/14	rachetable	3 751 000	3 527	3 657	
Gibson Energy Inc.	5,80 %	2026/07/12	rachetable	7 512 000	7 508	7 513	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	9 470 000	8 474	8 962	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	10 531 000	10 736	10 940	
Glacier Credit Card Trust	4,74 %	2026/09/20	série 24-1	8 890 000	8 890	8 901	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	8 931 000	8 931	9 047	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	11 102 000	11 144	11 560	
Grand Renewable Solar L.P.			série 1A, fonds d'amortissement, rachetable	703 151	703	658	
Granite REIT Holdings L.P.	3,93 %	2035/01/31					
Granite REIT Holdings L.P.	3,06 %	2027/06/04	série 4, rachetable	5 875 000	5 996	5 605	
Granite REIT Holdings L.P.	2,19 %	2028/08/30	rachetable	1 625 000	1 625	1 462	
Granite REIT Holdings L.P.	6,07 %	2029/04/12	rachetable	4 100 000	4 228	4 289	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	15 263 000	14 423	13 051	
Great Lakes Power Holdings L.P. / Canada Atlantis Hydro Holding L.P. / Algoma Hydro Holding L.P.	5,13 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement, rachetable	7 431 816	7 432	7 342	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	6 485 000	8 495	7 324	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	8 902 000	8 884	8 447	
Health Montreal Collective L.P.	6,72 %	2049/09/30	fonds d'amortissement	5 039 997	5 752	5 650	
Honda Canada Finance Inc.	1,65 %	2028/02/25		9 650 000	9 534	8 744	
Honda Canada Finance Inc.	4,90 %	2029/02/21		20 010 000	20 154	20 277	
Hospital for Sick Children (The)	3,42 %	2057/12/07	série B, rachetable	7 325 000	7 325	5 712	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership			série A, fonds d'amortissement, rachetable	12 134 677	12 964	12 229	
Hydro One Inc.	3,93 %	2029/11/30	rachetable	21 000 000	20 829	20 679	
Hydro One Inc.	2,16 %	2030/02/28	rachetable	1 550 000	1 550	1 384	
Hydro One Inc.	7,35 %	2030/06/03	rachetable	8 000 000	10 430	9 142	
Hydro One Inc.	2,23 %	2031/09/17	rachetable	4 525 000	4 522	3 932	
Hydro One Inc.	6,93 %	2032/06/01	rachetable	3 750 000	4 658	4 303	
Hydro One Inc.	4,16 %	2033/01/27	rachetable	2 500 000	2 500	2 441	
Hydro One Inc.	6,35 %	2034/01/31	rachetable	3 225 000	3 564	3 614	
Hydro One Inc.	5,36 %	2036/05/20		6 550 000	7 620	6 872	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	21 541 000	20 908	20 483	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,81 %	2027/02/01		10 501 000	10 501	10 526	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,20 %	2027/02/16	rachetable	1 900 000	1 900	1 833	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	4 914 000	4 935	5 052	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,90 %	2029/01/31	rachetable	2 307 000	2 309	2 321	
Société financière IGM Inc.	3,44 %	2027/01/26	rachetable	1 700 000	1 699	1 654	
Société financière IGM Inc.	6,65 %	2027/12/13	série 1997	1 825 000	2 053	1 933	
Société financière IGM Inc.	7,11 %	2033/03/07		3 017 000	3 519	3 447	
Intact Corporation financière	2,18 %	2028/05/18	rachetable	3 150 000	3 150	2 915	
Intact Corporation financière	5,46 %	2032/09/22	rachetable, USD	19 069 000	25 513	22 022	
Inter Pipeline Ltd.	3,48 %	2026/12/16	rachetable	20 870 000	19 812	20 161	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	26 462 000	26 981	25 883	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	10 816 000	10 796	10 994	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Inter Pipeline Ltd.	3,98 %	2031/11/25	série 12, rachetable	5 075 000	5 075	4 585	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	11 858 000	11 985	12 308	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	21 765 000	22 381	22 782	
Inter Pipeline Ltd.	6,88 %	2079/03/26	série 19-A, taux variable, rachetable	14 525 000	14 427	14 389	
Inter Pipeline Ltd.	6,63 %	2079/11/19	série 19-B, taux variable, rachetable	6 945 000	6 919	6 778	
John Deere Financial Inc.	4,95 %	2027/06/14		1 200 000	1 200	1 217	
John Deere Financial Inc.	4,63 %	2029/04/04		5 600 000	5 599	5 640	
Kent Hills Wind Inc.	4,45 %	2033/11/30	fonds d'amortissement	10 098 594	10 099	9 563	
Keyera Corp.	3,96 %	2030/05/29	rachetable	575 000	575	549	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	20 022 000	19 470	19 908	
Keyera Corp.	5,66 %	2054/01/04	rachetable	2 100 000	2 100	2 123	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, convertible, rachetable	10 346 000	10 464	10 361	
Keyera Corp.	5,95 %	2081/03/10	taux variable, rachetable	3 079 000	3 084	2 914	
Lievre Power Holdings L.P.	4,05 %	2061/12/31	série A	13 315 000	13 315	10 137	
Les Compagnies Loblaw Limitée	6,50 %	2029/01/22	rachetable	1 549 000	1 722	1 654	
Les Compagnies Loblaw Limitée	6,15 %	2035/01/29	rachetable	845 000	946	906	
Lower Mattagami Energy L.P.	2,31 %	2026/10/21	série 2016-1	2 330 000	2 203	2 219	
Lower Mattagami Energy L.P.	4,94 %	2043/09/21	rachetable	3 700 000	4 727	3 768	
Magna International Inc.	4,80 %	2029/05/30	rachetable	22 322 000	22 383	22 488	
Magna International Inc.	4,95 %	2031/01/31	rachetable	1 400 000	1 399	1 416	
Banque Manuvie du Canada	2,86 %	2027/02/16		9 124 000	9 116	8 765	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	33 393 000	33 644	34 043	
Société Financière Manuvie	5,05 %	2034/02/23	taux variable, rachetable	29 997 000	30 016	30 241	
Société Financière Manuvie	2,82 %	2035/05/13	taux variable, rachetable	4 325 000	4 325	3 881	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	8 630 000	11 453	11 481	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	15 932 000	15 163	15 167	
MEG Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	7 201 000	9 165	9 590	
Melancthon Wolfe Wind L.P.	3,83 %	2028/12/31	rachetable	343 113	343	328	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,20 %	2025/12/04		6 562 000	6 552	6 599	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,14 %	2026/06/29		10 492 000	10 491	10 590	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,12 %	2028/06/27		875 000	875	894	
Metro Inc.	3,39 %	2027/12/06	rachetable	3 400 000	3 398	3 289	
Metro Inc.	5,97 %	2035/10/15	rachetable	5 560 000	6 142	5 979	
Metro Inc.	3,41 %	2050/02/28	rachetable	1 875 000	1 875	1 419	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	3 154 000	3 070	2 948	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	4 723 000	4 714	4 035	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	10 883 024	10 869	10 022	
Banque Nationale du Canada	2,24 %	2026/11/04		18 650 000	17 365	17 695	
Banque Nationale du Canada	4,97 %	2026/12/07		11 830 000	11 935	11 932	
Banque Nationale du Canada	4,98 %	2027/03/18	taux flottant, rachetable	15 475 000	15 474	15 511	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		13 357 000	13 304	13 663	
Banque Nationale du Canada	5,02 %	2029/02/01		39 075 000	39 272	39 736	
Banque Nationale du Canada	5,43 %	2032/08/16	taux variable, rachetable	14 558 000	14 636	14 757	
Banque Nationale du Canada	5,28 %	2034/02/15	taux variable, rachetable	7 266 000	7 268	7 344	
Banque Nationale du Canada	7,50 %	2082/11/16	taux variable, rachetable	4 480 000	4 513	4 563	
NAV Canada	7,56 %	2027/03/01	série 97-2, rachetable	430 350	510	446	
NAV Canada	7,40 %	2027/06/01	série 96-3	1 750 000	2 108	1 894	
North Battleford Power L.P.	4,96 %	2032/12/31	série A, fonds d'amortissement	1 896 754	1 897	1 875	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,20 %	2026/04/24	rachetable	6 425 000	6 441	6 278	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2027/06/01	série J, rachetable	12 525 000	12 806	11 977	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,25 %	2029/06/01	série F, rachetable	5 200 000	5 186	5 160	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2031/06/01	série N, rachetable	4 475 000	4 467	3 990	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,85 %	2034/06/01	rachetable	2 500 000	2 498	2 499	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	12 920 737	12 909	11 379	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	9 614 000	9 582	8 148	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	12 476 822	12 481	11 640	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,12 %	2042/06/30	série A, fonds d'amortissement	4 239 417	4 239	3 801	
Nova Scotia Power Inc.	6,95 %	2033/08/25		1 200 000	1 416	1 341	
NRM Cabin Intermediate #1 L.P. / NRM Cabin Finance #1 L.P.	5,58 %	2033/07/31	fonds d'amortissement	1 909 000	1 909	1 907	
OMERS Realty Corp.	3,24 %	2027/10/04	série 9, rachetable	5 750 000	5 750	5 544	
OMERS Realty Corp.	3,63 %	2030/06/05	série 11, rachetable	8 575 000	8 575	8 161	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		26 855 000	26 869	28 572	
Corporation Parkland	3,88 %	2026/06/16	rachetable	7 968 000	7 791	7 697	
Corporation Parkland	6,00 %	2028/06/23	rachetable	8 483 000	8 608	8 442	
Corporation Parkland	4,38 %	2029/03/26	rachetable	10 417 000	10 069	9 746	
Pearson International Fuel Facilities Corp.	5,09 %	2032/03/09	fonds d'amortissement	92 562	97	92	
Pembina Pipeline Corp.	3,71 %	2026/08/11	rachetable	23 050 000	23 778	22 615	
Pembina Pipeline Corp.	4,02 %	2028/03/27	série 10, rachetable	11 275 000	11 530	11 036	
Pembina Pipeline Corp.	3,31 %	2030/02/01	série 15, rachetable	2 075 000	2 073	1 930	
Pembina Pipeline Corp.	3,53 %	2031/12/10	rachetable	1 750 000	1 750	1 592	
Pembina Pipeline Corp.	5,02 %	2032/01/12	rachetable	6 660 000	6 640	6 651	
Pembina Pipeline Corp.	5,22 %	2033/06/28	rachetable	9 660 000	9 656	9 665	
Pembina Pipeline Corp.	5,21 %	2034/01/12	rachetable	20 638 000	20 648	20 646	
Pembina Pipeline Corp.	4,75 %	2043/04/30	rachetable	3 475 000	3 359	3 131	
Pembina Pipeline Corp.	4,81 %	2044/03/25	série 4, rachetable	3 000 000	3 080	2 714	
Pembina Pipeline Corp.	4,74 %	2047/01/21	rachetable	3 850 000	3 848	3 424	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Pembina Pipeline Corp.	4,54 %	2049/04/03	rachetable	2 275 000	2 273	1 954	
Pembina Pipeline Corp.	4,67 %	2050/05/28	rachetable	1 175 000	1 174	1 026	
Pembina Pipeline Corp.	5,67 %	2054/01/12	rachetable	3 365 000	3 398	3 395	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,44 %	2025/12/08		15 118 000	15 170	15 188	
Plenary Health Bridgepoint L.P.	7,25 %	2042/08/31	fonds d'amortissement, rachetable	670 739	879	781	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,90 %	2039/05/31	fonds d'amortissement	1 366 544	1 367	1 334	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	5 717 000	5 870	5 316	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	28 512 221	32 850	31 051	
Power Corporation du Canada	8,57 %	2039/04/22		150 000	248	206	
Primaris REIT	4,73 %	2027/03/30	rachetable	15 525 000	15 295	15 362	
Primaris REIT	5,93 %	2028/03/29	rachetable	5 969 000	5 969	6 105	
Primaris REIT	6,37 %	2029/06/30	rachetable	6 037 000	6 039	6 317	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,97 %	2026/06/15	série AD, rachetable	5 120 000	4 876	4 844	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	8 170 000	7 484	7 644	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,83 %	2028/11/08	série AE, rachetable	1 600 000	1 600	1 457	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	rachetable	2 290 000	2 287	2 237	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,96 %	2029/10/01	rachetable	3 400 000	3 399	3 514	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,47 %	2030/03/01	rachetable	10 998 000	11 001	11 099	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,46 %	2031/03/01	rachetable	4 910 000	4 909	4 938	
Rogers Communications Inc.	3,80 %	2027/03/01	rachetable	1 775 000	1 773	1 736	
Rogers Communications Inc.	3,65 %	2027/03/31	rachetable	5 340 000	5 167	5 199	
Rogers Communications Inc.	5,70 %	2028/09/28	rachetable	4 250 000	4 245	4 408	
Rogers Communications Inc.	3,75 %	2029/04/15	rachetable	21 490 000	20 487	20 594	
Rogers Communications Inc.	3,25 %	2029/05/01	rachetable	6 225 000	6 209	5 829	
Rogers Communications Inc.	4,25 %	2032/04/15	rachetable	3 575 000	3 575	3 399	
Rogers Communications Inc.	5,90 %	2033/09/21	rachetable	2 675 000	2 660	2 826	
Banque Royale du Canada	5,34 %	2026/06/23		7 945 000	7 975	8 046	
Banque Royale du Canada	5,24 %	2026/11/02		36 120 000	36 522	36 641	
Banque Royale du Canada	2,33 %	2027/01/28		6 000 000	6 000	5 686	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		54 966 000	54 472	55 144	
Banque Royale du Canada	4,64 %	2028/01/17		9 200 000	9 200	9 248	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		15 255 000	15 209	15 320	
Banque Royale du Canada	7,41 %	2029/01/25	taux variable, perpétuel	7 540 000	7 574	7 766	
Banque Royale du Canada	5,23 %	2030/06/24		4 575 000	4 575	4 736	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	17 083 000	16 214	16 065	
Banque Royale du Canada	2,94 %	2032/05/03	taux variable, rachetable	6 000 000	5 999	5 702	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	14 157 000	14 010	14 218	
Banque Royale du Canada			taux variable, convertible, rachetable	34 593 000	34 477	34 792	
Saputo Inc.	1,42 %	2026/06/19	rachetable	1 050 000	1 050	987	
Saputo Inc.	2,24 %	2027/06/16	rachetable	1 300 000	1 300	1 217	
Saputo Inc.	2,30 %	2028/06/22	rachetable	2 775 000	2 775	2 541	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	18 776 000	18 944	19 454	
SGTP Highway Bypass L.P.			série A, fonds d'amortissement, rachetable	15 105 911	15 124	13 633	
Silver Arrow Canada L.P.			catégorie A2, série 22-1, rachetable	58 849	58	59	
SmartCentres REIT	3,44 %	2026/08/28	série P, rachetable	6 300 000	6 309	6 098	
SmartCentres REIT	3,19 %	2027/06/11	série V, rachetable	3 050 000	3 050	2 896	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	9 175 000	9 175	8 801	
SmartCentres REIT	3,53 %	2029/12/20	série U, rachetable	1 725 000	1 725	1 584	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	22 984 000	23 705	20 821	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	24 990 483	29 860	27 822	
SSL Finance Inc. / SSL Financement Inc.			série A, fonds d'amortissement, rachetable	1 958 158	1 958	1 753	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	rachetable	13 770 000	13 904	14 051	
Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie	6,30 %	2028/05/15	série 2, rachetable	4 877 000	5 636	5 143	
Financière Sun Life inc.	2,46 %	2031/11/18	taux variable, rachetable	1 900 000	1 899	1 806	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	12 673 000	13 127	11 968	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	50 239 000	49 309	46 465	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	12 306 000	12 275	12 321	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	8 749 000	8 736	9 058	
Financière Sun Life inc.	2,06 %	2035/10/01	taux variable, rachetable	7 250 000	7 244	6 175	
Financière Sun Life inc.	5,12 %	2036/05/15	taux variable, rachetable	10 100 000	10 100	10 196	
Suncor Énergie Inc.	5,60 %	2025/11/17		10 640 000	10 626	10 735	
Suncor Énergie Inc.	3,95 %	2051/03/04	rachetable	3 175 000	3 129	2 571	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	rachetable	6 076 000	6 076	5 727	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	7 238 000	9 255	9 099	
TELUS Corp.	2,35 %	2028/01/27	rachetable	5 975 000	5 959	5 540	
TELUS Corp.	3,63 %	2028/03/01	rachetable	5 900 000	5 838	5 708	
TELUS Corp.	3,30 %	2029/05/02	série CY, rachetable	4 600 000	4 562	4 335	
TELUS Corp.	3,15 %	2030/02/19	série CAA, rachetable	4 600 000	4 584	4 240	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	rachetable	7 065 000	7 404	7 354	
TELUS Corp.	2,05 %	2030/10/07	rachetable	1 000 000	998	857	
TELUS Corp.	4,95 %	2031/02/18	rachetable	5 000 000	4 985	5 026	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	21 003 000	21 351	21 364	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	11 352 000	11 326	11 909	
TELUS Corp.	5,10 %	2034/02/15	rachetable	6 685 000	6 688	6 683	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
TELUS Corp.	4,40 %	2043/04/01	rachetable	9 156 000	9 102	7 939	
TELUS Corp.	5,15 %	2043/11/26	rachetable	700 000	786	666	
TELUS Corp.	4,75 %	2045/01/17	rachetable	3 325 000	3 317	2 997	
TELUS Corp.	4,70 %	2048/03/06	série CW, rachetable	2 725 000	2 700	2 428	
TELUS Corp.	4,10 %	2051/04/05	série CAE, rachetable	2 300 000	2 288	1 848	
TELUS Corp.	5,95 %	2053/09/08	rachetable	3 650 000	3 623	3 875	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 20, rachetable	20 550 000	20 779	20 219	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	6 520 000	6 516	6 088	
Teranet Holdings L.P.	3,27 %	2031/12/01	rachetable	12 714 000	17 719	16 451	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	7 042 000	7 481	6 800	
Teranet Holdings L.P.	6,10 %	2041/06/17	rachetable	2 000 000	1 999	2 002	
Groupe TMX Ltée	4,68 %	2029/08/16	rachetable	6 300 000	6 300	6 369	
Groupe TMX Ltée	2,02 %	2031/02/12	série F, rachetable	1 025 000	1 025	881	
Groupe TMX Ltée	4,97 %	2034/02/16	rachetable	6 700 000	6 700	6 800	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	15 386 000	15 425	15 048	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		24 771 000	24 616	24 615	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,42 %	2026/07/10		8 925 000	8 964	9 053	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,52 %	2027/01/29		4 630 000	4 630	4 652	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,21 %	2027/06/01		5 800 000	5 800	5 748	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		23 197 000	23 178	23 773	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,48 %	2028/01/18		6 150 000	6 150	6 143	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,49 %	2028/09/08		11 185 000	11 401	11 573	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,68 %	2029/08/01		7 250 000	7 250	7 283	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	46 670 000	50 625	46 597	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,06 %	2032/01/26	taux flottant, rachetable	14 987 000	14 654	14 331	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,18 %	2034/04/09	taux variable, rachetable	40 875 000	40 930	41 209	
Banque Toronto-Dominion (La)	7,28 %	2082/10/31	taux variable, rachetable	2 859 000	2 879	2 911	
Tourmaline Oil Corp.	4,86 %	2027/05/30	série 3	10 921 000	10 980	11 027	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	5 514 000	5 149	5 077	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	8 508 000	8 000	7 790	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,45 %	2026/01/26		4 637 000	4 636	4 619	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,29 %	2026/07/13		5 890 000	5 938	5 966	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,52 %	2027/03/19		4 260 000	4 232	4 263	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,16 %	2028/07/12		1 900 000	1 899	1 947	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,46 %	2029/03/19		17 600 000	17 641	17 559	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,44 %	2029/06/27		7 860 000	7 860	7 821	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	7 247 661	7 132	6 748	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,31 %	2027/01/15		5 068 000	6 234	5 322	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,90 %	2027/04/15	rachetable	234 000	308	250	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,89 %	2028/08/07		3 000 000	3 286	3 204	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,00 %	2029/09/18	rachetable	5 200 000	5 185	4 848	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,21 %	2030/04/25		2 398 000	2 923	2 709	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	rachetable	9 993 000	10 137	10 279	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,97 %	2031/06/09	rachetable	7 423 000	7 092	6 736	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	12 926 000	12 971	13 260	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	4 806 000	6 321	6 047	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,35 %	2046/06/06	rachetable	5 200 000	5 188	4 490	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,18 %	2048/07/03	rachetable	5 550 000	5 548	4 639	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,34 %	2049/10/15	rachetable	5 800 000	5 798	4 953	
TransCanada Trust	4,20 %	2081/03/04	taux variable, rachetable	4 873 000	3 761	4 256	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	14 161 000	14 378	13 818	
Union Gas Ltd.	8,65 %	2025/11/10		1 025 000	1 246	1 071	
Union Gas Ltd.	2,81 %	2026/06/01	rachetable	4 575 000	4 583	4 426	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	9 699 000	10 342	9 945	
Union Gas Ltd.	4,88 %	2041/06/21	rachetable	4 000 000	4 320	3 957	
Unity Health Toronto	3,31 %	2061/06/01	série A, rachetable	175 000	164	132	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	9 693 000	8 854	9 139	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	13 503 000	13 545	13 747	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,10 %	2029/03/05	rachetable	14 748 000	14 736	14 852	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	18 299 000	16 480	16 274	
Veren Inc.	4,97 %	2029/06/21	rachetable	5 440 000	5 440	5 416	
Veren Inc.	5,50 %	2034/06/21	rachetable	10 610 000	10 610	10 474	
Vidéotron Itée	5,63 %	2025/06/15	rachetable	2 144 000	2 147	2 151	
Vidéotron Itée	3,63 %	2028/06/15	rachetable	17 181 000	17 161	16 469	
Vidéotron Itée	4,65 %	2029/07/15	rachetable	5 710 000	5 707	5 665	
Vidéotron Itée	4,50 %	2030/01/15	rachetable	31 115 000	30 531	30 517	
Vidéotron Itée	5,00 %	2034/07/15	rachetable	10 310 000	10 276	10 108	
Crédit VW Canada Inc.	5,80 %	2025/11/17		15 336 000	15 477	15 513	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		14 928 000	14 968	15 234	
Crédit VW Canada Inc.	2,45 %	2026/12/10		2 975 000	2 971	2 820	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		9 689 000	9 932	10 027	
Crédit VW Canada Inc.	5,73 %	2028/09/20		2 575 000	2 574	2 671	
Waste Connections Inc.	4,50 %	2029/06/14	rachetable	17 170 000	17 159	17 153	
Westcoast Energy Inc.	8,85 %	2025/07/21		9 852 000	13 379	10 183	
Westcoast Energy Inc.	6,75 %	2027/12/15	rachetable	1 599 000	1 591	1 670	
Windsor Regional Hospital	2,71 %	2060/11/18	série A, rachetable	900 000	900	588	
WSP Global Inc.	2,41 %	2028/04/19	rachetable	2 225 000	2 225	2 050	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	28 735 000	28 899	29 725	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
WTH Car Rental ULC	2,78 %	2024/07/22	série 19-1, fonds d'amortissement	1 933 333	1 933	1 931	
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	5 718 000	5 718	5 824	
					4 837 896	4 737 084	38,7 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					11 751 448	11 146 224	91,0 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
¹ Australie (note 10)							
Commonwealth d'Australie	3,75 %	2034/05/21	série 167, AUD	13 923 000	12 157	12 140	
Commonwealth d'Australie	4,75 %	2054/06/21	série 169, AUD	14 300 000	13 343	13 276	
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	14 403 000	14 254	13 195	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	16 875 000	16 867	16 586	
					56 621	55 197	0,5 %
² Brésil (note 10)							
République fédérative du Brésil	10,00 %	2035/01/01	série F, BRL	23 250 000	5 436	4 989	
					5 436	4 989	0,0 %
³ Îles Caïmans (note 10)							
Seagate HDD Cayman	4,13 %	2031/01/15	rachetable, USD	3 856 000	5 273	4 687	
Seagate HDD Cayman	9,63 %	2032/12/01	rachetable, USD	1 923 200	2 737	3 003	
					8 010	7 690	0,1 %
³ Chili (note 10)							
République du Chili	7,00 %	2034/05/01	CLP	3 690 000 000	6 038	5 769	
					6 038	5 769	0,0 %
⁶ Indonésie (note 10)							
République d'Indonésie	6,63 %	2034/02/15	série FR100, IDR	70 320 000 000	6 079	5 702	
					6 079	5 702	0,0 %
⁴ Pays-Bas (note 10)							
Royaume des Pays-Bas	2,50 %	2034/07/15	EUR	4 097 000	5 911	5 837	
					5 911	5 837	0,1 %
⁷ Nouvelle-Zélande (note 10)							
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande	4,25 %	2034/05/15	série 0534, NZD	7 329 000	6 027	5 907	
					6 027	5 907	0,1 %
⁸ Pologne (note 10)							
République de Pologne	6,00 %	2033/10/25	série 1033, PLN	33 683 000	11 935	11 730	
					11 935	11 730	0,1 %
¹⁰ Afrique du Sud (note 10)							
République sud-africaine	8,88 %	2035/02/28	série 2035, ZAR	98 200 000	5 646	6 252	
					5 646	6 252	0,1 %
⁵ Royaume-Uni (note 10)							
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,38 %	2054/07/31	GBP	31 835 000	52 883	52 505	
					52 883	52 505	0,4 %
⁹ États-Unis (note 10)							
Ares Capital Corp.	5,88 %	2029/03/01	rachetable, USD	11 295 000	15 136	15 249	
Athene Global Funding	2,10 %	2025/09/24		22 752 000	22 808	21 979	
Athene Global Funding	2,47 %	2028/06/09		14 781 000	14 623	13 524	
Athene Global Funding	5,11 %	2029/03/07		12 507 000	12 525	12 596	
Bank of America Corp.	1,98 %	2027/09/15	taux variable, rachetable	9 627 000	9 641	9 083	
Berry Global Escrow Corp.	4,88 %	2026/07/15	rachetable, USD	4 351 000	5 843	5 850	
Blackstone Private Credit Fund	4,70 %	2025/03/24	USD	7 154 000	9 018	9 691	
Blackstone Private Credit Fund	5,95 %	2029/07/16	rachetable, USD	7 145 000	9 650	9 582	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	3 477 000	4 317	4 314	
Caesars Entertainment Inc.	6,50 %	2032/02/15	rachetable, USD	5 735 000	7 804	7 890	
Citigroup Inc.	5,07 %	2028/04/29	taux variable, rachetable	7 200 000	7 200	7 282	
Energy Transfer L.P.	5,55 %	2034/05/15	rachetable, USD	2 771 000	3 695	3 755	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	4 514 000	5 798	6 075	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/07/20	USD	38 613 362	52 022	52 518	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/08/20	USD	34 397 814	46 328	46 785	
Government National Mortgage Association	5,00 %	2053/09/20	USD	30 654 730	40 427	40 901	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/10/20	USD	9 319 858	12 467	12 674	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/02/20	USD	11 790 231	15 830	16 033	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/03/20	USD	16 532 737	22 443	22 483	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/04/20	USD	14 224 201	19 225	19 343	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2054/05/20	USD	16 645 040	22 584	22 635	
Hess Midstream Operations L.P.	6,50 %	2029/06/01	rachetable, USD	3 581 000	4 917	4 970	
Hyundai Capital America	5,60 %	2028/03/30	rachetable, USD	2 628 000	3 560	3 622	
Hyundai Capital America	2,00 %	2028/06/15	rachetable, USD	9 246 000	10 677	11 174	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	10 753 000	14 033	14 247	
Iron Mountain Inc.	5,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	1 276 000	1 730	1 674	
Iron Mountain Inc.	4,88 %	2029/09/15	rachetable, USD	946 000	1 223	1 220	
JPMorgan Chase & Co.	5,57 %	2028/04/22	taux variable, rachetable, USD	2 952 000	4 069	4 073	
Mondelez International Inc.	4,63 %	2031/07/03	rachetable	7 645 000	7 597	7 627	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	7 195 000	9 613	9 141	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	3 366 000	4 344	4 573	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	2 547 000	3 258	3 433	
Post Holdings Inc.	4,63 %	2030/04/15	rachetable, USD	8 409 000	11 171	10 578	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 30 juin 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Retained Vantage Data Centers Issuer LLC	5,25 %	2048/09/15	catégorie A2B, série 23-1A, rachetable	12 370 000	10 995	11 478	
Sealed Air Corp.	6,50 %	2032/07/15	rachetable, USD	1 835 000	2 518	2 501	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	6 207 000	7 545	7 573	
SS&C Technologies Inc.	6,50 %	2032/06/01	rachetable, USD	2 100 000	2 872	2 903	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	9 553 000	12 518	12 480	
TransDigm Inc.	6,38 %	2029/03/01	rachetable, USD	6 210 000	8 370	8 549	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,75 %	2034/01/15	USD	20 408 914	27 052	27 170	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	9 649 000	11 943	12 531	
Verizon Communications Inc.	2,38 %	2028/03/22	rachetable	19 520 000	18 181	18 074	
Walt Disney Co. (The)	3,06 %	2027/03/30		10 380 000	10 035	10 024	
Wells Fargo & Co.	5,08 %	2028/04/26	taux variable, rachetable	8 531 000	8 543	8 625	
Wrangler Holdco Corp.	6,63 %	2032/04/01	rachetable, USD	6 195 000	8 507	8 453	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	11 652 000	15 708	16 051	
XPO Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	5 253 000	7 207	7 373	
					587 570	590 359	4,8 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					752 156	751 937	6,2 %
OBLIGATIONS SUPRANATIONALES							
Banque asiatique de développement	4,65 %	2027/02/16		7 912 000	8 740	8 047	
Banque asiatique de développement	1,50 %	2028/05/04		5 200 000	5 168	4 768	
Banque asiatique de développement	3,30 %	2028/05/24		3 600 000	3 600	3 532	
Banque européenne d'investissements	1,00 %	2028/01/28		3 950 000	3 949	3 591	
Banque interaméricaine de développement	0,88 %	2027/08/27		7 550 000	7 495	6 883	
Banque interaméricaine de développement	3,40 %	2028/05/24		5 625 000	5 615	5 535	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,80 %	2027/01/19		4 750 000	4 742	4 500	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,88 %	2027/09/28		5 000 000	4 991	4 551	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	3,70 %	2028/01/18		12 175 000	12 230	12 118	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,95 %	2029/09/20		6 000 000	5 991	5 476	
International Finance Corp.	1,85 %	2027/01/28		2 750 000	2 748	2 609	
International Finance Corp.	3,30 %	2028/05/10		3 875 000	3 872	3 803	
					69 141	65 413	0,5 %
TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES					69 141	65 413	0,5 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					12 572 745	11 963 574	97,7 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					12 687 999	12 078 860	98,6 %
PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)							
Gouvernement du Canada	4,68 %	2024/09/12	bon du Trésor	8 400 000	8 296	8 322	
Gouvernement du Canada	4,65 %	2024/09/26	bon du Trésor	43 675 000	43 137	43 198	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					51 433	51 520	0,4 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					—	—	
TOTAL DES PLACEMENTS					12 739 432	12 130 380	99,0 %
Marge						10 588	0,1 %
Actifs dérivés						3 434	0,0 %
Passifs dérivés						(4 877)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						107 317	0,9 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						12 246 842	100,0 %

¹⁻¹⁰ Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés (note 11)

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
189 294 339	Obligation du gouvernement du Canada à cinq ans	septembre 2024	1 717	CAD	110,25	190 380 960	1 086
57 464 040	Obligation du gouvernement du Canada à dix ans	septembre 2024	482	CAD	119,22	57 873 740	410
(159 120 388)	Obligation du Trésor des États-Unis à 5 ans	septembre 2024	(1 100)	USD	105,74	(160 384 624)	(1 264)
(114 845 118)	Obligation du Trésor des États-Unis à 10 ans	septembre 2024	(770)	USD	109,02	(115 857 376)	(1 012)
(27 207 127)	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					(27 987 300)	(780)

Au 30 juin 2024, un montant de 10 587 513 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

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

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/09/17	AUD	655 000	CAD	601 192	0,918	0,913	(3)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/09/17	CAD	25 907 363	AUD	28 285 000	1,092	1,096	89
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/09/06	USD	4 099 650	BRL	21 895 000	5,341	5,632	290
3	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/07/29	USD	4 426 984	CLP	4 021 915 000	908,500	941,223	210
4	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/07/17	CAD	5 961 916	EUR	4 000 000	0,671	0,682	99
5	Banque de Montréal	A-1	2024/08/30	GBP	700 000	CAD	1 217 594	1,739	1,728	(8)

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
5	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/08/30	GBP	330 000	CAD	574 190	1,740	1,728	(4)
5	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/08/30	CAD	53 538 950	GBP	30 755 000	0,574	0,579	404
6	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/09/27	USD	4 247 550	IDR	70 067 580 000	16 496,000	16 387,975	(38)
	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/07/29	NOK	95 915 000	CAD	12 298 072	0,128	0,128	(7)
	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/07/29	CAD	11 966 462	NOK	95 915 000	8,015	7,804	(324)
7	Banque de Montréal	A-1	2024/07/24	NZD	14 805 000	CAD	12 026 102	0,812	0,833	305
7	Banque de Montréal	A-1	2024/07/24	CAD	11 965 075	NZD	14 780 000	1,235	1,201	(345)
7	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/07/24	CAD	6 024 505	NZD	7 115 000	1,181	1,201	99
8	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/07/17	PLN	1 500 000	CAD	507 516	0,338	0,340	2
8	Bank of New York Mellon (The)	A-1+	2024/07/17	CAD	12 190 949	PLN	35 625 000	2,922	2,944	90
9	Banque de Montréal	A-1	2024/07/31	USD	18 285 000	CAD	25 038 985	1,369	1,367	(41)
9	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/07/31	USD	9 755 000	CAD	13 323 572	1,366	1,367	13
9	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/07/31	CAD	724 580 002	USD	531 210 000	0,733	0,731	(1 661)
10	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/09/03	ZAR	106 815 000	CAD	7 643 514	0,072	0,075	337
10	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/09/03	CAD	13 766 902	ZAR	186 525 000	13,549	13,384	(170)
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										(663)

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

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille (non audité)

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

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

Le tableau qui suit, aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS	Montants nets présentés aux états de la situation financière	Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie
Au 30 juin 2024					
Actifs dérivés de gré à gré	1 938 \$	– \$	1 938 \$	(1 141) \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(2 601)	–	(2 601)	1 141	–
Total	(663) \$	– \$	(663) \$	– \$	– \$
Au 31 décembre 2023					
Actifs dérivés de gré à gré	950 \$	– \$	950 \$	– \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(689)	–	(689)	–	–
Total	261 \$	– \$	261 \$	– \$	– \$

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds ne détenait aucun placement dans des fonds sous-jacents où les participations représentaient plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial (le *Fonds*) cherche à procurer un revenu d'intérêt élevé et une certaine croissance du capital tout en tentant de préserver ce dernier, en investissant principalement dans des obligations, des débetures, des billets, d'autres instruments de créance (garantis et non garantis), des actions privilégiées et des actions privilégiées convertibles d'émetteurs canadiens et étrangers.

Stratégies de placement : Le Fonds vise à positionner son portefeuille en fonction d'une combinaison de stratégies de placement, dont une stratégie passive et une stratégie active de choix d'obligations. La stratégie passive consiste à gérer une partie du Fonds de façon à reproduire le rendement d'un indice qui se veut représentatif du marché canadien des obligations. La stratégie active de choix d'obligations repose principalement sur deux facteurs : la durée moyenne jusqu'à l'échéance et le choix des titres. Les actifs du Fonds sont ensuite attribués aux secteurs du marché obligataire en fonction des perspectives du marché. Les ajustements au portefeuille sont fondés sur un examen des conditions macroéconomiques et des marchés financiers en Amérique du Nord et à l'étranger, de même que sur un examen détaillé de la solvabilité des émetteurs.

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

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Risque de concentration aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2024.

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

Au 31 décembre 2023

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Fonds d'investissement d'obligations canadiennes	0,8
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	24,7
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	30,5
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	2,2
Obligations de sociétés	35,5
Obligations internationales	
Australie	0,2
Îles Caïmans	0,1
France	0,1
Nouvelle-Zélande	0,1
États-Unis	3,7
Obligations supranationales	0,6
Placements à court terme	0,8
Marge	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,6
Total	100,0

Risque de crédit

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

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA	26,7	29,7
AA	14,7	10,8
A	30,3	34,7
BBB	22,6	20,2
Inférieur à BBB	3,6	3,0
Non noté	0,2	0,1
Total	98,1	98,5

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et des montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant.

Au 30 juin 2024

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	4 217	—
GBP	2 154	—
PLN	608	—
ZAR	509	—
AUD	259	—
NZD	32	—
EUR	29	—
SGD	(2)	—
NOK	(3)	—
IDR	(3)	—
CLP	(13)	—
BRL	(37)	—

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

Au 31 décembre 2023

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	5 092	—
EUR	1 176	—
NZD	1 084	—

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

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	78	74

Risque de taux d'intérêt

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

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

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	30 juin 2024 (en milliers de dollars)	31 décembre 2023 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	235 274	173 867
1 an à 3 ans	1 828 045	2 268 383
3 ans à 5 ans	2 014 188	2 640 035
Plus de 5 ans	7 886 067	8 387 778
Total	11 963 574	13 470 063

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la duration moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	242 553	267 307

Risque d'illiquidité

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

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

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 aurait respectivement augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Indice des obligations universelles FTSE Canada	123 878	139 762

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

Au 30 juin 2024

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	11 921 177	42 397	11 963 574
Placements à court terme	–	51 520	–	51 520
Fonds d'investissement	–	3 138	112 148	115 286
Actifs dérivés	1 496	1 938	–	3 434
Total des actifs financiers	1 496	11 977 773	154 545	12 133 814
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(2 276)	(2 601)	–	(4 877)
Total des passifs financiers	(2 276)	(2 601)	–	(4 877)
Total des actifs et des passifs financiers	(780)	11 975 172	154 545	12 128 937

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Au 31 décembre 2023

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	13 423 944	46 119	13 470 063
Placements à court terme	–	111 622	–	111 622
Fonds d'investissement	–	3 195	103 108	106 303
Actifs dérivés	7 824	950	–	8 774
Total des actifs financiers	7 824	13 539 711	149 227	13 696 762
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(7 036)	(689)	–	(7 725)
Total des passifs financiers	(7 036)	(689)	–	(7 725)
Total des actifs et des passifs financiers	788	13 539 022	149 227	13 689 037

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 n'a eu lieu.

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

Le tableau qui suit présente un rapprochement de toutes les variations des actifs et des passifs financiers de niveau 3 du début à la fin de la période :

Au 30 juin 2024

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	46 119	103 108	149 227	–	149 227
Achats	4 574	8 493	13 067	–	13 067
Ventes	(6 952)	–	(6 952)	–	(6 952)
Transferts nets	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(1 517)	–	(1 517)	–	(1 517)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	173	547	720	–	720
Solde à la fin de la période	42 397	112 148	154 545	–	154 545
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(1 699)	547	(1 152)	–	(1 152)

Au 31 décembre 2023

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	36 649	91 972	128 621	–	128 621
Achats	11 220	11 305	22 525	–	22 525
Ventes	(3 145)	–	(3 145)	–	(3 145)
Transferts nets	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(350)	–	(350)	–	(350)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	1 745	(169)	1 576	–	1 576
Solde à la fin de la période	46 119	103 108	149 227	–	149 227
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(1 579)	(169)	(1 748)	–	(1 748)

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fait d'utiliser d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les actifs ou les passifs financiers de niveau 3 aurait pu avoir l'incidence qui suit :

Au 30 juin 2024

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
Incidence sur la juste valeur	807	773

Au 31 décembre 2023

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
Incidence sur la juste valeur	1 579	1 453

Notes des états financiers (non audité)

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

1. Organisation des fonds et périodes de présentation de l'information financière

Les Fonds communs Impérial sont composés du Fonds commun marché monétaire Impérial, du Fonds commun d'obligations à court terme Impérial, du Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial, du Fonds commun de revenu diversifié canadien Impérial, du Fonds commun d'obligations internationales Impérial, du Fonds commun d'actions à revenu élevé Impérial, du Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial, du Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial, du Fonds commun d'actions canadiennes Impérial, du Fonds commun d'actions US Impérial, du Fonds commun d'actions internationales Impérial, du Fonds commun d'actions outre-mer Impérial et du Fonds commun économies émergentes Impérial (individuellement un *Fonds* et collectivement, les *Fonds*).

Les Portefeuilles axés sur la production de revenu comprennent le Portefeuille de revenu prudent, le Portefeuille de revenu équilibré et le Portefeuille de revenu élevé (individuellement un *Portefeuille* et collectivement, les *Portefeuilles*).

Chacun des Fonds communs Impérial et chacun des Portefeuilles axés sur la production de revenu (individuellement un *Fonds* et collectivement, les *Fonds*) est une fiducie de fonds commun de placement constituée en vertu des lois de l'Ontario et régie aux termes d'une déclaration de fiducie (la *déclaration de fiducie*). Le siège social des Fonds est situé au CIBC Square, 81 Bay Street, 20th Floor, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

La Banque Canadienne Impériale de Commerce (la *Banque CIBC*) est le gestionnaire (le *gestionnaire*) des Fonds et la Compagnie Trust CIBC est le fiduciaire (le *fiduciaire*) des Fonds. Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de catégories de parts et un nombre illimité de parts de chaque catégorie. À la date des présents états financiers, chacun des Fonds offrait des parts de catégorie A, le Fonds commun d'actions à revenu élevé Impérial, le Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial et le Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial offraient des parts de catégorie W, le Portefeuille de revenu prudent offrait des parts des catégories T3 et T4, le Portefeuille de revenu équilibré offrait des parts des catégories T4 et T5 et le Portefeuille de revenu élevé offrait des parts des catégories T5 et T6.

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

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 30 juin 2024. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont établis pour les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023, 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 jusqu'aux 30 juin 2024 et 2023.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 12 août 2024.

2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

Juste valeur des instruments financiers à l'aide de techniques d'évaluation

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier, comme un titre à revenu fixe ou un contrat dérivé, ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec les Fonds. La valeur des titres à revenu fixe et des dérivés présentés à l'inventaire du portefeuille tient compte de la solvabilité de l'émetteur et correspond donc au risque maximal de crédit auquel les Fonds sont exposés. Certains Fonds peuvent investir dans des titres à revenu fixe à court terme émis ou garantis principalement par le gouvernement du Canada ou par un gouvernement provincial canadien, des obligations de banques à charte ou de sociétés de fiducie canadiennes et du papier commercial assortis de notations de crédit reconnues. Le risque de défaut sur ces titres à revenu fixe à court terme est réputé faible, leur note de crédit s'établissant principalement à A-1 (faible) ou à une note plus élevée (selon S&P Global Ratings, division de S&P Global, ou selon une note équivalente accordée par un autre service de notation).

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

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

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. Les fonds communs de placement peuvent investir dans des titres libellés ou négociés dans des monnaies autres que la monnaie de présentation des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

Au 30 juin 2024, les Fonds n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

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

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

Notes des états financiers (non audité)

d) Compensation

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

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

e) Titres en portefeuille

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

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

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

f) Opérations de change

La valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, aux taux courants en vigueur à chaque date d'évaluation (à moins d'indication contraire).

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

Les primes versées sur les options d'achat et les options de vente position acheteur sont constatées dans les actifs dérivés et évaluées par la suite à la juste valeur dans les états de la situation financière. Lorsqu'une option d'achat position acheteur arrive à échéance, le Fonds subit une perte correspondant au coût de l'option. Pour une opération de liquidation, le Fonds réalise un profit ou une perte selon que le produit est supérieur ou inférieur au montant de la prime payée lors de l'achat. À l'exercice d'une option d'achat position acheteur, le coût du titre acheté est majoré du montant de la prime payée au moment de l'achat.

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

j) Swaps

Les Fonds peuvent conclure des swaps à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture lorsque cette activité est conforme à leurs objectifs de placement et permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Les Fonds peuvent conclure des swaps, soit au moyen d'échanges permettant la compensation et le règlement, soit avec des institutions financières désignées comme contreparties. Les swaps conclus avec des contreparties exposent les Fonds à un risque de crédit à l'égard des contreparties ou des garants. Les Fonds ne concluront des swaps qu'avec des contreparties ayant une notation désignée.

Le montant à recevoir (ou à payer) sur les swaps est constaté comme un actif dérivé ou un passif dérivé dans les états de la situation financière sur la durée de vie des contrats. Les profits latents sont présentés comme un actif et les pertes latentes, comme un passif dans les états de la situation financière. Un profit ou une perte réalisé est comptabilisé à la résiliation anticipée ou partielle et à l'échéance du swap, et est constaté à titre de profit (perte) sur dérivés. Toute variation du montant à recevoir (ou à payer) sur un swap est constatée comme une variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés dans les états du résultat global. Des informations additionnelles sur les swaps en cours à la fin de la période se trouvent à la section *Actifs et passifs dérivés – swaps* de l'inventaire du portefeuille des Fonds applicables.

k) Prêt de titres

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

- i) Trésorerie.

- ii) Titres admissibles.
- iii) Des lettres de crédit irrévocables émises par une institution financière canadienne, qui n'est pas la contrepartie, ou un membre du groupe de la contrepartie, du fonds dans le cadre de la transaction, pour autant que les titres de créance de l'institution financière canadienne notés comme dette à court terme par une agence de notation agréée aient une note de crédit approuvée.
- 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.

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

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

l) Fonds à catégories multiples

Les gains ou les pertes en capital réalisés ou latents, les produits et les charges communes (autres que les charges d'exploitation et les frais de gestion propres à une catégorie) du Fonds sont attribués aux porteurs de parts chaque date d'évaluation proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, laquelle tient compte des opérations effectuées par le porteur de parts ce jour-là, pour chaque catégorie de parts à la date de l'attribution. Toutes les charges d'exploitation et tous les frais de gestion propres à une catégorie n'ont pas besoin d'être attribués. Toutes les charges d'exploitation propres à une catégorie sont prises en charge par le gestionnaire et recouvrées auprès des Fonds.

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

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

<i>Autres abréviations</i>	<i>Description</i>
CAAÉ	Certificat américain d'actions étrangères
OVC	Obligation à valeur conditionnelle
ELN	Billet lié à des titres de participation
FNB	Fonds négocié en Bourse
CIAÉ	Certificat international d'actions étrangères
CAÉ sans droit de vote	Certificat représentatif d'actions étrangères sans droit de vote

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

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

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

Notes des états financiers (non audité)

b) Obligations, débetures et autres titres de créance

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

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

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

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

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

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

d) Dérivés

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

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

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

La marge payée ou déposée à l'égard de contrats à terme standardisés et de contrats à terme est inscrite comme un débiteur, et une marge constituée d'actifs autres que la trésorerie est désignée comme détenue à titre de garantie. Les autres instruments dérivés et les marges sont évalués à la juste valeur d'une manière qui, selon le gestionnaire, représente leur juste valeur.

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres placements

Tous les autres placements des Fonds sont évalués à la juste valeur conformément aux 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 juste valeur en l'évaluant à sa juste valeur. Dans de tels cas, la juste valeur est établie au moyen de techniques d'évaluation à la juste valeur qui reflètent plus précisément la juste valeur établie par le gestionnaire.

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

Chaque Fonds est autorisé à détenir un nombre illimité de catégories de parts et peut émettre un nombre illimité de parts de chaque catégorie. Les parts en circulation représentent le capital d'un Fonds. Chaque part est sans valeur nominale, et la valeur de chaque part correspond à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part qui sera déterminé. Le règlement du coût des parts émises est effectué en vertu de la réglementation sur les valeurs mobilières applicable au moment de l'émission. Les distributions effectuées par un Fonds et réinvesties par les porteurs de parts en parts additionnelles sont également considérées comme des parts rachetables émises par un Fonds.

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

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

La variation des parts émises et en circulation pour les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

6. Frais de gestion 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. Les frais de gestion annuels maximums exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pouvant être imputés par un Fonds sont présentés dans la note intitulée *Taux maximums annuels des frais de gestion facturables* des états du résultat global.

En plus du paiement des frais de gestion et à moins qu'ils ne soient absorbés ou remboursés par le gestionnaire, les seuls frais payables par chacun de ces Fonds sont les frais liés aux emprunts et aux intérêts; les honoraires et frais du CEI ou des membres du CEI; les nouveaux frais pouvant découler de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires imposées après le 25 mars 2024; les honoraires et frais liés à un litige ou engagés dans le but de faire valoir des droits pour le compte des Fonds; les taxes de vente (y compris la TPS/TVH) sur ces charges ainsi que l'impôt sur le résultat, les retenues d'impôt et toute autre taxe.

Le gestionnaire peut décider, à sa discrétion, de payer certaines de ces charges d'exploitation qui incomberaient normalement au Fonds plutôt que de laisser le Fonds les prendre en charge. La décision de payer ces charges d'exploitation est au gré du gestionnaire et pourrait se poursuivre indéfiniment ou être révoquée à tout moment, sans préavis aux porteurs de parts.

Le gestionnaire peut recouvrer un montant inférieur aux charges d'exploitation réelles qu'il paie, et ainsi prendre en charge des charges. Le gestionnaire peut également imputer à un Fonds un montant inférieur aux frais de gestion maximums présentés à la note *Taux maximums annuels des frais de gestion facturables* des états du résultat global, et ainsi renoncer aux frais de gestion.

Le gestionnaire peut, en tout temps et à sa seule discrétion, cesser de prendre en charge des charges d'exploitation ou cesser 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 du résultat global.

Dans certains cas, le gestionnaire peut imputer des frais de gestion à un Fonds qui sont inférieurs aux frais de gestion qu'il a le droit d'exiger de certains investisseurs dans un Fonds. L'écart dans le montant des frais de gestion est payé par le Fonds aux investisseurs concernés à titre de distribution de parts additionnelles (les *distributions des frais de gestion*) du Fonds. Les distributions des frais de gestion sont négociables entre le gestionnaire et l'investisseur et dépendent principalement de l'importance du placement de l'investisseur dans le Fonds. Les distributions des frais de gestion payées aux investisseurs admissibles n'ont pas d'incidence négative sur le Fonds ou sur tout autre investisseur du Fonds. Le gestionnaire peut augmenter ou diminuer le montant des distributions des frais de gestion pour certains investisseurs de temps à autre.

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

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

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/ou des gains en capital nets réalisés distribuée aux porteurs de parts n'est pas assujettie à l'impôt sur le résultat. De plus, l'impôt sur le résultat payable sur les gains en capital nets réalisés non distribués est remboursable en fonction d'une formule lorsque les parts des Fonds sont rachetées. Une partie suffisante du revenu net et des gains en capital nets réalisés des Fonds a été ou sera distribuée aux porteurs de parts de sorte qu'aucun impôt n'est payable par les Fonds et, par conséquent, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les états financiers. À l'occasion, un Fonds peut verser des distributions qui dépassent le revenu net et les gains en capital nets qu'il a réalisés. Cette distribution excédentaire est désignée à titre de remboursement de capital et n'est pas imposable entre les mains des porteurs de parts. Cependant, un remboursement de capital réduit le 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.

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

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

L'année d'imposition des Fonds se termine le 15 décembre, sauf pour le Fonds commun marché monétaire Impérial, pour lequel l'année d'imposition se termine le 31 décembre.

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

Provision pour impôts en lien avec des titres indiens

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

8. Commissions de courtage et honoraires

Le total des commissions versées par les Fonds aux courtiers relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds, le cas échéant. Lors de l'attribution des activités de courtage à un courtier, le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs des Fonds peuvent se tourner vers la prestation de biens et de services par le courtier ou un tiers, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres (désignés, dans l'industrie, *rabais de courtage*). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs à prendre des décisions en matière de placement pour les Fonds ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom des Fonds. Le total des rabais de courtage versés par les Fonds aux courtiers est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds. 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 opérations relatives aux titres à revenu fixe et à certains autres titres sont effectuées sur le marché de gré à gré, où les participants agissent à titre de mandants. Ces titres sont généralement négociés en fonction du solde net et ne comportent habituellement pas de commissions de courtage, mais comprennent, en règle générale, une marge (soit la différence entre le cours acheteur et le cours vendeur du titre du marché applicable).

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

9. Opérations entre parties liées

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

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

La Banque CIBC est le gestionnaire, la Compagnie Trust CIBC, le fiduciaire, et GACI, 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 chargé de la tenue des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou prend des dispositions pour la prestation de ces services.

Ententes et rabais de courtage

Le conseiller en valeurs délègue généralement les pouvoirs en matière de négociation et d'exécution aux sous-conseillers en valeurs. Le cas échéant, l'information sur les montants des rabais de courtage figure à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds.

Notes des états financiers (non audité)

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

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

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. Le dépositaire fournit également d'autres services aux Fonds, y compris la tenue des dossiers et le traitement des opérations de change. La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des Fonds (le *dépositaire*). Le dépositaire peut retenir les services de sous-dépositaires pour les Fonds. Les frais et les marges pour les services rendus par le dépositaire et directement liés à l'exécution des opérations sur portefeuille par un Fonds, ou une partie d'un Fonds, sont payés par GACI ou par le courtier ou les courtiers à la demande de GACI, jusqu'à concurrence du montant des crédits découlant des rabais de courtage issus des activités de négociation au nom des Fonds au cours du mois en question. Tous les autres frais découlant des services rendus par le dépositaire sont payés par le gestionnaire. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans le dépositaire.

Fournisseur de services

La Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (*STM CIBC*) fournit certains services aux Fonds, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille. Les frais pour ces services sont payés par le gestionnaire. La Banque CIBC détient indirectement une participation de 50 % dans STM CIBC.

Les montants en dollars versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à STM CIBC au titre des services de prêt de titres pour les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023 sont présentés dans la note *Fournisseur de services* des états du résultat global.

10. Opérations de couverture

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

11. Garantie sur certains dérivés visés

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



Fonds communs Impérial
Portefeuilles axés sur la production de revenu

Banque CIBC
1 888 357-8777
www.cibc.com/fondsmutuels
info@gestiondactifscibc.com

CIBC Square
81 Bay Street, 20th Floor
Toronto (Ontario)
M5J 0E7