



Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

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

Aux 31 décembre 2020 et 2019 (note 1)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	13 531 240 \$	13 438 990 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	12 270	1 497
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2j)	1 729 481	2 101 953
Intérêts à recevoir	77 303	82 941
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	11	22 516
Montant à recevoir à l'émission de parts	5 474	6 011
Autres montants à recevoir	29	28
Actifs dérivés	17 191	9 958
Total de l'actif	15 372 999	15 663 894
Passif		
Passif courant		
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2j)	1 729 481	2 101 953
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	9 654	30 951
Montant à payer au rachat de parts	6 868	6 930
Passifs dérivés	6 405	245
Total du passif	1 752 408	2 140 079
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	13 620 591 \$	13 523 815 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	13 620 591 \$	13 523 815 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	12,41 \$	11,70 \$

† Prêt de titres

Les tableaux ci-après indiquent que le Fonds avait des actifs qui faisaient l'objet d'opérations de prêt de titres en cours aux 31 décembre 2020 et 2019.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 décembre 2020	2 993 942	3 095 522
31 décembre 2019	2 986 528	3 075 926

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2020	1 729 481	1 366 041	—	—
31 décembre 2019	2 101 953	973 973	—	—

* Les définitions se trouvent à la note 2j.

Organisation du Fonds (note 1)

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

	Date de début des activités
Catégorie A	15 octobre 1998

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 (note 1)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	429 786 \$	469 154 \$
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	145 410	82 422
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	4 514	(1 296)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les placements et les dérivés	641 188	535 476
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	1 220 898	1 085 756
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(130)	(222)
Revenu tiré du prêt de titres ±	3 943	3 227
	3 813	3 005
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	37 333	38 871
Honoraires des auditeurs	10	9
Frais de garde	225	225
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	45	26
Frais juridiques	70	69
Frais de réglementation	276	272
Coûts de transaction	—	—
Charges liées à l'information aux porteurs de parts	2 631	2 897
Retenues d'impôt (note 7)	105	52
Autres charges	196	243
	40 891	42 664
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(25 185)	(26 682)
	15 706	15 982
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	1 209 005	1 072 779
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	1 209 005 \$	1 072 779 \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	1 111 648	1 207 495
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	1,09 \$	0,89 \$

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

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	20 911 \$	100,0	44 674 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(15 626)	(74,7)	(40 311)	(90,3)
Retenues d'impôt	(28)	(0,1)	(60)	(0,1)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(1 314)	(6,3)	(1 076)	(2,4)
Revenu tiré du prêt de titres	3 943 \$	18,9	3 227 \$	7,2

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

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 Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon (désignée la *STM CIBC*) au titre des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (déduction faite des prises en charge) pour les périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 sont les suivants :

	2020	2019
(en milliers de dollars)	1 314	1 383

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 (note 1)

	Parts de catégorie A	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	1 209 005 \$	1 072 779 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡		
Du revenu de placement net	(421 590)	(457 114)
	(421 590)	(457 114)
Transactions sur parts rachetables		
Montant reçu à l'émission de parts	1 567 691	1 701 131
Montant reçu au réinvestissement des distributions	399 672	431 780
Montant payé au rachat de parts	(2 658 002)	(3 363 782)
	(690 639)	(1 230 871)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 776	(615 206)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	13 523 815	14 139 021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	13 620 591 \$	13 523 815 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 décembre 2020 et 2019

Solde au début de la période	1 155 418	1 259 284
Parts rachetables émises	128 816	146 102
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	32 830	36 969
	1 317 064	1 442 355
Parts rachetables rachetées	(219 855)	(286 937)
Solde à la fin de la période	1 097 209	1 155 418

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

En décembre 2020, 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 2030 à 2040
39 533	—

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Pour les périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 (note 1)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
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)	1 209 005 \$	1 072 779 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	130	222
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(145 410)	(82 422)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(641 188)	(535 476)
Achat de placements	(9 900 951)	(9 781 932)
Produits de la vente de placements	10 595 434	11 016 751
Intérêts à recevoir	5 638	5 625
Autres montants à recevoir	(1)	(7)
	1 122 657	1 695 540
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	1 568 228	1 699 898
Montant payé au rachat de parts	(2 658 064)	(3 369 863)
Distributions versées aux porteurs de parts	(21 918)	(25 334)
	(1 111 754)	(1 695 299)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	10 903	241
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(130)	(222)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	1 497	1 478
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	12 270 \$	1 497 \$
Intérêts reçus	435 424 \$	474 779 \$

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020

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 no 1	2,65 %	2022/03/15		71 750 000	74 593	73 850	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	1,75 %	2022/06/15		70 425 000	70 903	71 986	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	2,40 %	2022/12/15		73 450 000	75 339	76 514	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	2,35 %	2023/09/15		60 775 000	63 033	64 039	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	3,15 %	2023/09/15	série 55	9 650 000	9 721	10 374	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	2,55 %	2023/12/15	série SEPT	59 475 000	60 468	63 251	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	1,80 %	2024/12/15		54 500 000	55 183	57 270	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	2,55 %	2025/03/15		21 075 000	21 566	22 835	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	0,95 %	2025/06/15	série MAR	16 450 000	16 647	16 738	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	1,95 %	2025/12/15		67 600 000	72 000	71 976	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	2,25 %	2025/12/15	série 70	18 925 000	19 566	20 426	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	1,90 %	2026/09/15		45 175 000	45 104	48 205	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	2,35 %	2027/06/15		30 625 000	30 872	33 671	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	2,65 %	2028/03/15	série FEB	51 600 000	51 354	58 141	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	2,65 %	2028/12/15		32 025 000	31 899	36 327	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	2,10 %	2029/09/15		35 050 000	36 406	38 380	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	1,75 %	2030/06/15		149 931 000	158 494	159 781	
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1	1,10 %	2031/03/15		16 725 000	16 696	16 768	
Société canadienne des postes	4,08 %	2025/07/16	série 2	6 375 000	7 389	7 347	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	13 070 000	16 984	18 646	
CPPIB Capital Inc.	3,00 %	2028/06/15		24 940 000	25 673	28 470	
CPPIB Capital Inc.	1,95 %	2029/09/30		3 275 000	3 263	3 488	
Gouvernement du Canada	8,00 %	2023/06/01		5 725 000	8 515	6 792	
Gouvernement du Canada	8,00 %	2027/06/01		23 000 000	36 792	33 909	
Gouvernement du Canada	2,25 %	2029/06/01		18 000 000	20 252	20 455	
Gouvernement du Canada	5,75 %	2029/06/01		96 340 000	131 533	136 947	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		10 000 000	9 765	9 785	
Gouvernement du Canada	5,75 %	2033/06/01		14 700 000	23 551	23 241	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		22 120 000	34 553	35 797	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		345 505 000	466 429	532 568	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2044/12/01		64 322 000	95 114	110 179	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2045/12/01		168 820 000	226 909	255 051	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2047/12/01		7 002 000	9 810	11 193	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2048/12/01		100 430 000	133 872	137 801	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		115 555 000	141 633	139 004	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		8 310 000	11 432	12 707	
Maritime Link Financing Trust	3,50 %	2052/12/01	série A, fonds d'amortissement, rachetable	4 184 615	4 197	5 184	
PSP Capital Inc.	1,73 %	2022/06/21	rachetable	1 725 000	1 725	1 762	
PSP Capital Inc.	2,09 %	2023/11/22	série 9	6 450 000	6 449	6 754	
PSP Capital Inc.	3,00 %	2025/11/05	série 11	31 155 000	31 115	34 520	
PSP Capital Inc.	2,05 %	2030/01/15	série 12	13 675 000	13 683	14 620	
Royal Office Finance L.P.	5,21 %	2032/11/12	série A, fonds d'amortissement, rachetable	4 751 255	5 870	6 216	
					2 376 352	2 532 968	18,6 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	25 130 000	30 856	36 375	
Alberta Capital Finance Authority	4,45 %	2025/12/15		5 000 000	5 920	5 869	
Financement-Québec	5,25 %	2034/06/01		5 000 000	6 643	7 115	
First Nations Finance Authority	3,05 %	2028/06/01	série 2017-1	2 450 000	2 585	2 781	
Hydro-Québec	9,63 %	2022/07/15	série IC	1 450 000	2 119	1 658	
Hydro-Québec	6,00 %	2031/08/15	série JG	14 845 000	20 347	21 601	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/01/16		10 220 000	14 849	16 202	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/02/15	série 19	20 000 000	30 054	32 029	
Hydro-Québec	6,00 %	2040/02/15		7 356 000	9 477	12 159	
Hydro-Québec	5,00 %	2045/02/15	série JM	8 000 000	9 058	12 491	
Hydro-Québec	5,00 %	2050/02/15	série JN	7 225 000	8 255	11 879	
Hydro-Québec	4,00 %	2055/02/15		6 250 000	7 463	9 243	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	6 665 000	7 893	9 245	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,85 %	2053/12/01	série C, rachetable	7 905 000	8 086	11 698	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,63 %	2029/06/01	série A, rachetable	7 325 000	8 074	8 827	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,83 %	2037/06/01	série B, rachetable	19 900 000	24 038	26 179	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.	6,47 %	2027/11/30	coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable	23 142 600	26 904	27 654	
Newfoundland & Labrador Hydro	8,40 %	2026/02/27	série Y	2 800 000	3 925	3 842	
Newfoundland & Labrador Hydro	6,65 %	2031/08/27	série AB	5 000 000	6 456	7 386	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,60 %	2045/12/01		6 925 000	6 575	8 431	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,90 %	2022/08/18	série FV6	9 375 000	13 599	10 671	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,50 %	2025/05/26		5 275 000	7 706	7 025	
Ontario School Boards Financing Corp.	7,20 %	2025/06/09	série 2000-A1	2 138 422	2 537	2 477	
Ontario School Boards Financing Corp.	6,55 %	2026/10/19		746 890	830	879	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,90 %	2027/10/11	série 02A2, fonds d'amortissement, rachetable	4 462 154	5 147	5 254	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,80 %	2028/11/07	série 03A2, fonds d'amortissement, rachetable	1 447 499	1 564	1 734	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26		1 310 021	1 518	1 574	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (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
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26	fonds d'amortissement	14 920 991	17 325	17 955	
Ontario School Boards Financing Corp.	4,79 %	2030/08/08	série 05A1, fonds d'amortissement, rachetable	1 331 613	1 345	1 565	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,07 %	2031/04/18	série 06A1, fonds d'amortissement, rachetable	3 957 057	4 039	4 752	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		14 065 000	14 026	14 075	
OPB Finance Trust	2,90 %	2023/05/24	série C, rachetable	3 325 000	3 334	3 516	
OPB Finance Trust	2,98 %	2027/01/25	série F, rachetable	4 025 000	4 023	4 462	
Province d'Alberta	2,55 %	2022/12/15		12 600 000	12 582	13 154	
Province d'Alberta	2,65 %	2023/09/01		4 600 000	4 732	4 872	
Province d'Alberta	3,40 %	2023/12/01		3 300 000	3 312	3 581	
Province d'Alberta	3,10 %	2024/06/01		10 000 000	10 469	10 873	
Province d'Alberta	2,35 %	2025/06/01		14 925 000	15 192	16 014	
Province d'Alberta	2,20 %	2026/06/01		23 495 000	23 249	25 198	
Province d'Alberta	2,55 %	2027/06/01		25 225 000	25 511	27 697	
Province d'Alberta	2,90 %	2028/12/01		10 500 000	10 439	11 867	
Province d'Alberta	2,90 %	2029/09/20		9 200 000	8 707	10 418	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		33 215 000	32 924	35 127	
Province d'Alberta	3,50 %	2031/06/01		6 325 000	6 415	7 540	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		3 000 000	3 305	3 755	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		2 000 000	2 410	2 770	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		11 225 000	11 108	13 724	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		32 900 000	35 699	39 636	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		11 000 000	11 538	12 826	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		29 510 000	32 639	34 959	
Province de la Colombie-Britannique	8,00 %	2023/09/08		5 165 000	7 328	6 207	
Province de la Colombie-Britannique	3,30 %	2023/12/18	série BCCD	5 975 000	6 359	6 483	
Province de la Colombie-Britannique	9,00 %	2024/08/23	série BCCD-T	3 500 000	5 401	4 565	
Province de la Colombie-Britannique	2,85 %	2025/06/18		13 825 000	14 468	15 182	
Province de la Colombie-Britannique	2,30 %	2026/06/18		11 925 000	12 210	12 908	
Province de la Colombie-Britannique	2,55 %	2027/06/18		8 575 000	9 222	9 477	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2028/12/18		4 925 000	4 986	5 640	
Province de la Colombie-Britannique	5,70 %	2029/06/18		19 270 000	23 929	26 362	
Province de la Colombie-Britannique	2,20 %	2030/06/18		4 000 000	3 997	4 349	
Province de la Colombie-Britannique	6,35 %	2031/06/18		5 000 000	7 077	7 453	
Province de la Colombie-Britannique	5,40 %	2035/06/18		2 800 000	3 143	4 161	
Province de la Colombie-Britannique	4,70 %	2037/06/18		7 050 000	8 424	10 044	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		39 786 000	48 858	59 935	
Province de la Colombie-Britannique	4,30 %	2042/06/18		15 000 000	15 631	21 316	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2044/06/18		17 025 000	15 799	20 986	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	34 800 000	36 644	40 916	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		3 725 000	3 904	4 547	
Province du Manitoba	2,55 %	2023/06/02		10 625 000	10 532	11 179	
Province du Manitoba	3,30 %	2024/06/02		6 425 000	6 798	7 028	
Province du Manitoba	2,45 %	2025/06/02		14 350 000	14 303	15 459	
Province du Manitoba	4,40 %	2025/09/05		1 450 000	1 481	1 694	
Province du Manitoba	2,55 %	2026/06/02		10 200 000	10 418	11 129	
Province du Manitoba	2,60 %	2027/06/02		21 775 000	21 375	24 007	
Province du Manitoba	3,00 %	2028/06/02		6 150 000	6 339	6 991	
Province du Manitoba	2,75 %	2029/06/02		1 800 000	1 794	2 020	
Province du Manitoba	3,25 %	2029/09/05		4 000 000	3 790	4 656	
Province du Manitoba	2,05 %	2030/06/02		2 500 000	2 499	2 657	
Province du Manitoba	6,30 %	2031/03/05		14 914 000	20 993	21 731	
Province du Manitoba	6,30 %	2032/07/26	coupon à taux croissant	4 250 000	5 096	6 363	
Province du Manitoba	5,70 %	2037/03/05		4 500 000	6 010	6 850	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		20 406 000	25 282	28 224	
Province du Manitoba	4,65 %	2040/03/05		8 450 000	8 750	11 937	
Province du Manitoba	4,10 %	2041/03/05		3 700 000	3 586	4 928	
Province du Manitoba	4,40 %	2042/03/05		3 000 000	2 992	4 183	
Province du Manitoba	3,35 %	2043/03/05		3 000 000	2 985	3 637	
Province du Manitoba	4,05 %	2045/09/05		4 925 000	5 141	6 667	
Province du Manitoba	2,85 %	2046/09/05		2 275 000	2 260	2 566	
Province du Manitoba	3,40 %	2048/09/05		9 100 000	9 209	11 383	
Province du Manitoba	3,20 %	2050/03/05		2 650 000	2 639	3 229	
Province du Manitoba	4,70 %	2050/03/05		5 000 000	6 515	7 692	
Province du Manitoba	3,15 %	2052/09/05		1 300 000	1 106	1 592	
Province du Nouveau-Brunswick	1,55 %	2022/05/04		2 000 000	1 943	2 035	
Province du Nouveau-Brunswick	2,85 %	2023/06/02		4 550 000	4 536	4 819	
Province du Nouveau-Brunswick	3,65 %	2024/06/03		10 100 000	10 556	11 162	
Province du Nouveau-Brunswick	2,60 %	2026/08/14		4 075 000	4 079	4 462	
Province du Nouveau-Brunswick	2,35 %	2027/08/14		5 900 000	5 795	6 409	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2028/08/14		1 825 000	1 819	2 089	
Province du Nouveau-Brunswick	5,50 %	2034/01/27	série GJ	325 000	353	469	
Province du Nouveau-Brunswick	4,65 %	2035/09/26		4 170 000	4 202	5 668	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2039/09/26	fonds d'amortissement	5 000 000	6 061	7 127	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2041/06/03		2 225 000	2 483	3 214	
Province du Nouveau-Brunswick	3,55 %	2043/06/03		8 175 000	7 828	10 161	
Province du Nouveau-Brunswick	3,80 %	2045/08/14		3 950 000	4 270	5 135	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2048/08/14		7 050 000	6 987	8 326	
Province du Nouveau-Brunswick	3,05 %	2050/08/14		3 950 000	4 555	4 671	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	10,95 %	2021/04/15	série 5X	800 000	1 302	824	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,30 %	2025/06/02		2 750 000	2 638	2 936	

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	8,45 %	2026/02/05		5 150 000	7 598	7 052	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,25 %	2027/06/02		4 550 000	4 543	4 609	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,15 %	2028/04/17		1 200 000	1 174	1 608	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2028/06/02		9 175 000	9 075	10 247	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2029/06/02		3 775 000	3 819	4 225	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,50 %	2029/10/17		1 500 000	1 833	2 127	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,75 %	2030/06/02		3 550 000	3 536	3 636	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,55 %	2030/10/17		5 650 000	7 432	8 210	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,70 %	2035/10/17		2 800 000	3 161	4 102	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,65 %	2040/10/17		275 000	268	379	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,30 %	2046/10/17	série 6X	6 275 000	6 270	7 310	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,70 %	2048/10/17		10 075 000	10 529	12 666	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,65 %	2050/10/17	série 7H	2 050 000	2 020	2 150	
Province de la Nouvelle-Écosse	9,60 %	2022/01/30		875 000	1 185	961	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,10 %	2027/06/01		6 575 000	6 350	7 053	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,60 %	2027/06/01		400 000	411	541	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,00 %	2030/09/01		3 550 000	3 628	3 776	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,60 %	2031/12/01		3 600 000	4 508	5 463	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,90 %	2035/06/01		4 900 000	4 836	6 846	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,50 %	2037/06/01		8 551 000	9 979	11 717	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,70 %	2041/06/01		3 800 000	3 742	5 492	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,50 %	2062/06/02		8 000 000	8 053	11 063	
Province d'Ontario	9,50 %	2022/07/13		11 451 000	17 695	13 047	
Province d'Ontario	1,95 %	2023/01/27		2 550 000	2 539	2 636	
Province d'Ontario	2,85 %	2023/06/02		50 800 000	51 384	53 821	
Province d'Ontario	2,60 %	2023/09/08		11 775 000	11 744	12 460	
Province d'Ontario	8,10 %	2023/09/08		1 000 000	1 436	1 204	
Province d'Ontario	3,50 %	2024/06/02		56 750 000	61 357	62 466	
Province d'Ontario	2,65 %	2025/02/05		12 075 000	12 227	13 080	
Province d'Ontario	2,60 %	2025/06/02		79 750 000	82 412	86 447	
Province d'Ontario	1,75 %	2025/09/08		2 800 000	2 912	2 935	
Province d'Ontario	8,00 %	2026/02/06		2 650 000	3 404	3 595	
Province d'Ontario	2,40 %	2026/06/02		45 380 000	46 548	49 194	
Province d'Ontario	8,00 %	2026/12/02		3 000 000	4 612	4 221	
Province d'Ontario	1,85 %	2027/02/01		4 150 000	4 391	4 394	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		27 725 000	28 153	30 608	
Province d'Ontario	7,60 %	2027/06/02	série KJ	13 700 000	19 895	19 375	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		20 975 000	20 907	23 754	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		59 030 000	81 914	83 389	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		17 450 000	17 916	19 579	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		21 230 000	22 681	22 656	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		10 225 000	10 124	10 236	
Province d'Ontario	6,20 %	2031/06/02		10 700 000	14 587	15 709	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		44 310 000	60 309	65 585	
Province d'Ontario	9,50 %	2035/01/12	série JG	1 600 000	2 938	3 098	
Province d'Ontario	9,88 %	2035/02/08	série JJ	4 549 000	8 502	9 030	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		39 460 000	53 200	59 261	
Province d'Ontario	8,25 %	2036/06/20		13 221 000	19 871	24 437	
Province d'Ontario	2,00 %	2036/12/01		6 690 000	9 771	10 694	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		75 014 000	93 433	106 176	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		34 470 000	39 764	49 162	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		113 125 000	148 886	165 140	
Province d'Ontario	3,50 %	2043/06/02		50 600 000	52 822	64 471	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		59 445 000	60 769	75 754	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		150 633 000	150 793	176 972	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		38 460 000	37 582	44 748	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		1 750 000	1 954	2 000	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6,10 %	2027/07/29		3 000 000	3 589	3 934	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	5,30 %	2036/05/19		1 600 000	1 599	2 299	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,65 %	2037/11/19		3 600 000	3 580	4 939	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,60 %	2041/05/19		1 700 000	1 773	2 372	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,60 %	2053/01/17		2 275 000	2 107	2 957	
Province de Québec	3,50 %	2022/12/01		31 350 000	32 856	33 273	
Province de Québec	9,38 %	2023/01/16		800 000	1 182	946	
Province de Québec	2,45 %	2023/03/01		2 150 000	2 147	2 250	
Province de Québec	3,00 %	2023/09/01		29 475 000	30 051	31 521	
Province de Québec	3,75 %	2024/09/01		45 900 000	50 256	51 303	
Province de Québec	2,60 %	2025/07/06		1 150 000	1 148	1 252	
Province de Québec	2,75 %	2025/09/01		34 200 000	35 472	37 483	
Province de Québec	8,50 %	2026/04/01		3 640 000	5 036	5 071	
Province de Québec	2,50 %	2026/09/01		50 610 000	51 898	55 374	
Province de Québec	2,75 %	2027/09/01		12 975 000	13 184	14 520	
Province de Québec	2,75 %	2028/09/01		6 550 000	6 449	7 386	
Province de Québec	2,30 %	2029/09/01		9 425 000	9 646	10 322	
Province de Québec	6,00 %	2029/10/01	série OS	16 450 000	20 975	23 008	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		7 950 000	8 367	8 409	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		80 228 000	115 821	120 527	
Province de Québec	5,75 %	2036/12/01		20 000 000	25 846	31 181	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		31 000 000	37 999	46 021	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		40 900 000	48 280	62 599	
Province de Québec	4,25 %	2043/12/01		21 725 000	24 297	30 843	
Province de Québec	3,50 %	2045/12/01		32 275 000	31 894	41 698	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		20 525 000	22 466	27 047	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		3 050 000	3 974	3 834	

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province de la Saskatchewan	3,20 %	2024/06/03		4 850 000	5 080	5 289	
Province de la Saskatchewan	8,75 %	2025/05/30		1 150 000	1 552	1 544	
Province de la Saskatchewan	0,80 %	2025/09/02		2 450 000	2 451	2 461	
Province de la Saskatchewan	2,55 %	2026/06/02		81 230 000	83 485	88 580	
Province de la Saskatchewan	2,65 %	2027/06/02		14 225 000	14 182	15 718	
Province de la Saskatchewan	3,05 %	2028/12/02		5 500 000	5 534	6 292	
Province de la Saskatchewan	5,75 %	2029/03/05		1 150 000	1 108	1 550	
Province de la Saskatchewan	2,20 %	2030/06/02		1 550 000	1 550	1 667	
Province de la Saskatchewan	6,40 %	2031/09/05		1 250 000	1 350	1 859	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		30 312 000	43 258	44 652	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	7 370 000	7 673	10 578	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		36 565 000	37 184	44 826	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		31 959 000	34 336	42 401	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		37 080 000	34 276	41 275	
Province de la Saskatchewan	3,30 %	2048/06/02		7 925 000	8 076	9 771	
Province de la Saskatchewan	3,10 %	2050/06/02		12 625 000	14 261	15 190	
					3 296 111	3 679 043	27,0 %

Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux

Aéroports de Montréal	6,55 %	2033/10/11	rachetable	5 875 000	7 106	8 664	
Aéroports de Montréal	5,67 %	2037/10/16	série H, rachetable	1 000 000	1 203	1 448	
Aéroports de Montréal	5,47 %	2040/04/16	série I, rachetable	4 000 000	4 657	5 791	
Aéroports de Montréal	3,92 %	2042/09/26	série K, rachetable	1 975 000	2 035	2 436	
Ville du Grand Sudbury	2,42 %	2050/03/12		2 175 000	2 175	2 193	
Ville de Montréal	3,50 %	2023/09/01		11 950 000	12 314	12 916	
Ville de Montréal	3,50 %	2024/09/01		2 100 000	2 107	2 320	
Ville de Montréal	3,00 %	2025/09/01		5 325 000	5 739	5 866	
Ville de Montréal	2,75 %	2026/09/01		1 500 000	1 525	1 650	
Ville de Montréal	3,15 %	2028/09/01		10 325 000	10 418	11 796	
Ville de Montréal	2,30 %	2029/09/01		1 850 000	1 842	1 997	
Ville de Montréal	1,75 %	2030/09/01		2 075 000	2 125	2 130	
Ville de Montréal	3,15 %	2036/12/01		6 675 000	6 494	7 726	
Ville de Montréal	3,50 %	2038/12/01		8 450 000	8 823	10 196	
Ville de Montréal	6,00 %	2043/06/01		2 758 000	3 371	4 576	
Ville d'Ottawa	4,99 %	2026/08/28		171 530	176	194	
Ville d'Ottawa	3,10 %	2048/07/27		7 000 000	6 807	8 165	
Ville d'Ottawa	4,20 %	2053/07/30		2 425 000	2 576	3 483	
Ville de Toronto	3,90 %	2023/09/29	fonds d'amortissement	4 450 000	4 457	4 865	
Ville de Toronto	2,45 %	2025/02/06		6 750 000	6 749	7 231	
Ville de Toronto	2,40 %	2026/06/24		4 250 000	4 241	4 600	
Ville de Toronto	3,50 %	2036/06/02		8 275 000	8 395	10 001	
Ville de Toronto	2,60 %	2039/09/24		800 000	794	868	
Ville de Toronto	5,20 %	2040/06/01		4 275 000	5 020	6 374	
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		2 175 000	2 167	2 190	
Ville de Toronto	4,70 %	2041/06/10		1 975 000	2 085	2 796	
Ville de Toronto	3,80 %	2042/12/13		3 200 000	3 210	4 080	
Ville de Toronto	4,15 %	2044/03/10		6 000 000	6 848	8 028	
Ville de Toronto	3,25 %	2046/06/24		4 600 000	4 384	5 454	
Ville de Toronto	3,20 %	2048/08/01		3 300 000	3 292	3 937	
Ville de Vancouver	2,70 %	2026/12/15		3 000 000	2 996	3 316	
Ville de Vancouver	2,85 %	2027/11/03		2 625 000	2 619	2 943	
Ville de Winnipeg	5,90 %	2029/02/02	série VW	403 000	501	542	
Ville de Winnipeg	4,10 %	2045/06/01		5 000 000	5 681	6 619	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,04 %	2022/09/21	rachetable	3 700 000	3 888	3 835	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,45 %	2029/07/30		3 791 279	4 002	4 669	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,98 %	2032/10/15	série 2002-3	6 200 000	7 527	9 262	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,26 %	2037/06/01	rachetable	5 575 000	5 571	6 245	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,75 %	2039/10/17	série 19-2, rachetable	5 550 000	5 542	5 834	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,63 %	2040/06/07	rachetable	1 950 000	1 948	2 889	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,30 %	2041/02/25	série 2011-1, rachetable	4 500 000	4 905	6 494	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,75 %	2023/09/26		13 100 000	13 991	14 280	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,80 %	2023/12/03		2 725 000	2 722	2 911	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,15 %	2024/06/03		3 350 000	3 345	3 534	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,95 %	2024/10/14		3 450 000	3 685	3 757	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,98 %	2025/04/06	fonds d'amortissement	824 474	845	906	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,50 %	2026/04/19		21 160 000	21 250	23 014	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,95 %	2027/12/01		24 175 000	28 461	30 604	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		16 775 000	17 765	19 236	
Ottawa MacDonald-Cartier International Airport Authority	3,93 %	2045/06/09	série E, fonds d'amortissement, rachetable	6 373 023	6 373	7 110	
Queen's University	6,10 %	2032/11/19	série A, rachetable	1 900 000	2 066	2 684	
Municipalité régionale de Peel	4,25 %	2033/12/02		2 325 000	2 350	2 975	
Municipalité régionale de Peel	5,10 %	2040/06/29		7 170 000	8 700	10 536	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		16 405 000	16 676	21 001	
Municipalité régionale de York	2,60 %	2025/12/15		2 650 000	2 642	2 886	
Municipalité régionale de York	2,50 %	2026/06/02		2 900 000	2 899	3 150	
Municipalité régionale de York	2,35 %	2027/06/09		6 000 000	5 689	6 502	
Municipalité régionale de York	2,65 %	2029/04/18		8 100 000	8 212	8 988	
Municipalité régionale de York	1,70 %	2030/05/27		2 850 000	2 921	2 938	
Municipalité régionale de York	3,65 %	2033/05/13		900 000	942	1 090	
Municipalité régionale de York	4,05 %	2034/05/01		15 550 000	17 113	19 696	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,25 %	2028/11/23		27 585 000	27 555	31 938	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,65 %	2041/06/20		2 700 000	3 067	3 778	

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (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
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,85 %	2052/02/09		1 500 000	1 543	2 018	
TCHC Issuer Trust	5,40 %	2040/02/22	série B, rachetable	5 500 000	6 732	8 193	
Université d'Ottawa	6,28 %	2043/04/15	rachetable	2 500 000	2 817	4 079	
Université d'Ottawa	2,64 %	2060/02/13	série C, rachetable	900 000	900	902	
Université de Toronto	6,78 %	2031/07/18	rachetable	1 025 000	1 060	1 467	
Université de Toronto	5,84 %	2043/12/15	série B	1 858 000	2 176	2 918	
Université de Toronto	4,49 %	2046/12/13	série D, rachetable	5 561 000	5 551	7 479	
Administration de l'aéroport de Vancouver	7,43 %	2026/12/07	série B, coupon à taux croissant, rachetable	5 864 000	7 519	7 987	
Administration de l'aéroport de Vancouver	2,80 %	2050/09/21	série J, rachetable	1 400 000	1 400	1 483	
York Region District School Board	6,45 %	2024/06/04		505 071	574	564	
Université York	5,84 %	2044/05/04		1 875 000	1 929	2 960	
					409 785	470 183	3,5 %
Titres adossés à des créances hypothécaires							
Classic RMBS Trust	3,01 %	2026/08/15	catégorie A, série 19-1, rachetable	6 374 040	6 376	6 498	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.	1,94 %	2024/09/12	catégorie A1, série 15-6, rachetable	7 473 049	7 461	7 525	
MCAP RMBS Issuer Corp.	2,40 %	2022/10/15	catégorie A, série 18-1, rachetable	5 166 421	5 082	5 266	
MCAP RMBS Issuer Corp.	2,75 %	2023/05/15	catégorie A, série 18-2, rachetable	5 618 822	5 546	5 736	
NHA MBS Scotia Capital Inc.	1,90 %	2024/07/01		5 397 200	5 401	5 603	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	3,64 %	2027/06/12	catégorie A2, série 2017, rachetable	9 740 000	9 743	10 512	
					39 609	41 140	0,3 %
*Obligations de sociétés (note 10)							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 085 000	1 472	1 425	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	5 345 000	7 024	6 904	
407 International Inc.	3,35 %	2024/05/16	rachetable	2 000 000	2 188	2 165	
407 International Inc.	2,43 %	2027/05/04	rachetable	1 000 000	1 000	1 080	
407 International Inc.	3,14 %	2030/03/06	rachetable	5 375 000	5 372	6 134	
407 International Inc.	3,43 %	2033/06/01	rachetable	8 085 000	8 078	9 378	
407 International Inc.	5,96 %	2035/12/03		4 980 000	5 588	7 188	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	70 348 000	83 624	93 408	
407 International Inc.	4,45 %	2041/11/15	rachetable	11 700 000	12 875	15 243	
407 International Inc.	4,19 %	2042/04/25	rachetable	4 900 000	4 893	6 200	
407 International Inc.	3,65 %	2044/09/08	rachetable	3 150 000	3 145	3 753	
407 International Inc.	3,72 %	2048/05/11	rachetable	5 825 000	5 825	7 136	
407 International Inc.	2,84 %	2050/03/07	rachetable	1 050 000	1 049	1 110	
407 International Inc.	3,98 %	2052/09/11	rachetable	1 600 000	1 788	2 072	
407 International Inc.	4,68 %	2053/10/07	rachetable	800 000	812	1 157	
AIMCo Realty Investors L.P.	2,71 %	2029/06/01	série 4, rachetable	6 125 000	6 125	6 632	
Alberta PowerLine L.P.	4,07 %	2053/12/01	fonds d'amortissement	19 040 874	19 041	23 333	
Alectra Inc.	2,49 %	2027/05/17	série A, rachetable	5 700 000	5 622	6 191	
Algonquin Power Co.	4,65 %	2022/02/15	rachetable	3 950 000	4 206	4 121	
Algonquin Power Co.	4,09 %	2027/02/17	rachetable	18 210 000	19 608	20 658	
Algonquin Power Co.	4,60 %	2029/01/29	rachetable	7 795 000	8 226	9 274	
Alimentation Couche-Tard Inc.	3,06 %	2024/07/26	rachetable	4 750 000	4 750	5 093	
Alimentation Couche-Tard Inc.	3,60 %	2025/06/02	série 5, rachetable	15 300 000	15 700	16 862	
Alliance Pipeline L.P.	7,18 %	2023/06/30	série A, fonds d'amortissement	204 717	214	224	
Alliance Pipeline L.P.	7,22 %	2025/12/31	série A	1 471 040	1 767	1 769	
Fonds de placement immobilier Allied	3,11 %	2027/04/08	série E, rachetable	2 500 000	2 500	2 670	
Fonds de placement immobilier Allied	3,13 %	2028/05/15	série G, rachetable	1 225 000	1 225	1 302	
Fonds de placement immobilier Allied	3,39 %	2029/08/15	série D, rachetable	7 205 000	7 251	7 764	
Fonds de placement immobilier Allied	3,12 %	2030/02/21	série F, rachetable	19 810 000	20 103	20 822	
AltaGas Ltd.	3,57 %	2023/06/12	rachetable	2 000 000	2 116	2 118	
AltaGas Ltd.	4,40 %	2024/03/15	rachetable	5 000 000	5 193	5 498	
AltaGas Ltd.	3,84 %	2025/01/15	rachetable	4 700 000	4 699	5 162	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	11 965 000	11 983	12 147	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	12 485 000	12 520	12 682	
AltaGas Ltd.	5,16 %	2044/01/13	rachetable	3 000 000	3 332	3 704	
AltaLink L.P.	3,67 %	2023/11/06		6 475 000	6 794	7 051	
AltaLink L.P.	3,99 %	2042/06/30	rachetable	4 000 000	4 000	4 992	
AltaLink L.P.	4,92 %	2043/09/17		1 750 000	1 826	2 481	
AltaLink L.P.	4,05 %	2044/11/21	série 2014-3, rachetable	3 825 000	3 846	4 878	
AltaLink L.P.	3,72 %	2046/12/03	rachetable	3 100 000	3 100	3 811	
AltaLink L.P.	4,27 %	2064/06/06	série 2014-2, rachetable	2 650 000	2 715	3 847	
Artis REIT	3,67 %	2021/02/22	série C	2 850 000	2 850	2 857	
Banque de Montréal	2,12 %	2022/03/16		15 400 000	15 631	15 722	
Banque de Montréal	2,89 %	2023/06/20		4 700 000	4 699	4 971	
Banque de Montréal	2,85 %	2024/03/06		18 365 000	18 600	19 560	
Banque de Montréal	2,28 %	2024/07/29		32 690 000	32 659	34 352	
Banque de Montréal	2,70 %	2024/09/11		25 470 000	26 410	27 318	
Banque de Montréal	2,37 %	2025/01/17	rachetable	2 750 000	2 750	2 908	
Banque de Montréal	3,32 %	2026/06/01	taux variable, rachetable	6 300 000	6 380	6 374	
Banque de Montréal	2,70 %	2026/12/09		7 100 000	7 099	7 807	
Banque de Montréal	2,57 %	2027/06/01	taux variable, rachetable	10 275 000	10 047	10 562	
Banque de Montréal	3,19 %	2028/03/01		38 535 000	39 558	43 883	
Banque de Montréal	4,34 %	2028/10/05	taux variable, rachetable, USD	18 075 000	23 164	25 191	
Banque de Montréal	2,88 %	2029/09/17	taux variable, rachetable	21 980 000	22 187	23 369	
Banque de Montréal	2,08 %	2030/06/17	taux variable, rachetable	20 010 000	20 025	20 696	

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (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
Banque de Montréal	3,80 %	2032/12/15	taux variable, rachetable, USD	14 850 000	18 082	21 441	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,36 %	2022/11/08		1 375 000	1 375	1 423	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,38 %	2023/05/01		8 300 000	8 388	8 631	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,29 %	2024/06/28		13 750 000	13 749	14 516	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,49 %	2024/09/23		12 976 000	13 065	13 759	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,16 %	2025/02/03		32 560 000	33 581	34 205	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,62 %	2026/12/02		17 325 000	17 163	18 959	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,40 %	2027/11/01		52 510 000	52 318	52 824	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,10 %	2028/02/02		28 540 000	29 640	32 290	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,89 %	2029/01/18	taux variable, rachetable	23 665 000	24 082	25 717	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,84 %	2029/07/03	taux variable, rachetable	43 015 000	44 261	45 567	
Bausch Health Cos. Inc.	6,25 %	2029/02/15	rachetable, USD	2 735 000	3 880	3 787	
bclMC Realty Corp.	2,15 %	2022/08/11	série A, rachetable	1 000 000	1 000	1 025	
bclMC Realty Corp.	2,84 %	2025/06/03	rachetable	4 550 000	4 544	4 913	
bclMC Realty Corp.	3,00 %	2027/03/31	rachetable	3 250 000	3 250	3 595	
Bell Canada	3,00 %	2022/10/03	rachetable	7 175 000	7 161	7 460	
Bell Canada	3,35 %	2023/03/22	série M-26, rachetable	8 275 000	8 312	8 704	
Bell Canada	4,70 %	2023/09/11	rachetable	1 000 000	1 093	1 095	
Bell Canada	2,70 %	2024/02/27	rachetable	5 425 000	5 419	5 724	
Bell Canada	3,35 %	2025/03/12	rachetable	4 600 000	4 593	5 024	
Bell Canada	3,55 %	2026/03/02	rachetable	12 725 000	12 910	14 142	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		2 521 000	3 142	3 410	
Bell Canada	2,90 %	2026/08/12	rachetable	7 275 000	7 259	7 891	
Bell Canada	1,65 %	2027/08/16	rachetable	2 700 000	2 700	2 736	
Bell Canada	3,60 %	2027/09/29	rachetable	4 475 000	4 462	5 064	
Bell Canada	3,80 %	2028/08/21	rachetable	3 350 000	3 346	3 854	
Bell Canada		2029/05/15	coupon zéro	5 420 000	3 641	4 148	
Bell Canada		2029/11/15	coupon zéro	5 960 000	3 893	4 568	
Bell Canada	2,50 %	2030/05/14		28 760 000	29 350	30 173	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		6 820 000	9 192	9 994	
Bell Canada	7,65 %	2031/12/30	série 2, rachetable	10 543 000	13 706	15 181	
Bell Canada	7,30 %	2032/02/23	rachetable	2 000 000	2 308	2 862	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	9 355 000	11 854	12 727	
Bell Canada	6,17 %	2037/02/26		9 067 000	11 300	12 674	
Bell Canada	4,75 %	2044/09/29	rachetable	7 175 000	7 161	8 983	
Bell Canada	3,50 %	2050/09/30	rachetable	3 500 000	3 497	3 695	
Bow Centre Street L.P.	3,80 %	2023/06/13	série C	5 550 000	5 549	5 702	
Bridging North America G.P.	4,34 %	2053/08/31	série B, fonds d'amortissement	8 545 000	8 846	9 928	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,25 %	2034/10/13		3 650 000	4 458	5 335	
British Columbia Ferry Services Inc.	5,58 %	2038/01/11	série 08-01, rachetable	675 000	900	965	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,70 %	2043/10/23	série 13-1, rachetable	2 375 000	2 449	3 271	
Broadcast Centre Trust	7,53 %	2027/05/01	rachetable	303 392	375	362	
Brookfield Asset Management Inc.	4,54 %	2023/03/31	rachetable	2 075 000	2 262	2 243	
Brookfield Asset Management Inc.	4,82 %	2026/01/28	rachetable	5 975 000	5 972	6 924	
Brookfield Asset Management Inc.	5,95 %	2035/06/14		14 467 000	14 484	19 400	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,32 %	2024/02/22	rachetable	8 300 000	8 340	8 864	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,41 %	2029/10/09	rachetable	42 167 000	42 966	46 418	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,86 %	2032/09/01	rachetable	1 550 000	1 550	1 600	
Brookfield Property Finance ULC	4,30 %	2024/03/01	rachetable	4 525 000	4 523	4 738	
Brookfield Property Finance ULC	3,93 %	2027/01/15	rachetable	1 450 000	1 450	1 506	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,75 %	2025/06/02	rachetable	3 050 000	3 119	3 370	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,63 %	2027/01/15	rachetable	1 000 000	1 011	1 126	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,25 %	2029/01/15	rachetable	9 550 000	10 543	11 337	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,38 %	2030/01/15	série 12, rachetable	15 260 000	15 225	17 182	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,29 %	2049/11/05	rachetable	5 685 000	5 676	6 917	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,33 %	2050/08/13	rachetable	1 400 000	1 399	1 449	
BRP Finance ULC	5,84 %	2036/11/05	série 4, rachetable	5 614 000	5 476	7 617	
Bruce Power L.P.	2,84 %	2021/06/23		9 525 000	9 723	9 626	
Bruce Power L.P.	4,01 %	2029/06/21	série 17-2, rachetable	14 435 000	14 442	16 764	
Bruce Power L.P.	4,00 %	2030/06/21	série 20-1, rachetable	14 290 000	14 280	16 570	
Bruce Power L.P.	4,13 %	2033/06/21	série 18-1, rachetable	6 975 000	6 975	8 213	
Bruce Power L.P.	4,75 %	2049/06/21	série 2019, rachetable	625 000	625	811	
Corporation Cameco	2,95 %	2027/10/21	série H, restreint, rachetable	2 900 000	2 899	2 988	
La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie	6,40 %	2028/12/11	série B, rachetable	2 250 000	2 287	3 044	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,04 %	2022/03/21		10 375 000	10 414	10 586	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,43 %	2023/06/09		6 850 000	6 848	7 139	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,97 %	2023/07/11		6 725 000	6 724	7 132	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,30 %	2025/05/26		10 300 000	10 300	11 420	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,45 %	2028/04/04	taux variable, rachetable	4 650 000	4 649	4 919	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,95 %	2029/06/19	taux variable, rachetable	45 170 000	46 074	47 991	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,01 %	2030/07/21	taux variable, rachetable	12 675 000	12 670	13 051	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,38 %	2080/10/28	taux variable, rachetable	6 510 000	6 510	6 705	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,80 %	2025/09/22	rachetable	4 300 000	4 304	4 685	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,20 %	2028/07/31	rachetable	4 475 000	4 464	5 098	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,00 %	2029/02/08	rachetable	5 525 000	5 500	6 239	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,60 %	2047/08/01	rachetable	2 700 000	2 682	3 244	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,31 %	2022/02/11		5 700 000	5 727	5 862	
Canadian Natural Resources Ltd.	1,45 %	2023/11/16		7 320 000	7 326	7 420	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,55 %	2024/06/03	rachetable	5 525 000	5 514	5 948	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	47 315 000	47 049	51 805	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	18 050 000	18 162	18 692	
Chemin de fer Canadien Pacifique	3,15 %	2029/03/13	rachetable	4 375 000	4 366	4 932	

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (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
Chemin de fer Canadien Pacifique	6,45 %	2039/11/17	rachetable	3 618 000	3 721	5 635	
La Société Canadian Tire Ltée	3,17 %	2023/07/06	série F, rachetable	2 200 000	2 200	2 324	
La Société Canadian Tire Ltée	6,45 %	2034/02/24	rachetable	2 000 000	2 518	2 551	
La Société Canadian Tire Ltée	5,61 %	2035/09/04	rachetable	1 500 000	1 483	1 801	
Banque Canadienne de l'Ouest	2,79 %	2021/09/13		3 075 000	3 057	3 124	
Banque Canadienne de l'Ouest	2,83 %	2022/03/14		1 250 000	1 250	1 283	
Banque Canadienne de l'Ouest	2,74 %	2022/06/16		5 850 000	5 815	6 031	
Banque Canadienne de l'Ouest	2,92 %	2022/12/15		2 675 000	2 675	2 789	
Banque Canadienne de l'Ouest	1,57 %	2023/09/14		7 355 000	7 355	7 483	
Banque Canadienne de l'Ouest	2,60 %	2024/09/06	rachetable	4 890 000	4 890	5 151	
Banque Canadienne de l'Ouest	2,61 %	2025/01/30	rachetable	11 445 000	11 504	12 090	
Banque Canadienne de l'Ouest	1,82 %	2027/12/16	rachetable	18 165 000	18 177	18 327	
Capital City Link G.P.	4,39 %	2046/03/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	24 252 622	24 466	29 136	
Capital Power Corp.	4,28 %	2024/09/18	rachetable	3 550 000	3 550	3 908	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	10 300 000	10 546	11 921	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	17 005 000	17 043	17 516	
Cards II Trust	2,43 %	2024/11/15	série A	14 845 000	14 846	15 757	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2025/01/15	rachetable	4 070 000	4 084	4 268	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	2 200 000	2 915	2 967	
Caterpillar Financial Services Ltd.	2,09 %	2022/09/12		1 225 000	1 225	1 259	
CCL Industries Inc.	3,86 %	2028/04/13	série 1, rachetable	1 875 000	1 875	2 112	
Central 1 Credit Union	2,60 %	2022/11/07		17 465 000	17 200	18 062	
Central 1 Credit Union	2,58 %	2023/12/06		25 415 000	25 044	26 627	
CES Energy Solutions Corp.	6,38 %	2024/10/21	rachetable	9 170 000	9 157	9 046	
Chartwell, résidences pour retraités	3,79 %	2023/12/11	rachetable	7 240 000	7 247	7 558	
Chartwell, résidences pour retraités	4,21 %	2025/04/28	série B, rachetable	12 660 000	12 935	13 526	
Choice Properties L.P.	3,60 %	2022/09/20	série 10, rachetable	9 460 000	9 636	9 858	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,56 %	2024/09/09	série K, rachetable	12 850 000	12 783	13 939	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,55 %	2025/01/10	série J, rachetable	1 800 000	1 800	1 959	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,06 %	2025/11/24	série F, rachetable	5 200 000	5 335	5 824	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,85 %	2027/05/21	série P, rachetable	3 450 000	3 450	3 685	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,18 %	2028/03/08	série L, rachetable	23 725 000	23 679	27 345	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,53 %	2029/06/11	série M, rachetable	28 842 000	28 998	32 061	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	15 555 000	15 744	16 576	
Fiducie de capital CIBC	10,25 %	2039/06/30	taux variable, rachetable	3 000 000	4 592	3 290	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	7 150 034	7 158	7 973	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	5,00 %	2028/05/03	taux variable, rachetable	13 270 000	13 308	14 158	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	5,25 %	2030/10/29	série 2, taux variable, rachetable	8 190 000	8 195	9 219	
Cogeco Câble inc.	4,93 %	2022/02/14	rachetable	1 950 000	2 021	2 038	
Comber Wind L.P.	5,13 %	2030/11/15	fonds d'amortissement, rachetable	568 863	569	660	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/06/30	série B, fonds d'amortissement	14 554 263	14 577	16 514	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	7 569 825	7 570	8 569	
Crosslinx Transit Solutions G.P.	4,65 %	2046/09/30	fonds d'amortissement	2 975 000	2 968	3 536	
CT REIT	2,85 %	2022/06/09	série A, rachetable	7 405 000	7 415	7 616	
CT REIT	3,53 %	2025/06/09	série B, rachetable	6 725 000	6 728	7 319	
CT REIT	3,29 %	2026/06/01	série D, rachetable	6 375 000	6 375	6 914	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	7 710 000	7 658	8 696	
CT REIT	2,37 %	2031/01/06	série G, rachetable	2 475 000	2 475	2 494	
CU Inc.	5,18 %	2035/11/21	rachetable	2 000 000	2 269	2 702	
CU Inc.	4,54 %	2041/10/24		4 300 000	4 616	5 686	
CU Inc.	3,81 %	2042/09/10		4 000 000	4 098	4 840	
CU Inc.	4,72 %	2043/09/09	rachetable	3 950 000	4 141	5 408	
CU Inc.	4,09 %	2044/09/02	rachetable	14 735 000	15 266	18 720	
CU Inc.	3,96 %	2045/07/27	rachetable	4 250 000	4 272	5 336	
CU Inc.	4,95 %	2050/11/18	rachetable	1 650 000	1 650	2 465	
CU Inc.	4,56 %	2053/11/07	rachetable	950 000	1 163	1 353	
Daimler Canada Finance Inc.	2,23 %	2021/12/16		6 700 000	6 699	6 811	
Daimler Canada Finance Inc.	3,05 %	2022/05/16		2 500 000	2 500	2 583	
Daimler Canada Finance Inc.	2,57 %	2022/11/22		10 140 000	10 159	10 494	
Daimler Canada Finance Inc.	2,54 %	2023/08/21		9 645 000	9 579	10 065	
Daimler Canada Finance Inc.	2,97 %	2024/03/13		4 483 000	4 504	4 764	
Daimler Canada Finance Inc.	1,65 %	2025/09/22		8 060 000	8 048	8 218	
Dollarama Inc.	2,34 %	2021/07/22		3 507 000	3 508	3 543	
Dollarama Inc.	3,55 %	2023/11/06	rachetable	2 775 000	2 762	2 985	
Dollarama Inc.	1,51 %	2027/09/20	rachetable	1 250 000	1 250	1 257	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,66 %	2025/12/22	série A, restreint, rachetable	550 000	550	553	
Eagle Credit Card Trust	2,63 %	2022/10/17	série 171A	4 225 000	4 128	4 379	
Eagle Credit Card Trust	3,04 %	2023/07/17	série A	17 140 000	17 129	18 142	
Eagle Credit Card Trust	2,22 %	2024/07/17	série A	10 765 000	10 766	11 280	
Eagle Credit Card Trust	1,27 %	2025/07/17	série A	6 395 000	6 395	6 458	
Emera Inc.	2,90 %	2023/06/16		3 000 000	3 025	3 148	
Enbridge Gas Distribution Inc.	6,16 %	2033/12/16	rachetable	2 200 000	2 248	3 127	
Enbridge Gas Distribution Inc.	5,21 %	2036/02/25	rachetable	2 600 000	2 596	3 499	
Enbridge Gas Distribution Inc.	4,95 %	2050/11/22	rachetable	1 900 000	2 039	2 846	
Enbridge Gas Inc.	2,81 %	2026/06/01	rachetable	4 575 000	4 583	5 000	
Enbridge Gas Inc.	3,59 %	2047/11/22	rachetable	625 000	624	751	
Enbridge Gas Inc.	3,51 %	2047/11/29	rachetable	2 150 000	2 150	2 552	
Enbridge Gas Inc.	3,65 %	2050/04/01	rachetable	985 000	1 049	1 206	

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (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
Enbridge Inc.	4,85 %	2022/02/22		1 200 000	1 372	1 257	
Enbridge Inc.	3,94 %	2023/06/30	rachetable	8 800 000	9 377	9 418	
Enbridge Inc.	3,95 %	2024/11/19	rachetable	3 400 000	3 423	3 751	
Enbridge Inc.	3,20 %	2027/06/08	rachetable	15 525 000	15 550	16 962	
Enbridge Inc.	6,10 %	2028/07/14		1 400 000	1 390	1 740	
Enbridge Inc.	2,99 %	2029/10/03	rachetable	22 250 000	22 501	24 050	
Enbridge Inc.	7,22 %	2030/07/24	rachetable	5 500 000	7 020	7 544	
Enbridge Inc.	5,75 %	2039/09/02	rachetable	9 600 000	11 023	12 508	
Enbridge Inc.	5,12 %	2040/09/28	rachetable	2 600 000	2 509	3 190	
Enbridge Inc.	4,24 %	2042/08/27	rachetable	5 850 000	5 601	6 482	
Enbridge Inc.	4,87 %	2044/11/21	rachetable	2 500 000	2 603	3 028	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	7 620 000	7 435	8 090	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, rachetable	25 805 000	26 375	29 530	
Enbridge Pipelines Inc.	6,35 %	2023/11/17		1 000 000	1 226	1 150	
Enbridge Pipelines Inc.	3,45 %	2025/09/29	rachetable	2 050 000	2 056	2 265	
Enbridge Pipelines Inc.	3,52 %	2029/02/22	rachetable	7 740 000	7 737	8 768	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	4 770 000	4 793	5 916	
Enbridge Pipelines Inc.	5,35 %	2039/11/10	rachetable	575 000	652	737	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	10 960 000	11 937	14 087	
Enbridge Pipelines Inc.	4,13 %	2046/08/09	rachetable	1 100 000	1 100	1 253	
Enbridge Pipelines Inc.	4,33 %	2049/02/22	rachetable	2 250 000	2 249	2 662	
Energir Inc.	5,70 %	2036/07/10	série J, rachetable	2 000 000	2 552	2 849	
Energir Inc.	3,53 %	2047/05/16	série U, rachetable	1 700 000	1 639	2 032	
ENMAX Corp.	3,84 %	2028/06/05	série 4, rachetable	2 775 000	2 775	3 143	
EPCOR Utilities Inc.	5,65 %	2035/11/16	série B-6, rachetable	2 375 000	2 840	3 325	
EPCOR Utilities Inc.	6,65 %	2038/04/15	rachetable	5 225 000	7 284	8 241	
EPCOR Utilities Inc.	5,75 %	2039/11/24		2 400 000	2 938	3 557	
EPCOR Utilities Inc.	4,55 %	2042/02/28	rachetable	2 400 000	2 394	3 191	
EPCOR Utilities Inc.	3,55 %	2047/11/27	rachetable	1 400 000	1 400	1 673	
EPCOR Utilities Inc.	3,11 %	2049/07/08	rachetable	3 875 000	3 875	4 319	
Fair Hydro Trust	3,36 %	2033/05/15	rachetable	7 225 000	7 225	8 399	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5,84 %	2022/10/14	rachetable	3 950 000	4 271	4 259	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,95 %	2025/03/03		16 470 000	16 531	18 376	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,70 %	2026/12/16	rachetable	21 890 000	21 958	24 474	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,25 %	2027/12/06	rachetable	6 650 000	6 649	7 277	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,23 %	2029/06/14	rachetable	3 400 000	3 398	3 697	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	36 200 000	36 191	38 941	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	2,09 %	2022/01/17		3 875 000	3 883	3 946	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	3,06 %	2023/09/11		8 550 000	8 550	9 116	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	2,42 %	2024/10/04		11 105 000	11 065	11 733	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	2,86 %	2030/05/26	taux variable, rachetable	9 320 000	9 320	9 921	
First Capital Realty Inc.	3,90 %	2023/10/30	série Q, rachetable	5 100 000	5 071	5 417	
First Capital Realty Inc.	4,79 %	2024/08/30	série R, rachetable	4 300 000	4 707	4 745	
First Capital Realty Inc.	4,32 %	2025/07/31	série S, rachetable	7 000 000	7 025	7 676	
First Capital Realty Inc.	3,60 %	2026/05/06	série T, rachetable	9 600 000	9 818	10 211	
First Capital Realty Inc.	3,46 %	2027/01/22	série V, rachetable	1 300 000	1 300	1 376	
First National Financial Corp.	3,58 %	2024/11/25	série 2	8 625 000	8 632	9 025	
First National Financial Corp.	2,96 %	2025/11/17	série 3, rachetable	950 000	950	967	
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	21 336 627	22 065	23 988	
First Quantum Minerals Ltd.	7,50 %	2025/04/01	rachetable, USD	8 070 000	10 762	10 709	
First Quantum Minerals Ltd.	6,88 %	2026/03/01	rachetable, USD	4 050 000	5 349	5 384	
Ford Auto Securitization Trust	2,55 %	2024/09/15	catégorie A3, série 19-A, rachetable	8 630 000	8 630	8 898	
Ford Auto Securitization Trust	2,47 %	2025/02/15	catégorie A3, série 19-B, rachetable	9 575 000	9 582	9 903	
Ford Auto Securitization Trust	1,15 %	2025/11/15	catégorie A3, série 20-A, restreint, rachetable	6 495 000	6 495	6 517	
Compagnie Crédit Ford du Canada	2,58 %	2021/05/10		9 695 000	9 390	9 712	
Compagnie Crédit Ford du Canada	3,35 %	2022/09/19		9 335 000	9 347	9 407	
Compagnie Crédit Ford du Canada	3,74 %	2023/05/08		9 560 000	9 575	9 709	
Compagnie Crédit Ford du Canada	3,50 %	2023/11/30	restreint	7 390 000	7 390	7 452	
Compagnie Crédit Ford du Canada	4,46 %	2024/11/13		22 285 000	22 321	22 845	
Fortified Trust	1,67 %	2021/07/23	série A	10 940 000	10 679	11 024	
Fortified Trust	2,34 %	2023/01/23	série A	1 700 000	1 700	1 761	
Fortified Trust	2,56 %	2024/03/23	série A	25 370 000	25 574	26 838	
Fortis Inc.	2,85 %	2023/12/12	rachetable	7 545 000	7 542	7 981	
Fortis Inc.	6,51 %	2039/07/04		1 775 000	1 944	2 691	
FortisAlberta Inc.	6,22 %	2034/10/31	série 04-2, rachetable	5 901 000	7 520	8 540	
FortisAlberta Inc.	5,85 %	2038/04/15	rachetable	1 000 000	1 348	1 463	
FortisAlberta Inc.	7,06 %	2039/02/14	rachetable	1 400 000	1 799	2 312	
FortisAlberta Inc.	5,37 %	2039/10/30	rachetable	2 676 000	3 012	3 805	
FortisAlberta Inc.	2,63 %	2051/06/08	rachetable	700 000	700	712	
FortisBC Energy Inc.	6,50 %	2034/05/01		1 000 000	994	1 470	
FortisBC Energy Inc.	6,00 %	2037/10/02		4 250 000	5 243	6 308	
FortisBC Energy Inc.	5,80 %	2038/05/13		8 050 000	10 852	11 767	
FortisBC Energy Inc.	3,78 %	2047/03/06	rachetable	2 000 000	1 998	2 485	
FortisBC Energy Inc.	2,54 %	2050/07/13	rachetable	2 400 000	2 400	2 420	
Société de financement GE Capital Canada	4,60 %	2022/01/26		4 000 000	4 370	4 154	
General Motors Financial of Canada Ltd.	3,00 %	2021/02/26		3 625 000	3 624	3 637	
Genworth MI Canada Inc.	4,24 %	2024/04/01	rachetable	500 000	528	540	
Genworth MI Canada Inc.	2,96 %	2027/03/01	rachetable	2 150 000	2 150	2 233	
George Weston limitée	6,69 %	2033/03/01		2 216 000	2 296	3 008	
GFL Environmental Inc.	4,00 %	2028/08/01	rachetable, USD	8 265 000	10 788	10 619	

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (suite)

<i>Titre</i>	<i>Taux d'intérêt nominal (%)</i>	<i>Date d'échéance</i>	<i>Autres renseignements</i>	<i>Valeur nominale</i>	<i>Coût moyen (en milliers de dollars)</i>	<i>Juste valeur (en milliers de dollars)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Glacier Credit Card Trust	3,14 %	2023/09/20		37 725 000	37 724	40 102	
Glacier Credit Card Trust	2,28 %	2024/06/06	série 2019	21 730 000	21 807	22 745	
Glacier Credit Card Trust	1,39 %	2025/09/22	série 2020	9 870 000	9 870	10 000	
Grand Renewable Solar L.P.	3,93 %	2035/01/31	série 1A, fonds d'amortissement, rachetable	885 125	885	990	
Granite REIT Holdings L.P.	3,06 %	2027/06/04	série 4, rachetable	8 095 000	8 655	8 789	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	14 795 000	14 819	15 026	
Great-West Lifeco Inc.	3,34 %	2028/02/28	rachetable	7 575 000	7 575	8 575	
Great-West Lifeco Inc.	2,38 %	2030/05/14	rachetable	28 800 000	28 800	30 553	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	5 825 000	7 516	8 369	
Great-West Lifeco Inc.	6,00 %	2039/11/16		7 775 000	9 608	11 352	
Great-West Lifeco Inc.	2,98 %	2050/07/08	rachetable	3 050 000	3 050	3 138	
H&R REIT	3,42 %	2023/01/23	série O, rachetable	1 000 000	1 016	1 033	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	9 760 000	9 749	10 316	
Health Montreal Collective L.P.	6,72 %	2049/09/30	fonds d'amortissement	5 273 700	6 019	7 743	
Honda Canada Finance Inc.	2,27 %	2022/07/15		4 300 000	4 310	4 417	
Honda Canada Finance Inc.	2,49 %	2022/12/19		3 500 000	3 500	3 629	
Honda Canada Finance Inc.	3,18 %	2023/08/28		2 225 000	2 225	2 368	
Honda Canada Finance Inc.	2,50 %	2024/06/04		17 920 000	18 312	18 924	
Honda Canada Finance Inc.	3,44 %	2025/05/23		3 400 000	3 400	3 751	
Hospital for Sick Children (The)	3,42 %	2057/12/07	série B, rachetable	7 325 000	7 325	8 950	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership	5,44 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	12 254 540	13 235	16 275	
Banque HSBC Canada	2,91 %	2021/09/29		10 175 000	10 314	10 363	
Banque HSBC Canada	2,17 %	2022/06/29		1 475 000	1 475	1 511	
Banque HSBC Canada	2,54 %	2023/01/31		26 140 000	25 965	27 177	
Banque HSBC Canada	3,25 %	2023/09/15		19 610 000	20 399	20 917	
Husky Energy Inc.	3,55 %	2025/03/12	rachetable	12 400 000	12 458	13 135	
Husky Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	39 805 000	39 836	42 121	
Husky Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	13 620 000	13 619	13 924	
Hydro One Inc.	3,20 %	2022/01/13	rachetable	7 200 000	7 495	7 411	
Hydro One Inc.	2,16 %	2030/02/28	rachetable	1 550 000	1 550	1 648	
Hydro One Inc.	7,35 %	2030/06/03	rachetable	8 000 000	10 430	11 821	
Hydro One Inc.	1,69 %	2031/01/16	rachetable	3 650 000	3 648	3 703	
Hydro One Inc.	6,93 %	2032/06/01	rachetable	3 750 000	4 658	5 659	
Hydro One Inc.	6,35 %	2034/01/31	rachetable	3 225 000	3 564	4 737	
Hydro One Inc.	5,36 %	2036/05/20		6 550 000	7 620	9 126	
Hydro One Inc.	5,49 %	2040/07/16	rachetable	5 950 000	7 518	8 682	
Hydro One Inc.	4,39 %	2041/09/26		3 000 000	3 243	3 906	
Hydro One Inc.	3,63 %	2049/06/25	rachetable	2 675 000	2 675	3 274	
Hydro One Ltd.	1,41 %	2027/10/15	rachetable	5 300 000	5 298	5 376	
iA Société financière inc.	2,40 %	2030/02/21	taux variable, rachetable	1 250 000	1 250	1 306	
Société financière IGM Inc.	3,44 %	2027/01/26	rachetable	1 700 000	1 699	1 888	
Société financière IGM Inc.	6,65 %	2027/12/13	série 1997	1 825 000	2 053	2 406	
Société financière IGM Inc.	7,11 %	2033/03/07		3 017 000	3 519	4 347	
Société financière IGM Inc.	6,00 %	2040/12/10	rachetable	1 075 000	1 112	1 503	
Société financière IGM Inc.	4,12 %	2047/12/09	rachetable	11 395 000	11 385	13 382	
Société financière IGM Inc.	4,21 %	2050/03/21	rachetable	7 530 000	7 530	9 091	
Industrielle Alliance Assurance et services financiers inc.	3,30 %	2028/09/15	taux flottant, rachetable	4 050 000	4 099	4 291	
Intact Corporation financière	3,77 %	2026/03/02	rachetable	4 515 000	4 526	5 071	
Intact Corporation financière	2,85 %	2027/06/07	rachetable	25 595 000	24 932	27 791	
Intact Corporation financière	1,93 %	2030/12/16	rachetable	7 550 000	7 550	7 623	
Intact Corporation financière	6,40 %	2039/11/23		8 025 000	10 148	12 111	
Intact Corporation financière	2,95 %	2050/12/16	rachetable	3 575 000	3 575	3 650	
Inter Pipeline Ltd.	3,78 %	2022/05/30	rachetable	2 000 000	2 064	2 082	
Inter Pipeline Ltd.	2,73 %	2024/04/18	rachetable	1 450 000	1 450	1 510	
Inter Pipeline Ltd.	3,17 %	2025/03/24	rachetable	2 150 000	2 154	2 275	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	21 835 000	21 835	24 284	
Inter Pipeline Ltd.	4,64 %	2044/05/30	rachetable	3 000 000	3 082	3 221	
Inter Pipeline Ltd.	6,88 %	2079/03/26	série 19-A, taux variable, rachetable	14 710 000	14 797	15 445	
Inter Pipeline Ltd.	6,63 %	2079/11/19	série 19-B, taux variable, rachetable	10 320 000	10 314	10 640	
John Deere Canada Funding Inc.	2,70 %	2023/01/17		2 125 000	2 116	2 220	
John Deere Financial Inc.	2,46 %	2024/04/04		1 500 000	1 500	1 583	
Kent Hills Wind Inc.	4,45 %	2033/11/30	fonds d'amortissement	12 446 941	12 447	14 331	
Keyera Corp.	3,96 %	2030/05/29	rachetable	575 000	575	639	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, rachetable	15 540 000	15 720	16 855	
Banque Laurentienne du Canada	2,55 %	2022/06/20		14 045 000	14 027	14 415	
Banque Laurentienne du Canada	3,00 %	2022/09/12		4 450 000	4 442	4 611	
Banque Laurentienne du Canada	3,45 %	2023/06/27		24 990 000	24 938	26 473	
Les Compagnies Loblaw limitée	4,86 %	2023/09/12	rachetable	9 775 000	10 372	10 747	
Les Compagnies Loblaw limitée	6,50 %	2029/01/22	rachetable	1 549 000	1 722	2 068	
Les Compagnies Loblaw limitée	6,15 %	2035/01/29	rachetable	845 000	946	1 149	
Lower Mattagami Energy L.P.	5,14 %	2041/05/18		1 500 000	1 820	2 134	
Lower Mattagami Energy L.P.	4,94 %	2043/09/21	rachetable	3 700 000	4 727	5 277	
Magna International Inc.	3,10 %	2022/12/15	rachetable	27 205 000	28 093	28 376	
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers	3,18 %	2027/11/22	taux variable, rachetable	10 400 000	10 582	10 894	
Banque Manuvie du Canada	2,38 %	2024/11/19		7 820 000	7 838	8 288	
Société Financière Manuvie	3,05 %	2029/08/20	taux variable, rachetable	5 650 000	5 650	6 054	
Société Financière Manuvie	2,24 %	2030/05/12	taux variable, rachetable	38 406 000	39 353	40 085	
Société Financière Manuvie	2,82 %	2035/05/13	taux variable, rachetable	48 695 000	49 962	51 973	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	13 015 000	17 349	17 571	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (suite)

<i>Titre</i>	<i>Taux d'intérêt nominal (%)</i>	<i>Date d'échéance</i>	<i>Autres renseignements</i>	<i>Valeur nominale</i>	<i>Coût moyen (en milliers de dollars)</i>	<i>Juste valeur (en milliers de dollars)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	19 525 000	19 525	20 196	
Melancthon Wolfe Wind L.P.	3,83 %	2028/12/31	rachetable	610 386	610	658	
Metro Inc.	3,39 %	2027/12/06	rachetable	3 400 000	3 398	3 826	
Metro Inc.	5,97 %	2035/10/15	rachetable	9 110 000	10 063	12 336	
Metro Inc.	5,03 %	2044/12/01	série D, rachetable	8 650 000	8 739	11 331	
Metro Inc.	3,41 %	2050/02/28	rachetable	1 875 000	1 875	1 971	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	2 935 000	2 935	3 342	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	5 845 000	5 845	6 742	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	13 868 653	13 886	14 842	
Banque Nationale du Canada	1,96 %	2022/06/30		8 475 000	8 387	8 673	
Banque Nationale du Canada	2,98 %	2024/03/04		6 895 000	7 098	7 370	
Banque Nationale du Canada	2,55 %	2024/07/12		22 925 000	23 110	24 288	
Banque Nationale du Canada	2,58 %	2025/02/03		10 180 000	10 183	10 855	
Banque Nationale du Canada	3,18 %	2028/02/01	taux variable, rachetable	32 050 000	32 174	33 552	
NAV Canada	7,56 %	2027/03/01	série 97-2, rachetable	1 004 149	1 190	1 205	
NAV Canada	7,40 %	2027/06/01	série 96-3	1 750 000	2 108	2 411	
NAV Canada	2,92 %	2051/09/29	rachetable	8 405 000	8 405	9 217	
Nissan Canada Inc.	2,61 %	2021/03/05	catégorie E	3 125 000	3 125	3 134	
North Battleford Power L.P.	4,96 %	2032/12/31	série A, fonds d'amortissement	2 413 190	2 413	2 891	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,20 %	2024/07/22	série A, rachetable	8 800 000	8 977	9 434	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,20 %	2026/04/24	rachetable	6 425 000	6 441	7 007	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2027/06/01	série J, rachetable	24 875 000	24 768	26 747	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,25 %	2029/06/01	série F, rachetable	11 575 000	12 575	13 670	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,15 %	2033/06/01	série H, rachetable	30 775 000	30 829	36 003	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,70 %	2043/02/23	série D, rachetable	3 950 000	3 913	4 350	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	17 225 250	17 240	18 582	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	21 690 000	21 690	25 409	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	15 200 372	15 225	16 915	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,12 %	2042/06/30	série A, fonds d'amortissement	4 266 532	4 267	4 961	
NOVA Chemicals Corp.	4,88 %	2024/06/01	rachetable, USD	7 165 000	9 632	9 514	
NOVA Gas Transmission Ltd.	9,90 %	2024/12/16	série 23	625 000	878	828	
Nova Scotia Power Inc.	6,95 %	2033/08/25		1 200 000	1 416	1 788	
Nova Scotia Power Inc.	5,95 %	2039/07/27	rachetable	4 883 000	4 947	7 211	
Nova Scotia Power Inc.	4,50 %	2043/07/20	rachetable	1 925 000	2 061	2 502	
OMERS Realty Corp.	1,30 %	2023/09/22	série 12	650 000	650	661	
OMERS Realty Corp.	2,86 %	2024/02/23	série 7, rachetable	7 600 000	7 722	8 101	
OMERS Realty Corp.	3,24 %	2027/10/04	série 9, rachetable	5 750 000	5 750	6 499	
OMERS Realty Corp.	3,63 %	2030/06/05	série 11, rachetable	8 575 000	8 575	10 114	
Ontario Power Generation Inc.	1,17 %	2026/04/22	rachetable	2 575 000	2 575	2 603	
Ontario Power Generation Inc.	3,32 %	2027/10/04	rachetable	7 500 000	7 500	8 517	
Ontario Power Generation Inc.	2,98 %	2029/09/13	série 4, rachetable	5 800 000	5 800	6 478	
Ontario Power Generation Inc.	3,22 %	2030/04/08	rachetable	4 050 000	4 546	4 590	
Ontario Power Generation Inc.	3,84 %	2048/06/22	rachetable	4 825 000	4 825	5 849	
Ontario Power Generation Inc.	4,25 %	2049/01/18	rachetable	5 300 000	5 300	6 852	
Original Wempi Inc.	4,06 %	2024/02/13	série B2, fonds d'amortissement, rachetable	11 656 742	11 709	11 799	
Original Wempi Inc.	4,31 %	2024/02/13	série B1, rachetable	2 000 000	2 118	2 037	
Parkland Fuel Corp.	5,75 %	2024/09/16	rachetable	13 605 000	13 711	14 047	
Parkland Fuel Corp.	5,63 %	2025/05/09	rachetable	8 840 000	8 839	9 221	
Parkland Fuel Corp.	6,50 %	2027/01/21	rachetable	6 855 000	6 855	7 421	
Pearson International Fuel Facilities Corp.	5,09 %	2032/03/09	fonds d'amortissement	122 729	129	142	
Pembina Pipeline Corp.	2,99 %	2024/01/22	rachetable	2 725 000	2 706	2 880	
Pembina Pipeline Corp.	3,54 %	2025/02/03	série 5, rachetable	4 000 000	3 983	4 346	
Pembina Pipeline Corp.	3,71 %	2026/08/11	rachetable	21 420 000	21 613	23 750	
Pembina Pipeline Corp.	4,24 %	2027/06/15	rachetable	11 225 000	11 515	12 802	
Pembina Pipeline Corp.	4,02 %	2028/03/27	série 10, rachetable	11 275 000	11 530	12 798	
Pembina Pipeline Corp.	3,31 %	2030/02/01	série 15, rachetable	22 450 000	22 532	24 335	
Pembina Pipeline Corp.	4,75 %	2043/04/30	rachetable	3 475 000	3 359	3 958	
Pembina Pipeline Corp.	4,81 %	2044/03/25	série 4, rachetable	3 000 000	3 080	3 448	
Pembina Pipeline Corp.	4,74 %	2047/01/21	rachetable	5 795 000	5 822	6 662	
Pembina Pipeline Corp.	4,75 %	2048/03/26	série 11, rachetable	3 830 000	4 403	4 420	
Pembina Pipeline Corp.	4,54 %	2049/04/03	rachetable	2 275 000	2 273	2 555	
Pembina Pipeline Corp.	4,67 %	2050/05/28	rachetable	1 175 000	1 174	1 345	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	2,85 %	2022/12/07	rachetable	20 370 000	20 321	21 097	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	2,70 %	2024/09/30	rachetable	15 150 000	15 111	15 896	
Plenary Health Bridgepoint L.P.	7,25 %	2042/08/31	fonds d'amortissement, rachetable	724 889	950	1 108	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,90 %	2039/05/31	fonds d'amortissement	1 566 237	1 566	1 965	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	6 311 000	6 490	8 163	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	32 735 431	37 718	47 333	
Power Corporation du Canada	8,57 %	2039/04/22		150 000	248	265	
Prime Structured Mortgage Trust	1,97 %	2023/02/15	catégorie A, série 20-1	12 790 000	12 790	13 114	
Québecor Média inc.	6,63 %	2023/01/15	rachetable	22 717 000	23 185	24 714	
Reliance L.P.	3,84 %	2025/03/15	rachetable	5 500 000	5 500	6 015	
Fonds de placement immobilier RioCan	3,72 %	2021/12/13	série R	7 150 000	7 128	7 350	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,83 %	2022/10/03	série Y	775 000	775	799	
Fonds de placement immobilier RioCan	3,21 %	2023/09/29	série AA, rachetable	1 375 000	1 375	1 443	

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (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
Fonds de placement immobilier RioCan	3,29 %	2024/02/12	série W	8 800 000	8 848	9 296	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,97 %	2026/06/15	série AD, rachetable	1 350 000	1 350	1 357	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	2 350 000	2 350	2 396	
Rogers Communications Inc.	4,00 %	2022/06/06	rachetable	4 050 000	4 176	4 242	
Rogers Communications Inc.	4,00 %	2024/03/13	rachetable	6 250 000	6 493	6 820	
Rogers Communications Inc.	3,25 %	2029/05/01	rachetable	6 225 000	6 209	6 917	
Rogers Communications Inc.	6,68 %	2039/11/04	rachetable	3 085 000	3 477	4 602	
Rogers Communications Inc.	6,11 %	2040/08/25		14 230 000	17 235	20 187	
Rogers Communications Inc.	6,56 %	2041/03/22	rachetable	2 425 000	2 562	3 619	
Banque Royale du Canada	2,00 %	2022/03/21		7 025 000	6 854	7 164	
Banque Royale du Canada	2,95 %	2023/05/01		6 445 000	6 834	6 803	
Banque Royale du Canada	3,30 %	2023/09/26		5 275 000	5 275	5 645	
Banque Royale du Canada	2,33 %	2023/12/05		14 125 000	14 119	14 834	
Banque Royale du Canada	2,35 %	2024/07/02		8 200 000	8 200	8 637	
Banque Royale du Canada	2,61 %	2024/11/01		28 550 000	28 480	30 433	
Banque Royale du Canada	1,94 %	2025/05/01		32 640 000	32 898	34 031	
Banque Royale du Canada	3,31 %	2026/01/20	taux variable, rachetable	7 475 000	7 572	7 484	
Banque Royale du Canada	3,45 %	2026/09/29	taux variable, rachetable	7 800 000	7 931	7 972	
Banque Royale du Canada	2,33 %	2027/01/28		30 150 000	31 653	32 162	
Banque Royale du Canada	2,74 %	2029/07/25	taux variable, rachetable	3 200 000	3 200	3 388	
Banque Royale du Canada	2,88 %	2029/12/23	taux variable, rachetable	19 895 000	20 102	21 235	
Banque Royale du Canada	2,09 %	2030/06/30	taux variable, rachetable	21 990 000	22 140	22 786	
Banque Royale du Canada	4,00 %	2081/02/24	série 2, taux variable, rachetable	8 145 000	8 145	8 291	
Saputo Inc.	2,83 %	2023/11/21	rachetable	5 700 000	5 731	6 011	
Saputo Inc.	2,88 %	2024/11/19	rachetable	1 650 000	1 650	1 767	
Saputo Inc.	1,42 %	2026/06/19	rachetable	1 050 000	1 050	1 057	
Saputo Inc.	2,24 %	2027/06/16	rachetable	1 300 000	1 300	1 361	
Fiducie de capital Banque Scotia	5,65 %	2056/12/31	série 06-1, taux variable, rachetable	12 000 000	13 806	14 564	
Seven Generations Energy Ltd.	6,88 %	2023/06/30	rachetable, USD	4 427 000	5 407	5 726	
Seven Generations Energy Ltd.	5,38 %	2025/09/30	rachetable, USD	16 315 000	20 418	21 195	
SGTP Highway Bypass L.P.	4,11 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	18 673 079	18 707	21 819	
Shaw Communications Inc.	3,80 %	2023/11/02	rachetable	8 050 000	8 050	8 702	
Shaw Communications Inc.	4,35 %	2024/01/31	rachetable	1 300 000	1 377	1 427	
Shaw Communications Inc.	3,80 %	2027/03/01	rachetable	1 775 000	1 773	1 999	
Shaw Communications Inc.	2,90 %	2030/12/09	rachetable	7 920 000	8 020	8 431	
Shaw Communications Inc.	6,75 %	2039/11/09	rachetable	24 392 000	32 148	35 210	
SmartCentres REIT	2,76 %	2021/06/23	série T	1 650 000	1 650	1 667	
SmartCentres REIT	3,99 %	2023/05/30	série I, rachetable	19 285 000	19 488	20 609	
SmartCentres REIT	3,56 %	2025/02/06	série N	4 700 000	4 724	5 083	
SmartCentres REIT	1,74 %	2025/12/16	série X, rachetable	2 050 000	2 050	2 057	
SmartCentres REIT	3,44 %	2026/08/28	série P, rachetable	6 300 000	6 309	6 828	
SmartCentres REIT	3,19 %	2027/06/11	série V, rachetable	3 050 000	3 050	3 272	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	9 175 000	9 175	10 192	
SmartCentres REIT	3,53 %	2029/12/20	série U, rachetable	1 725 000	1 725	1 875	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	28 084 735	33 379	40 487	
Sobeys Inc.	4,70 %	2023/08/08	rachetable	6 722 000	6 788	7 326	
SSL Finance Inc. / SSL Financement Inc.	4,10 %	2045/10/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	2 148 205	2 148	2 546	
Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie	6,30 %	2028/05/15	série 2, rachetable	5 216 000	6 026	6 903	
Fiducie de capital Sun Life	7,09 %	2032/06/30	série B, rachetable	4 202 000	5 071	5 889	
Financière Sun Life inc.	3,05 %	2028/09/19	taux variable, rachetable	7 175 000	7 218	7 611	
Financière Sun Life inc.	2,38 %	2029/08/13	taux flottant, rachetable	18 865 000	18 785	19 820	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	64 545 000	67 430	69 286	
Financière Sun Life inc.	2,06 %	2035/10/01	taux variable, rachetable	23 500 000	23 430	23 790	
Suncor Énergie Inc.	3,10 %	2021/11/26	série 5, rachetable	4 800 000	4 845	4 895	
Suncor Énergie Inc.	3,00 %	2026/09/14	rachetable	5 450 000	5 418	5 921	
Suncor Énergie Inc.	3,10 %	2029/05/24	rachetable	9 250 000	9 228	10 001	
Suncor Énergie Inc.	5,00 %	2030/04/09	rachetable	32 730 000	37 391	40 079	
Suncor Énergie Inc.	5,39 %	2037/03/26	rachetable	13 368 000	15 686	16 586	
Superior Plus L.P.	5,25 %	2024/02/27	rachetable	12 870 000	12 988	13 304	
Superior Plus L.P.	5,13 %	2025/08/27	rachetable	5 290 000	5 284	5 526	
Superior Plus L.P. / Superior G.P. Inc.	7,00 %	2026/07/15	rachetable, USD	9 405 000	12 475	12 825	
Fiducie de capital TD IV	6,63 %	2021/06/30	taux variable, rachetable	17 203 000	18 062	17 698	
Fiducie de capital TD IV	10,00 %	2039/06/30	taux variable, rachetable	3 925 000	5 539	4 283	
Télesat Canada / Telesat LLC	4,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	6 535 000	8 763	8 636	
Télesat Canada / Telesat LLC	6,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	1 645 000	2 179	2 191	
TELUS Communications Inc.	10,65 %	2021/06/19	série 3	2 965 000	4 504	3 097	
TELUS Corp.	3,35 %	2023/03/15	série C.J, rachetable	6 450 000	6 450	6 777	
TELUS Corp.	3,35 %	2024/04/01	rachetable	11 100 000	11 089	11 922	
TELUS Corp.	3,75 %	2025/01/17	rachetable	1 000 000	1 059	1 104	
TELUS Corp.	3,75 %	2026/03/10	rachetable	4 325 000	4 320	4 853	
TELUS Corp.	2,75 %	2026/07/08	série C.Z, rachetable	4 925 000	4 919	5 299	
TELUS Corp.	2,35 %	2028/01/27	série C.A.C, rachetable	5 975 000	5 959	6 286	
TELUS Corp.	3,63 %	2028/03/01	rachetable	5 900 000	5 838	6 689	
TELUS Corp.	3,30 %	2029/05/02	série C.Y, rachetable	4 600 000	4 562	5 137	
TELUS Corp.	3,15 %	2030/02/19	série C.A.A, rachetable	4 600 000	4 584	5 094	
TELUS Corp.	2,05 %	2030/10/07	rachetable	2 670 000	2 661	2 695	
TELUS Corp.	4,40 %	2043/04/01	rachetable	28 758 000	28 466	33 599	
TELUS Corp.	5,15 %	2043/11/26	rachetable	700 000	786	901	
TELUS Corp.	4,85 %	2044/04/05	série C.P, rachetable	4 000 000	4 262	4 970	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (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.	4,75 %	2045/01/17	rachetable	3 325 000	3 317	4 097	
TELUS Corp.	4,70 %	2048/03/06	série CW, rachetable	2 725 000	2 700	3 384	
TELUS Corp.	3,95 %	2050/02/16	série CAB, rachetable	4 715 000	4 732	5 267	
Teranet Holdings L.P.	3,65 %	2022/11/18	rachetable	4 870 000	4 808	5 076	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 2020, rachetable	24 145 000	24 409	26 004	
Teranet Holdings L.P.	3,27 %	2031/12/01	rachetable	21 519 000	25 770	27 802	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	12 860 000	13 955	15 661	
Teranet Holdings L.P.	6,10 %	2041/06/17	rachetable	2 000 000	1 999	2 547	
Thomson Reuters Corp.	2,24 %	2025/05/14	rachetable	3 000 000	3 000	3 139	
Groupe TMX Ltée	3,00 %	2024/12/11	série D, rachetable	1 350 000	1 350	1 459	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	19 995 000	20 150	22 421	
Toronto Hospital	5,64 %	2022/12/08	série DOM1	718 649	779	743	
Toronto Hydro Corp.	3,54 %	2021/11/18	rachetable	1 000 000	1 000	1 028	
Toronto Hydro Corp.	5,54 %	2040/05/21	rachetable	4 000 000	5 110	5 871	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,91 %	2023/07/18		19 525 000	19 365	20 199	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,85 %	2024/03/08		4 075 000	4 075	4 344	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,23 %	2024/07/24		27 100 000	28 194	29 526	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,50 %	2024/12/02		46 035 000	46 333	48 958	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,94 %	2025/03/13		18 440 000	19 167	19 232	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,13 %	2025/12/09		19 945 000	19 945	20 027	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,59 %	2028/09/14	taux variable, rachetable	11 885 000	11 906	12 742	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,22 %	2029/07/25	taux variable, rachetable	23 480 000	24 555	25 262	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,11 %	2030/04/22	taux variable, rachetable	32 145 000	33 502	34 725	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	59 615 000	63 751	70 111	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,06 %	2032/01/26	taux flottant, rachetable	33 320 000	33 411	36 407	
Toyota Credit Canada Inc.	2,62 %	2022/10/11		12 770 000	12 707	13 252	
Toyota Credit Canada Inc.	3,04 %	2023/07/12		2 100 000	2 100	2 226	
Toyota Credit Canada Inc.	2,31 %	2024/10/23		18 784 000	19 266	19 813	
Toyota Credit Canada Inc.	2,11 %	2025/02/26		5 068 000	5 296	5 316	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	10 113 564	10 113	10 954	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,69 %	2023/07/19	rachetable	8 150 000	8 286	8 702	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,30 %	2025/07/17	rachetable	1 000 000	1 082	1 091	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,31 %	2027/01/15		5 068 000	6 234	6 526	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,80 %	2027/04/05	rachetable	12 830 000	13 287	14 463	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,90 %	2027/04/15	rachetable	234 000	308	312	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,89 %	2028/08/07		3 000 000	3 286	3 953	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,00 %	2029/09/18	rachetable	5 200 000	5 185	5 644	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,21 %	2030/04/25		2 398 000	2 923	3 459	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	1 800 000	2 686	2 885	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,55 %	2041/11/15	rachetable	6 650 000	7 005	7 670	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,35 %	2046/06/06	rachetable	7 955 000	8 278	9 074	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,18 %	2048/07/03	rachetable	5 550 000	5 548	6 201	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,34 %	2049/10/15	rachetable	11 740 000	12 201	13 495	
TransCanada Trust	4,65 %	2077/05/18	série 17-B, taux variable, rachetable	14 540 000	13 623	14 985	
TransEd Partners G.P.	3,95 %	2050/09/30	série A, fonds d'amortissement	1 825 000	1 688	2 044	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	9 770 000	9 766	11 603	
Union Gas Ltd.	4,85 %	2022/04/25	série 6, rachetable	2 710 000	2 702	2 866	
Union Gas Ltd.	3,19 %	2025/09/17	rachetable	1 025 000	1 035	1 131	
Union Gas Ltd.	8,65 %	2025/11/10		1 025 000	1 246	1 372	
Union Gas Ltd.	6,05 %	2038/09/02	rachetable	2 175 000	3 029	3 265	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	11 040 000	11 764	15 544	
Union Gas Ltd.	4,88 %	2041/06/21	rachetable	3 975 000	4 287	5 423	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2022/02/01	rachetable	3 350 000	3 382	3 435	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,55 %	2023/03/15	série D, rachetable	1 925 000	1 924	1 989	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,80 %	2024/04/12	série E, rachetable	8 760 000	8 759	9 192	
Veresen Inc.	3,43 %	2021/11/10	rachetable	3 000 000	3 043	3 063	
Vidéotron Ltée	5,63 %	2025/06/15	rachetable	13 583 000	13 621	15 197	
Vidéotron Ltée	4,50 %	2030/01/15	rachetable	17 419 000	17 426	18 938	
Crédit VW Canada, Inc.	3,70 %	2022/11/14		2 250 000	2 246	2 374	
Crédit VW Canada, Inc.	3,25 %	2023/03/29		2 000 000	1 992	2 107	
Crédit VW Canada, Inc.	2,85 %	2024/09/26		12 005 000	11 993	12 789	
Crédit VW Canada, Inc.	1,50 %	2025/09/23		16 210 000	16 175	16 402	
Société de services financiers Wells Fargo Canada	3,46 %	2023/01/24		6 600 000	7 003	6 987	
Westcoast Energy Inc.	3,43 %	2024/09/12	rachetable	2 750 000	2 764	2 990	
Westcoast Energy Inc.	8,85 %	2025/07/21		10 535 000	14 436	13 977	
Westcoast Energy Inc.	6,75 %	2027/12/15	rachetable	1 599 000	1 591	2 063	
Windsor Regional Hospital	2,71 %	2060/11/18	série A, rachetable	900 000	900	944	
WTH Car Rental ULC	3,28 %	2023/07/20	série 18-1, fonds d'amortissement	6 860 000	6 861	7 167	
WTH Car Rental ULC	2,78 %	2024/07/22	série 19-1, fonds d'amortissement	13 195 000	13 195	13 768	
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					5 499 658	5 944 451	43,6 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES					11 621 515	12 667 785	93,0 %
*Australie (note 10)							
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd.	4,75 %	2022/05/15	rachetable, USD	4 470 000	6 158	5 864	
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd.	5,13 %	2023/03/15	rachetable, USD	4 100 000	5 336	5 526	
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd.	4,50 %	2027/09/15	rachetable, USD	9 680 000	12 810	13 710	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	17 805 000	17 805	20 390	
					42 109	45 490	0,3 %

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (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
¹Îles Caïmans (note 10)							
Seagate HDD Cayman	4,75 %	2025/01/01	rachetable, USD	5 409 000	6 123	7 505	
Seagate HDD Cayman	4,13 %	2031/01/15	rachetable, USD	4 380 000	6 027	5 955	
Seagate HDD Cayman	3,38 %	2031/07/15	rachetable, USD	2 730 000	3 514	3 500	
					15 664	16 960	0,1 %
¹Chili (note 10)							
République du Chili	2,50 %	2025/03/01	CLP	10 170 000 000	18 436	19 294	
République du Chili	4,50 %	2026/03/01	CLP	4 305 000 000	8 684	8 967	
					27 120	28 261	0,2 %
²Colombie (note 10)							
République de Colombie	5,75 %	2027/11/03	série B, COP	10 780 600 000	3 911	4 259	
République de Colombie	6,00 %	2028/04/28	série B, COP	14 238 000 000	5 434	5 684	
					9 345	9 943	0,1 %
³Indonésie (note 10)							
République d'Indonésie	6,50 %	2025/06/15	série FR81, IDR	76 185 000 000	6 986	7 283	
République d'Indonésie	2,85 %	2030/02/14	USD	3 650 000	5 059	5 028	
					12 045	12 311	0,1 %
⁸Luxembourg (note 10)							
Ineos Group Holdings SA	5,63 %	2024/08/01	rachetable, USD	5 065 000	6 664	6 556	
					6 664	6 556	0,0 %
⁵Malaisie (note 10)							
Fédération de Malaisie	3,96 %	2025/09/15	série 0115, MYR	85 220 000	29 268	29 160	
					29 268	29 160	0,2 %
⁴Mexique (note 10)							
Mexican Bonos de Desarrollo	7,75 %	2031/05/29	série M, MXN	87 000 000	6 515	6 544	
					6 515	6 544	0,0 %
⁶Pologne (note 10)							
République de Pologne	2,50 %	2026/07/25	série 0726, PLN	27 930 000	10 570	10 532	
République de Pologne	2,75 %	2028/04/25	série 0428, PLN	36 380 000	14 030	13 974	
					24 600	24 506	0,2 %
⁸Russie (note 10)							
Fédération de Russie	4,25 %	2027/06/23	USD	5 800 000	8 781	8 440	
					8 781	8 440	0,1 %
⁹Afrique du Sud (note 10)							
République sud-africaine	8,00 %	2030/01/31	série 2030, ZAR	53 900 000	4 294	4 458	
					4 294	4 458	0,0 %
⁷Thaïlande (note 10)							
Royaume de Thaïlande	1,60 %	2029/12/17	THB	302 700 000	13 410	13 372	
					13 410	13 372	0,1 %
Royaume-Uni							
Aviva PLC	4,50 %	2021/05/10		21 575 000	21 885	21 850	
					21 885	21 850	0,2 %
⁸États-Unis (note 10)							
AT&T Inc.	4,00 %	2025/11/25	rachetable	21 080 000	21 761	23 799	
Athene Global Funding	2,10 %	2025/09/24		23 740 000	23 814	23 946	
Bank of America Corp.	2,93 %	2025/04/25	taux variable, rachetable	32 315 000	32 954	34 380	
Bank of America Corp.	3,52 %	2026/03/24	taux flottant, rachetable	11 610 000	12 687	12 745	
Berry Global Escrow Corp.	4,88 %	2026/07/15	rachetable, USD	5 420 000	7 286	7 418	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	1 620 000	2 276	2 131	
CenturyLink Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	1 700 000	2 337	2 288	
Cleveland-Cliffs Inc.	6,75 %	2026/03/15	rachetable, USD	2 705 000	3 671	3 723	
CommScope Finance LLC	6,00 %	2026/03/01	rachetable, USD	7 065 000	9 944	9 487	
DISH DBS Corp.	6,75 %	2021/06/01	rachetable, USD	2 685 000	3 750	3 490	
Energizer Holdings Inc.	4,75 %	2028/06/15	rachetable, USD	545 000	739	731	
Golden Nugget Inc.	6,75 %	2024/10/15	rachetable, USD	3 415 000	4 580	4 321	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	8 120 000	10 436	10 534	
Hanesbrands Inc.	5,38 %	2025/05/15	rachetable, USD	10 840 000	15 287	14 616	
HCA Inc.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	6 325 000	8 497	9 703	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	8 445 000	11 214	11 364	
Iron Mountain Inc.	5,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	1 360 000	1 845	1 841	
Iron Mountain Inc.	4,88 %	2029/09/15	rachetable, USD	865 000	1 144	1 163	
Manulife Finance Delaware L.P.	5,06 %	2041/12/15	taux variable, rachetable	4 475 000	4 618	5 637	
Meritor Inc.	6,25 %	2025/06/01	rachetable, USD	5 475 000	7 493	7 544	
Navistar International Corp.	6,63 %	2025/11/01	rachetable, USD	7 225 000	9 267	9 647	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	8 187 000	10 969	11 247	
NRG Energy Inc.	7,25 %	2026/05/15	rachetable, USD	9 410 000	12 647	12 655	
NRG Energy Inc.	3,63 %	2031/02/15	rachetable, USD	2 430 000	3 189	3 188	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	3 740 000	4 794	5 079	
Post Holdings Inc.	4,63 %	2030/04/15	rachetable, USD	10 845 000	14 481	14 539	
Sirius XM Radio Inc.	5,50 %	2029/07/01	rachetable, USD	7 370 000	9 966	10 340	
Sirius XM Radio Inc.	4,13 %	2030/07/01	rachetable, USD	4 910 000	6 584	6 660	
Sprint Corp.	7,88 %	2023/09/15	USD	4 260 000	5 128	6 285	

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2020 (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
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	5 400 000	7 369	7 213	
TransDigm Inc.	6,50 %	2024/07/15	rachetable, USD	5 710 000	7 771	7 411	
TransDigm Inc.	6,25 %	2026/03/15	rachetable, USD	8 230 000	11 137	11 170	
Wells Fargo & Co.	2,51 %	2023/10/27		13 830 000	13 618	14 452	
Wells Fargo & Co.	3,87 %	2025/05/21		30 367 000	30 870	33 391	
Wells Fargo & Co.	2,57 %	2026/05/01	taux variable, rachetable	56 960 000	57 829	60 190	
Wells Fargo & Co.	2,49 %	2027/02/18		25 425 000	25 503	26 813	
					417 455	431 141	3,2 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					639 155	658 992	4,8 %
OBLIGATIONS SUPRANATIONALES							
Banque asiatique de développement	4,65 %	2027/02/16		7 912 000	8 740	9 694	
Banque interaméricaine de développement	1,70 %	2024/10/10		3 925 000	3 918	4 087	
Banque interaméricaine de développement	0,75 %	2025/10/15		10 275 000	10 278	10 305	
Banque interaméricaine de développement	4,40 %	2026/01/26		29 273 000	30 046	34 593	
Banque interaméricaine de développement	0,88 %	2027/08/27		4 100 000	4 075	4 092	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	2,20 %	2022/01/18					
				2 000 000	2 000	2 042	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	2,25 %	2023/01/17		5 600 000	5 568	5 767	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	2,50 %	2023/08/03		5 700 000	5 678	6 018	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,90 %	2025/01/16		3 575 000	3 571	3 767	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,88 %	2027/09/28		5 000 000	4 991	5 005	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,95 %	2029/09/20		6 000 000	5 992	6 452	
International Finance Corp.	1,38 %	2024/09/13		5 500 000	5 471	5 676	
					90 328	97 498	0,7 %
TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES					90 328	97 498	0,7 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					12 350 998	13 424 275	98,5 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					12 350 998	13 424 275	98,5 %
PLACEMENTS À COURT TERME							
Gouvernement du Canada	0,12 %	2021/01/07	bon du Trésor	11 800 000	11 796	11 800	
Gouvernement du Canada	0,09 %	2021/01/21	bon du Trésor	23 975 000	23 969	23 974	
Gouvernement du Canada	0,09 %	2021/02/04	bon du Trésor	37 700 000	37 691	37 697	
Gouvernement du Canada	0,09 %	2021/02/18	bon du Trésor	4 100 000	4 099	4 099	
Gouvernement du Canada	0,12 %	2021/03/04	bon du Trésor	9 200 000	9 197	9 198	
Gouvernement du Canada	0,10 %	2021/04/01	bon du Trésor	12 200 000	12 197	12 197	
Banque Royale du Canada	0,20 %	2021/01/04	dépôt à terme	8 000 000	8 000	8 000	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					106 949	106 965	0,8 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					—		
TOTAL DES PLACEMENTS					12 457 947	13 531 240	99,3 %
Actifs dérivés						17 191	0,1 %
Passifs dérivés						(6 405)	0,0 %
Autres actifs, moins les passifs						78 565	0,6 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						13 620 591	100,0 %

¹⁻⁹ Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau des actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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

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 de Montréal	A-1	2021/01/26	CLP	78 675 000	USD	99 898	0,001	0,001	14
1	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/26	USD	13 938 692	CLP	10 717 460 000	768,900	710,570	(1 457)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/26	USD	6 422 357	CLP	5 062 230 000	788,220	710,570	(893)
2	Banque de Montréal	A-1	2021/01/26	COP	415 245 000	USD	117 934	0,000284	0,000293	5
2	Banque de Montréal	A-1	2021/01/26	USD	4 304 023	COP	15 692 900 000	3 646,100	3 415,322	(370)
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2021/01/26	USD	3 014 125	COP	11 617 945 000	3 854,500	3 415,322	(493)
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2021/03/23	IDR	3 014 575 000	USD	209 724	0,000070	0,000071	7
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2021/03/23	USD	5 780 839	IDR	82 460 775 000	14 264,500	13 994,531	(142)
4	Banque de Montréal	A-1	2021/01/14	CAD	6 665 208	MXN	103 600 000	15,543	15,650	45
5	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/11	USD	13 288 623	MYR	55 480 000	4,175	4,018	(659)
5	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/11	USD	8 532 643	MYR	35 704 845	4,184	4,018	(449)
5	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/11	USD	281 051	MYR	1 145 000	4,074	4,018	(5)
6	Banque de Montréal	A-1	2021/01/14	CAD	384 731	PLN	1 100 000	2,859	2,935	10
6	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2021/01/14	CAD	10 422 438	PLN	30 100 000	2,888	2,935	166
6	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2021/01/14	CAD	14 049 460	PLN	41 075 000	2,924	2,935	53
7	Banque de Montréal	A-1	2021/03/01	CAD	13 277 796	THB	311 760 000	23,480	23,538	33
8	Banque de Montréal	A-1	2021/01/15	USD	4 900 000	CAD	6 516 049	1,330	1,273	(279)
8	Banque de Montréal	A-1	2021/01/15	USD	1 575 000	CAD	2 056 901	1,306	1,273	(52)

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)
8	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2021/01/15	USD	1 125 000	CAD	1 431 338	1,272	1,273	1
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/15	USD	18 625 000	CAD	24 501 094	1,315	1,273	(794)
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/15	USD	2 940 000	CAD	3 925 473	1,335	1,273	(183)
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/15	USD	2 120 000	CAD	2 794 775	1,318	1,273	(96)
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/15	USD	1 750 000	CAD	2 291 417	1,309	1,273	(64)
8	State Street Trust Co. Canada	A-1+	2021/01/15	USD	3 575 000	CAD	4 714 242	1,319	1,273	(164)
8	State Street Trust Co. Canada	A-1+	2021/01/15	USD	2 950 000	CAD	3 875 801	1,314	1,273	(121)
8	State Street Trust Co. Canada	A-1+	2021/01/15	USD	1 000 000	CAD	1 331 591	1,332	1,273	(59)
8	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2021/01/15	USD	400 000	CAD	525 156	1,313	1,273	(16)
8	Banque de Montréal	A-1	2021/01/15	CAD	504 803 421	USD	385 175 000	0,763	0,786	14 535
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/15	CAD	16 623 475	USD	12 700 000	0,764	0,786	458
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2021/01/15	CAD	6 833 662	USD	5 350 000	0,783	0,786	24
8	State Street Trust Co. Canada	A-1+	2021/01/15	CAD	31 108 302	USD	23 550 000	0,757	0,786	1 133
8	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2021/01/15	CAD	18 145 102	USD	13 700 000	0,755	0,786	707
9	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2021/03/01	CAD	4 347 808	ZAR	51 825 000	11,920	11,628	(109)
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										10 786

* 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

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

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

Le tableau qui suit, aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 31 décembre 2020						
Actifs dérivés de gré à gré	17 191 \$	— \$	17 191 \$	(1 852) \$	— \$	15 339 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(6 405)	—	(6 405)	1 852	—	(4 553)
Total	10 786 \$	— \$	10 786 \$	— \$	— \$	10 786 \$
Au 31 décembre 2019						
Actifs dérivés de gré à gré	9 958 \$	— \$	9 958 \$	(221) \$	— \$	9 737 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(245)	—	(245)	221	—	(24)
Total	9 713 \$	— \$	9 713 \$	— \$	— \$	9 713 \$

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (désigné 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 débentures, des billets et d'autres titres d'emprunt (garantis et non garantis), dans des actions privilégiées et des actions privilégiées convertibles d'émetteurs canadiens et étrangers.

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 ailleurs, 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, d'illiquidité et d'autres risques de prix/de marché.

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

Risque de concentration aux 31 décembre 2020 et 2019

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2020.

Le tableau qui suit présente les secteurs dans lesquels investissait le Fonds au 31 décembre 2019 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise :

Au 31 décembre 2019

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	21,6
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	24,1
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	3,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations de sociétés	44,2
Obligations internationales	
Australie	0,5
Îles Caïmans	0,1
Luxembourg	0,1
Royaume-Uni	0,2
États-Unis	2,9
Obligations supranationales	0,6
Placements à court terme	1,1
Actifs (passifs) dérivés	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,5
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 31 décembre 2020 et 2019, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

	% de l'actif net	
Titres de créance par note de crédit (note 2b)	31 décembre 2020	31 décembre 2019
'AAA'	25,4	28,8
'AA'	13,4	16,3
'A'	31,9	27,9
'BBB'	24,0	22,3
Inférieur à BBB	4,5	4,0
Non noté	0,1	0,1
Total	99,3	99,4

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 31 décembre 2020

Devise (note 2m)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	2 562	—
CLP	394	—
MYR	232	—
PLN	207	—
MXN	169	—
COP	161	—
ZAR	159	—
THB	136	—
IDR	77	—
NZD	1	—

* 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 2019

Devise (note 2m)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	4 104	—
NZD	1	—

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

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2020 et 2019 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	41	41

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.

	31 décembre 2020 (en milliers de dollars)	31 décembre 2019 (en milliers de dollars)
Durée résiduelle jusqu'à l'échéance		
Moins de 1 an	128 792	432 155
1 an à 3 ans	1 458 710	1 576 484
3 ans à 5 ans	2 069 581	1 956 281
Plus de 5 ans	9 767 192	9 325 616
Total	13 424 275	13 290 536

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2020 et 2019 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. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	306 900	288 695

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Fonds n'était pas exposé de façon importante à d'autres risques de prix/de marché.

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 31 décembre 2020 et 2019 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

Au 31 décembre 2020

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	—	13 388 349	35 926	13 424 275
Placements à court terme	—	106 965	—	106 965
Actifs dérivés	—	17 191	—	17 191
Total des actifs financiers	—	13 512 505	35 926	13 542 431
Passifs financiers				
Passifs dérivés	—	(6 405)	—	(6 405)
Total des passifs financiers	—	(6 405)	—	(6 405)
Total des actifs et des passifs financiers	—	13 506 100	35 926	13 542 026

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Au 31 décembre 2019

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	—	13 290 536	—	13 290 536
Placements à court terme	—	148 454	—	148 454
Actifs dérivés	—	9 958	—	9 958
Total des actifs financiers	—	13 448 948	—	13 448 948
Passifs financiers				
Passifs dérivés	—	(245)	—	(245)
Total des passifs financiers	—	(245)	—	(245)
Total des actifs et des passifs financiers	—	13 448 703	—	13 448 703

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 n'a eu lieu.

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

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

Pour la période close le 31 décembre 2019, le Fonds ne détenait pas de placements importants de niveau 3 au début, au cours ou à la fin de la période.

Au 31 décembre 2020, 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 31 décembre 2020

	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	—	—	—	—	—
Achats	10 486	—	10 486	—	10 486
Ventes	(1 281)	—	(1 281)	—	(1 281)
Transferts nets	24 506	—	24 506	—	24 506
Profits (pertes) réalisé(e)s	97	—	97	—	97
Variation de la plus-value (moins-value) latente	2 118	—	2 118	—	2 118
Solde à la fin de la période	35 926	—	35 926	—	35 926
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	3 921	—	3 921	—	3 921

Le gestionnaire a recours à différentes techniques et hypothèses d'évaluation 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.

Au 31 décembre 2020, 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 31 décembre 2020

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
Incidence sur la juste valeur	1 038	993

Notes des états financiers

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 (désigné(s) 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 (désigné(s) individuellement un *Portefeuille* et collectivement, les *Portefeuilles*).

Chacun des Fonds et Portefeuilles axés sur la production de revenu Impérial (désigné(s) individuellement un *Fonds* et collectivement, les *Fonds*) est une fiducie de fonds communs de placement constituée en vertu des lois de l'Ontario et régie selon une déclaration de fiducie (désignée la *déclaration de fiducie*). Le siège social des Fonds est situé au Brookfield Place, 161 Bay Street, 22nd Floor, Suite 1300, Toronto (Ontario).

La Banque Canadienne Impériale de Commerce (désignée la *Banque CIBC*) est le gestionnaire (désigné le *gestionnaire*) des Fonds et la Compagnie Trust CIBC est le fiduciaire (désigné 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 (désignée la *date de création*) et la date à laquelle les parts de chaque Fonds ont été vendues au public pour la première fois (désignée la *date de début des activités*) sont indiquées à la note intitulée *Organisation du Fonds* des états de la situation financière.

L'inventaire du portefeuille de chacun des Fonds est au 31 décembre 2020. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 31 décembre 2020 et 31 décembre 2019, tandis que les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie sont établis pour les exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019, 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 31 décembre 2020 et 2019.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 10 mars 2021.

2. Sommaire des principales méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

Tous les Fonds ont l'obligation contractuelle de procéder à des distributions en espèces aux porteurs de parts. Par conséquent, l'obligation 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, des directives internes et la réglementation sur les valeurs mobilières. Se reporter à l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille* de chaque Fonds pour connaître les informations précises sur les risques.

Juste valeur des instruments financiers 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 (désigné le *niveau 1*), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (désigné le *niveau 3*). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

- Niveau 1 : Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation;
- Niveau 2 : Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;
- Niveau 3 : Données d'entrée non observables concernant l'actif ou le passif.

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur d'un placement fluctue en raison des variations des taux de change. Les fonds communs de placement peuvent investir dans des titres libellés ou négociés dans des monnaies autres que la monnaie de présentation du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le prix d'un titre à revenu fixe augmente généralement lorsque les taux d'intérêt diminuent et baisse lorsque les taux d'intérêt augmentent. C'est ce qu'on appelle le risque de taux d'intérêt. Les prix des titres à revenu fixe à long terme fluctuent généralement davantage en réaction à des variations des taux d'intérêt que les prix des titres à revenu fixe à court terme. Compte tenu de la nature des titres à revenu fixe à court terme assortis d'une durée jusqu'à l'échéance de moins d'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 donné ou un type de titre. Certains titres peuvent devenir moins liquides en raison de fluctuations de la conjoncture des marchés, comme des variations des taux d'intérêt ou la volatilité des marchés, qui pourraient empêcher un Fonds de vendre ces titres rapidement ou à un prix équitable. La difficulté à vendre des titres pourrait entraîner une perte ou une diminution du rendement pour le Fonds.

Autres risques de prix/de marché

Les autres risques de prix/de marché sont les risques que la valeur des placements fluctue en raison des variations de la conjoncture de marché. Plusieurs facteurs peuvent 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 (désignée 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.

c) Opérations de placement, constatation des revenus et constatation 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 le Fonds et comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations zéro coupon qui sont amorties selon la méthode linéaire.
- ii) Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende.
- iii) Les opérations de placements 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 revenus représentent la somme de tous les revenus autres que ceux qui sont classés séparément dans les états du résultat global, moins les coûts de transaction.

d) Compensation

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

Le cas échéant, des renseignements additionnels se trouvent au tableau *Contrats de compensation* à l' *Annexe à l'inventaire du portefeuille*. Cette annexe présente les dérivés de gré à gré qui 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 du titre vendu est déduit du coût total du titre. Si le titre fait l'objet d'un remboursement de capital, ce dernier est déduit du coût total du titre. Cette méthode de suivi du coût du titre est connue sous l'appellation « méthode du coût moyen » et le coût total actuel d'un titre est désigné par l'expression « prix de base rajusté » ou « PBR » du titre. Les coûts de transaction engagés au moment des opérations sur portefeuille sont exclus du coût moyen des placements et sont constatés immédiatement 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.

Notes des états financiers

f) Conversion des devises

La valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, 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 réalisé (perte nette réalisée) de change.

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

Les Fonds peuvent conclure des contrats à terme standardisés à des fins de couvertures ou autres que de couvertures 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 au poste Profit (perte) sur dérivés dans les états du résultat global.

i) Options

Les Fonds peuvent conclure des contrats d'options à des fins de couvertures ou autres que de couvertures 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 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 à titre de profit net (perte nette) à la vente de placements et de dérivés dans les états du résultat global. Pour une opération de liquidation, si le coût pour dénouer l'opération est supérieur à la prime reçue, le Fonds comptabilise une perte réalisée. Par contre, si la prime reçue lorsque l'option a été vendue est supérieure au montant payé, le Fonds comptabilise un profit réalisé qui est présenté à titre de profit net (perte nette) à la vente de placements et de dérivés. Si une option de vente position vendeur est exercée, le coût du titre livré est réduit du montant des primes reçues au moment où l'option a été vendue.

j) Prêt de titres

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 organismes de placement collectif*, 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 dans la valeur totale dans les états de la situation financière dans les 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, il est nécessaire de présenter un rapprochement du résultat brut des opérations de prêt de titres du Fonds et du revenu tiré des opérations de prêt de titres présenté dans les états du résultat global du Fonds. Le montant brut découlant des opérations de prêt de titres comprend les intérêts versés sur la garantie, les retenues d'impôt déduites, les honoraires payés à l'agent chargé des prêts du Fonds et le revenu tiré du prêt de titres reçu par le Fonds. S'il y a lieu, le rapprochement se trouve dans les notes de bas de tableau des états du résultat global.

k) Fonds à catégories multiples

Les profits 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.

l) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

m) Légende des abréviations

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

Abréviation des devises

AED	— Dirham émirien	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	RUB	– Rouble russe
EGP	– Livre égyptienne	RON	– Leu roumain
EUR	– Euro	SEK	– Couronne suédoise
GBP	– Livre sterling	SGD	– Dollar de Singapour
GEL	– Georgian Lari	THB	– Thai Baht
HKD	– Dollar de Hong Kong	THB	– Baht thaïlandais
HUF	– Forint hongrois	TRY	– Livre turque
IDR	– Rupiah indonésienne	TWD	– Dollar de Taïwan
ILS	– Shekel israélien	USD	– Dollar américain
INR	– Roupie indienne	ZAR	– Rand sud-africain

Autres abréviations

CAAÉ	– Certificat américain d'actions étrangères	FNB	– Fonds négocié en Bourse
OVC	– Obligation à valeur conditionnelle	CIAÉ	– Certificat international d'actions étrangères
ELN	– Billet lié à des titres de participation	NVDR	– Certificat représentatif d'actions étrangères sans droit de vote

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

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

3. Évaluation des placements

La date d'évaluation (désignée la *date d'évaluation*) d'un Fonds correspond à 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 toute opération de change entre la constatation de l'actif par le Fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur.

b) Obligations, débiteurs et autres titres de créance

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

d) Instruments dérivés

Les positions longues sur options, les titres assimilables à des titres de créance et les bons de souscription inscrits sont évalués 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 note de crédit minimale désignée.

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 la technique d'évaluation à la juste valeur qui reflète plus précisément la juste valeur établie par le gestionnaire.

Notes des états financiers

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

Chaque Fonds est autorisé à détenir un nombre illimité de catégories de parts et peut émettre un nombre illimité de parts de chaque catégorie. Les parts en circulation représentent 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 conformément à 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 l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part du Fonds. Le droit de faire racheter des parts d'un Fonds peut être suspendu sur approbation des autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs, d'options ou de contrats à terme au Canada ou à l'étranger où sont négociés les titres ou les instruments dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente du total de l'actif du Fonds, à l'exclusion du passif 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 périodes closes les 30 décembre 2020 et 2019 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 d'être responsables des frais de gestion, les Fonds doivent acquitter toutes les charges liées à leur exploitation et à la conduite de leurs activités, ce qui peut comprendre les intérêts, les coûts d'exploitation et d'administration (autres que les frais de publicité et de promotion, qui incombent au gestionnaire), les frais de courtage, les commissions, les marges, les frais de réglementation, les honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant, les impôts et les taxes, les honoraires des auditeurs et les frais juridiques de même que les charges, les frais de garde, les coûts de services aux investisseurs et les coûts liés à la présentation de rapports aux porteurs de parts, de prospectus et d'autres rapports. Le gestionnaire paie toutes ces charges d'exploitation et les recouvre auprès des Fonds. Les Fonds ne versent pas d'honoraires au fiduciaire.

Le gestionnaire peut recouvrer 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 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 (*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 détenus par les Fonds peuvent offrir des distributions des frais de gestion. Ces distributions des frais de gestion d'un fonds sous-jacent seront versées comme il est exigé pour les versements de distributions imposables par un Fonds. Le gestionnaire d'un fonds sous-jacent peut, dans certains cas, renoncer à une partie des frais de gestion d'un fonds sous-jacent ou prendre en charge une partie des charges d'exploitation de ce dernier.

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

Les Fonds 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 assujéti 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 du Fonds sont rachetées. Une partie suffisante du revenu net et des gains en capital nets réalisés des Fonds a été ou sera distribuée aux porteurs de parts de sorte qu'aucun impôt n'est payable par les Fonds et, par conséquent, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les états financiers. À l'occasion, un Fonds peut verser des distributions qui dépassent le revenu net et les gains en capital nets qu'il a réalisés. Cette distribution excédentaire est désignée à titre de remboursement du capital et n'est pas imposable entre les mains des porteurs de parts. Cependant, un remboursement de capital réduit le 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 produits et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

8. Commissions de courtage et honoraires

Le total des commissions versées par les Fonds aux courtiers relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds, le cas échéant. Lors de l'attribution des activités de courtage à un courtier, le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs des Fonds peuvent se tourner vers la prestation de biens et de services par le courtier ou un tiers, autre que ceux relatifs à l'exécution d'ordres (appelés, dans l'industrie, rabais de courtage). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs à prendre des décisions en matière de placement pour le Fonds ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom du Fonds. Le total des rabais de courtage versés par les Fonds aux courtiers est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds. En outre, le gestionnaire peut signer des ententes de récupération de la commission avec certains courtiers à l'égard du Fonds. Toute commission récupérée est versée au Fonds concerné.

Les opérations relatives 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 peuvent être déterminées et, pour cette raison, ne sont pas incluses dans les montants. En outre, les rabais de courtage ne comprennent que la valeur des services de recherche et d'autres services fournis par un tiers à Gestion d'actifs CIBC inc. (désigné *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 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 comptable 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. La valeur (incluant toutes les taxes applicables) de tous les frais d'administration des Fonds (déduction faite des prises en charge) que le gestionnaire a recouvrés auprès d'un Fonds est présentée dans la note *Frais d'administration et autres charges d'exploitation du Fonds* des états du résultat global.

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.

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

Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi réaliser des marges à la vente de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés aux Fonds. Les courtiers, y compris Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp., peuvent fournir des biens et des services, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres, au conseiller en valeurs et aux sous-conseillers en valeurs, qui traitent les opérations de courtage par leur entremise (appelés, dans l'industrie, rabais de courtage). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs à prendre des décisions en matière de placement pour 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 les 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 (*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 du 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 et recouvrés auprès du Fonds. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans la Compagnie Trust CIBC Mellon.

Fournisseur de services

La Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon (désignée la *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 honoraires pour ces services sont payés par le gestionnaire et recouvrés auprès de chaque Fonds. 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 la Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des frais de garde (déduction faite des prises en charge) et à STM CIBC au titre des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (déduction faite des prises en charge) pour les périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 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 des actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme pour ces Fonds.

11. Garantie sur certains instruments dérivés

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

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux porteurs de parts des

Fonds commun marché monétaire Impérial
Fonds commun d'obligations à court terme Impérial
Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial
Fonds commun de revenu diversifié canadien Impérial
Fonds commun d'obligations internationales Impérial
Fonds commun d'actions à revenu élevé Impérial
Fonds commun de revenu de dividendes canadiens Impérial
Fonds commun de revenu d'actions mondiales Impérial
(collectivement, les « Fonds »)

Fonds commun d'actions canadiennes Impérial
Fonds commun d'actions US Impérial
Fonds commun d'actions internationales Impérial
Fonds commun d'actions outre-mer Impérial
Fonds commun économies émergentes Impérial
Portefeuille de revenu prudent
Portefeuille de revenu équilibré
Portefeuille de revenu élevé

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2020 et 2019 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates conformément aux Normes internationales d'information financière (désignées les *IFRS*).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
Le 23 mars 2021

**Fonds communs Impérial
Portefeuilles axés sur la production de
revenu**

Banque CIBC

Brookfield Place, 161 Bay Street, 22nd Floor
Toronto (Ontario)
M5J 2S1

1-888-357-8777

Site Web

www.cibc.com/fondsmutuels

