

## États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022 (note 1)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	13 687 988 \$	12 811 688 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	7 342	3 652
Marge	8 992	–
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	2 778 993	2 139 050
Intérêts à recevoir	88 105	83 542
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	20	19 582
Autres montants à recevoir	19	35
Actifs dérivés	8 774	128
<b>Total de l'actif</b>	<b>16 580 233</b>	<b>15 057 677</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	2 778 993	2 139 050
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	9 777	–
Frais de gestion à payer	1	–
Passifs dérivés	7 725	9 465
<b>Total du passif</b>	<b>2 796 496</b>	<b>2 148 515</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)</b>	<b>13 783 737 \$</b>	<b>12 909 162 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>		
Catégorie A	13 783 737 \$	12 909 162 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)</b>		
Catégorie A	10,36 \$	10,02 \$

### † 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 2023 et 2022.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 décembre 2023	3 618 824	3 723 340
31 décembre 2022	3 479 739	3 594 600

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

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2023	2 778 993	944 347	–	–
31 décembre 2022	2 139 050	1 455 550	–	–

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

### Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 1<sup>er</sup> février 1991 (désignée la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	15 octobre 1998

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (note 1)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>		
Intérêts aux fins de distribution	484 817 \$	452 221 \$
Profit (perte) sur dérivés	16	-
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	(372 965)	(393 028)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	1 408	(32 587)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	850 868	(1 704 412)
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>	<b>964 144</b>	<b>(1 677 806)</b>
<b>Autres produits</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(203)	(34)
Revenu tiré du prêt de titres ±	5 039	2 944
	<b>4 836</b>	<b>2 910</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion ±±	35 725	36 336
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	41	41
Coûts de transaction	106	5
Retenues d'impôt (note 7)	148	263
	<b>36 020</b>	<b>36 645</b>
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(20 811)	(21 156)
	<b>15 209</b>	<b>15 489</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>953 771</b>	<b>(1 690 385)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie A	953 771 \$	(1 690 385) \$
<b>Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie</b>		
Catégorie A	<b>1 289 189</b>	<b>1 263 061</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie A	<b>0,74 \$</b>	<b>(1,34) \$</b>

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

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	(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	127 986 \$	100,0	30 468 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(121 245)	(94,7)	(26 502)	(87,0)
Retenues d'impôt	(23)	-	(41)	(0,1)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(1 679)	(1,4)	(981)	(3,2)
<b>Revenu tiré du prêt de titres</b>	<b>5 039 \$</b>	<b>3,9</b>	<b>2 944 \$</b>	<b>9,7</b>

### ±± 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 la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (désignée *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 2023 et 2022 étaient les suivants :

	2023	2022
(en milliers de dollars)	<b>1 680</b>	<b>981</b>

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (note 1)

	Parts de catégorie A	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>953 771 \$</b>	<b>(1 690 385) \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>		
Du revenu de placement net	(472 422)	(440 259)
	(472 422)	(440 259)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	2 054 368	3 424 459
Montant reçu au réinvestissement des distributions	444 089	416 874
Montant payé au rachat de parts	(2 105 231)	(3 079 060)
	393 226	762 273
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>874 575</b>	<b>(1 368 371)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>12 909 162</b>	<b>14 277 533</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>13 783 737 \$</b>	<b>12 909 162 \$</b>
<b>Parts rachetables émises et en circulation (note 5)</b>		
Aux 31 décembre 2023 et 2022		
Solde au début de la période	1 288 230	1 214 125
Parts rachetables émises	207 586	333 614
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	44 173	40 010
	1 539 989	1 587 749
Parts rachetables rachetées	(209 611)	(299 519)
Solde à la fin de la période	1 330 378	1 288 230

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

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

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (note 1)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	953 771 \$	(1 690 385) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	203	34
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	372 965	393 028
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(850 868)	1 704 412
Achat de placements	(18 747 021)	(16 993 081)
Produits de la vente de placements	18 367 577	16 276 554
Marge	(8 992)	—
Intérêts à recevoir	(4 563)	(7 776)
Autres montants à recevoir	16	(1)
Autres charges à payer et autres passifs	1	—
	83 089	(317 215)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	2 054 368	3 428 109
Montant payé au rachat de parts	(2 105 231)	(3 086 018)
Distributions versées aux porteurs de parts	(28 333)	(23 385)
	(79 196)	318 706
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période</b>	<b>3 893</b>	<b>1 491</b>
<b>Perte (profit) de change sur la trésorerie</b>	<b>(203)</b>	<b>(34)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période</b>	<b>3 652</b>	<b>2 195</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>	<b>7 342 \$</b>	<b>3 652 \$</b>
Intérêts reçus	480 254 \$	444 445 \$

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023

Titre	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT D'OBLIGATIONS CANADIENNES</b>				
ACM Commercial Mortgage Fund	941 109	103 166	103 108	
FNB indiciel obligataire canadien CIBC	177 000	3 601	3 195	
		<b>106 767</b>	<b>106 303</b>	<b>0,8 %</b>
<b>TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT D'OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>106 767</b>	<b>106 303</b>	<b>0,8 %</b>
<b>TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT</b>		<b>106 767</b>	<b>106 303</b>	<b>0,8 %</b>

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>							
<b>Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada</b>							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,80 %	2024/12/15		73 245 000	73 125	71 359	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	0,95 %	2025/06/15	série MAR	156 450 000	154 098	149 393	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,95 %	2025/12/15		71 300 000	70 706	68 631	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,25 %	2025/12/15	série 70	67 815 000	66 250	65 654	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,25 %	2026/06/15		105 285 000	102 451	99 136	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2026/12/15		26 000 000	25 708	24 166	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,35 %	2027/06/15		48 950 000	48 302	47 062	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,80 %	2027/06/15		19 500 000	19 456	19 658	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		89 021 000	89 401	89 419	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,65 %	2028/03/15	série FEB	41 600 000	41 401	40 325	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,95 %	2028/06/15		12 825 000	12 821	13 100	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		100 629 000	102 248	104 489	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		37 799 000	38 937	35 280	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		57 579 000	55 115	52 108	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2031/03/15		20 405 000	19 604	17 391	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,40 %	2031/03/15		44 000 000	42 900	38 337	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	5 325 000	4 807	4 808	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	17 570 000	16 141	15 320	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,15 %	2031/12/15	série 104	16 375 000	16 360	14 900	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,45 %	2031/12/15		21 850 000	21 767	20 334	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,55 %	2032/09/15		26 950 000	27 204	27 109	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,65 %	2033/06/15		17 125 000	17 186	17 336	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,15 %	2033/06/15		12 000 000	11 972	12 626	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		63 481 000	64 130	67 394	
Société canadienne des postes	4,08 %	2025/07/16	série 2	6 000 000	6 976	5 985	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	12 450 000	16 031	13 060	
CPPIB Capital Inc.	3,25 %	2028/03/08		7 950 000	7 946	7 857	
CPPIB Capital Inc.	3,00 %	2028/06/15		13 450 000	13 450	13 154	
CPPIB Capital Inc.	1,95 %	2029/09/30		3 275 000	3 263	3 007	
CPPIB Capital Inc.	2,25 %	2031/12/01		1 600 000	1 584	1 443	
CPPIB Capital Inc.	3,95 %	2032/06/02		3 325 000	3 324	3 377	
CPPIB Capital Inc.	4,75 %	2033/06/02		5 225 000	5 212	5 619	
Gouvernement du Canada	3,00 %	2024/11/01		52 510 000	51 501	51 801	
Gouvernement du Canada	3,75 %	2025/02/01		40 000 000	39 351	39 702	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2025/03/01		6 860 000	6 546	6 625	
Gouvernement du Canada	3,75 %	2025/05/01		50 000 000	49 113	49 702	
Gouvernement du Canada	2,25 %	2025/06/01		6 500 000	6 307	6 338	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2025/08/01		60 000 000	58 663	59 488	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2025/09/01		121 250 000	112 379	114 647	
Gouvernement du Canada	3,00 %	2025/10/01		43 350 000	42 169	42 676	
Gouvernement du Canada	4,50 %	2025/11/01		11 160 000	11 177	11 280	
Gouvernement du Canada	1,00 %	2026/09/01		52 770 000	49 518	49 483	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2027/03/01		11 335 000	10 276	10 615	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2027/09/01		58 675 000	56 201	57 549	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		158 339 000	158 106	160 003	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2028/09/01		129 062 000	124 400	129 513	
Gouvernement du Canada	2,25 %	2029/06/01		3 440 000	3 207	3 302	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		102 507 000	85 982	91 600	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		98 308 000	80 229	82 582	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		77 508 000	75 625	69 288	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/12/01		145 925 000	127 826	129 559	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2032/06/01		175 416 000	153 878	161 161	
Gouvernement du Canada	2,50 %	2032/12/01		88 004 000	78 432	83 906	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		37 555 000	34 077	36 500	
Gouvernement du Canada	5,75 %	2033/06/01		9 000 000	11 251	10 910	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2033/12/01		34 180 000	33 585	34 625	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		4 297 000	5 363	5 175	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		89 697 000	100 539	100 495	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2044/12/01		5 257 000	8 729	7 141	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2045/12/01		30 461 000	30 157	32 528	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		17 758 000	13 827	14 304	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		521 104 000	372 420	391 602	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		41 065 000	35 911	38 725	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		118 688 000	116 704	112 632	

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

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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
Maritime Link Financing Trust	3,50 %	2052/12/01	série A, fonds d'amortissement, rachetable	3 792 308	3 804	3 627	
PSP Capital Inc.	3,00 %	2025/11/05	série 11	5 000 000	4 992	4 902	
PSP Capital Inc.	1,50 %	2028/03/15		4 125 000	4 126	3 796	
PSP Capital Inc.	3,75 %	2029/06/15		4 000 000	4 037	4 038	
PSP Capital Inc.	2,05 %	2030/01/15	série 12	13 675 000	13 683	12 535	
PSP Capital Inc.	2,60 %	2032/03/01		4 175 000	4 163	3 846	
PSP Capital Inc.	4,15 %	2033/06/01		3 875 000	3 863	3 978	
PSP Capital Inc.	4,40 %	2030/12/02		1 950 000	2 007	2 041	
Royal Office Finance L.P.	5,21 %	2032/11/12	série A, fonds d'amortissement, rachetable	4 378 373	5 396	4 635	
					3 389 396	3 407 692	24,7 %
<b>Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux</b>							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	25 383 000	31 143	28 878	
Alberta Capital Finance Authority	4,45 %	2025/12/15		5 000 000	5 920	5 018	
CDP Financière inc.	3,70 %	2028/03/08		10 925 000	10 906	10 960	
CDP Financière inc.	3,95 %	2029/09/01		6 775 000	6 757	6 892	
CDP Financière inc.	4,20 %	2030/12/02		13 110 000	13 075	13 518	
Financement-Québec	5,25 %	2034/06/01		5 080 000	6 733	5 679	
First Nations Finance Authority	3,05 %	2028/06/01	série 2017-1	2 450 000	2 585	2 395	
First Nations Finance Authority	2,85 %	2032/06/01		1 750 000	1 748	1 631	
Hydro-Québec	3,40 %	2029/09/01		5 925 000	5 897	5 881	
Hydro-Québec	6,00 %	2031/08/15	série JG	14 845 000	20 347	17 116	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/01/16		10 220 000	14 849	12 543	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/02/15	série 19	20 000 000	30 054	24 707	
Hydro-Québec	6,00 %	2040/02/15		7 436 000	9 577	9 209	
Hydro-Québec	5,00 %	2045/02/15	série JM	8 000 000	9 058	9 066	
Hydro-Québec	5,00 %	2050/02/15	série JN	7 225 000	8 255	8 438	
Hydro-Québec	4,00 %	2055/02/15		8 330 000	9 261	8 440	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	6 522 000	7 626	6 418	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,85 %	2053/12/01	série C, rachetable	7 650 000	7 777	7 604	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,63 %	2029/06/01	série A, rachetable	1 750 000	1 795	1 762	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,83 %	2037/06/01	série B, rachetable	18 616 000	22 431	18 522	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,86 %	2048/12/01	série C, rachetable	80 000	80	79	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,38 %	2057/06/01		3 300 000	3 368	3 010	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.	6,47 %	2027/11/30	coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable	20 039 987	23 122	20 630	
Newfoundland & Labrador Hydro	8,40 %	2026/02/27	série Y	2 800 000	3 925	3 050	
Newfoundland & Labrador Hydro	6,65 %	2031/08/27	série AB	5 000 000	6 456	5 908	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,60 %	2045/12/01		6 925 000	6 575	6 138	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,50 %	2025/05/26		5 275 000	7 706	5 565	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,25 %	2026/06/22		140 000	160	154	
Ontario Power Generation Inc.	1,17 %	2026/04/22	rachetable	2 575 000	2 575	2 397	
Ontario Power Generation Inc.	3,32 %	2027/10/04	rachetable	7 500 000	7 500	7 283	
Ontario Power Generation Inc.	2,98 %	2029/09/13	série 4, rachetable	3 600 000	3 600	3 391	
Ontario Power Generation Inc.	3,84 %	2048/06/22	rachetable	4 825 000	4 825	4 301	
Ontario Power Generation Inc.	4,25 %	2049/01/18	rachetable	5 300 000	5 300	5 043	
Ontario Power Generation Inc.	2,95 %	2051/02/21	rachetable	1 325 000	1 325	990	
Ontario School Boards Financing Corp.	7,20 %	2025/06/09	série 2000-A1	20 027	21	20	
Ontario School Boards Financing Corp.	6,55 %	2026/10/19		409 436	455	419	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,90 %	2027/10/11	série 02A2, fonds d'amortissement, rachetable	2 826 172	3 253	2 883	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,80 %	2028/11/07	série 03A2, fonds d'amortissement, rachetable	997 805	1 078	1 023	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26		981 249	1 132	997	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26	fonds d'amortissement	9 465 641	10 991	9 876	
Ontario School Boards Financing Corp.	4,79 %	2030/08/08	série 05A1, fonds d'amortissement, rachetable	1 018 325	1 028	1 039	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,07 %	2031/04/18	série 06A1, fonds d'amortissement, rachetable	3 029 839	3 093	3 052	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,38 %	2032/06/25	fonds d'amortissement, rachetable	39 531	41	41	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		13 587 000	13 539	12 338	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,15 %	2029/11/01		2 775 000	2 774	2 845	
OPB Finance Trust	2,98 %	2027/01/25	série F, rachetable	4 025 000	4 023	3 913	
Province d'Alberta	2,90 %	2028/12/01		10 500 000	10 439	10 206	
Province d'Alberta	2,90 %	2029/09/20		9 200 000	8 707	8 904	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		37 946 000	38 284	34 665	
Province d'Alberta	1,65 %	2031/06/01		60 267 000	59 042	52 510	
Province d'Alberta	3,50 %	2031/06/01		6 325 000	6 415	6 264	
Province d'Alberta	4,15 %	2033/06/01		13 610 000	13 700	14 012	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		18 105 000	18 209	18 234	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		18 874 000	25 056	19 945	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		42 866 000	43 551	39 161	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		66 573 000	72 649	58 893	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		62 835 000	60 325	52 871	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		48 001 000	47 143	40 787	
Province d'Alberta	4,45 %	2054/12/01		2 520 000	2 501	2 734	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2028/12/18		4 925 000	4 986	4 801	

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

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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 Colombie-Britannique	5,70 %	2029/06/18		19 270 000	23 929	21 352	
Province de la Colombie-Britannique	2,20 %	2030/06/18		12 000 000	11 605	11 059	
Province de la Colombie-Britannique	1,55 %	2031/06/18		16 050 000	14 860	13 873	
Province de la Colombie-Britannique	6,35 %	2031/06/18		5 000 000	7 077	5 876	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2032/06/18		8 175 000	7 843	7 877	
Province de la Colombie-Britannique	3,55 %	2033/06/18		1 500 000	1 450	1 474	
Province de la Colombie-Britannique	5,40 %	2035/06/18		2 800 000	3 143	3 195	
Province de la Colombie-Britannique	4,70 %	2037/06/18		6 050 000	6 947	6 532	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		44 822 000	54 355	50 013	
Province de la Colombie-Britannique	4,30 %	2042/06/18		13 000 000	13 547	13 457	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2044/06/18		19 025 000	18 386	16 825	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	66 011 000	63 098	53 605	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		21 423 000	18 933	17 817	
Province de la Colombie-Britannique	2,75 %	2052/06/18		3 000 000	2 094	2 398	
Province de la Colombie-Britannique	4,25 %	2053/12/18		4 455 000	4 233	4 713	
Province du Manitoba	2,60 %	2027/06/02		9 775 000	9 596	9 448	
Province du Manitoba	3,00 %	2028/06/02		6 150 000	6 339	6 014	
Province du Manitoba	2,75 %	2029/06/02		1 800 000	1 794	1 731	
Province du Manitoba	3,25 %	2029/09/05		4 000 000	3 790	3 935	
Province du Manitoba	2,05 %	2030/06/02		2 500 000	2 499	2 279	
Province du Manitoba	2,05 %	2031/06/02		8 775 000	8 743	7 854	
Province du Manitoba	6,30 %	2032/07/26	coupon à taux croissant	4 431 000	5 293	5 293	
Province du Manitoba	3,90 %	2032/12/02		5 175 000	5 268	5 222	
Province du Manitoba	3,80 %	2033/06/02		2 625 000	2 621	2 620	
Province du Manitoba	5,70 %	2037/03/05		2 500 000	3 339	2 924	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		32 778 000	39 781	34 656	
Province du Manitoba	4,65 %	2040/03/05		5 450 000	5 643	5 794	
Province du Manitoba	4,10 %	2041/03/05		1 700 000	1 648	1 686	
Province du Manitoba	4,40 %	2042/03/05		1 500 000	1 496	1 544	
Province du Manitoba	3,35 %	2043/03/05		3 000 000	2 985	2 672	
Province du Manitoba	4,05 %	2045/09/05		34 485 000	34 312	33 832	
Province du Manitoba	2,85 %	2046/09/05		2 275 000	2 260	1 836	
Province du Manitoba	3,40 %	2048/09/05		22 970 000	21 542	20 293	
Province du Manitoba	3,20 %	2050/03/05		2 650 000	2 639	2 259	
Province du Manitoba	4,70 %	2050/03/05		3 000 000	3 909	3 270	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		23 909 000	19 555	15 741	
Province du Manitoba	3,15 %	2052/09/05		1 300 000	1 106	1 095	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		18 095 000	17 016	17 208	
Province du Nouveau-Brunswick	2,35 %	2027/08/14		5 900 000	5 795	5 643	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2028/08/14		1 825 000	1 819	1 790	
Province du Nouveau-Brunswick	2,55 %	2031/08/14		3 500 000	3 333	3 233	
Province du Nouveau-Brunswick	4,45 %	2033/08/14		1 925 000	1 919	2 020	
Province du Nouveau-Brunswick	5,50 %	2034/01/27	série GJ	325 000	353	369	
Province du Nouveau-Brunswick	4,65 %	2035/09/26		4 170 000	4 202	4 439	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2039/09/26	fonds d'amortissement	5 000 000	6 061	5 418	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2041/06/03		2 225 000	2 483	2 406	
Province du Nouveau-Brunswick	3,55 %	2043/06/03		8 175 000	7 828	7 525	
Province du Nouveau-Brunswick	3,80 %	2045/08/14		3 950 000	4 270	3 753	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2048/08/14		7 050 000	6 987	5 934	
Province du Nouveau-Brunswick	3,05 %	2050/08/14		3 950 000	4 555	3 289	
Province du Nouveau-Brunswick	2,90 %	2052/08/14		25 427 000	25 357	20 499	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	8,45 %	2026/02/05		5 150 000	7 598	5 606	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,25 %	2027/06/02		1 550 000	1 548	1 429	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,15 %	2028/04/17		1 200 000	1 174	1 316	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2028/06/02		6 175 000	6 108	5 978	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2029/06/02		3 775 000	3 819	3 631	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,50 %	2029/10/17		1 500 000	1 833	1 717	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,75 %	2030/06/02		3 725 000	3 643	3 309	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,55 %	2030/10/17		5 650 000	7 432	6 578	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,05 %	2031/06/02		3 875 000	3 783	3 437	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,70 %	2035/10/17		1 800 000	2 032	2 054	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,65 %	2040/10/17		275 000	268	286	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,30 %	2046/10/17	série 6X	4 275 000	4 271	3 605	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,70 %	2048/10/17		6 075 000	6 349	5 453	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,65 %	2050/10/17	série 7H	3 300 000	3 136	2 424	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,15 %	2052/12/02		3 725 000	3 693	3 024	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,60 %	2027/06/01		400 000	411	438	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,10 %	2028/06/01		2 850 000	2 847	2 569	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,05 %	2029/06/01		2 650 000	2 730	2 717	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,00 %	2030/09/01		5 500 000	5 571	4 981	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,40 %	2031/12/01		2 450 000	2 440	2 232	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,60 %	2031/12/01		3 600 000	4 508	4 306	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,90 %	2035/06/01		2 900 000	2 862	3 157	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,50 %	2037/06/01		4 051 000	4 728	4 256	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,70 %	2041/06/01		2 300 000	2 265	2 461	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,45 %	2045/06/01		1 000 000	1 131	903	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,15 %	2051/12/01		3 275 000	3 532	2 784	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,50 %	2062/06/02		8 000 000	8 053	7 181	

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

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province d'Ontario	2,40 %	2026/06/02		30 975 000	31 827	29 953	
Province d'Ontario	1,85 %	2027/02/01		7 475 000	7 897	7 084	
Province d'Ontario	7,50 %	2027/02/03		65 000	75	72	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		27 725 000	28 153	26 819	
Province d'Ontario	7,60 %	2027/06/02	série KJ	13 700 000	19 895	15 425	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		273 134 000	266 148	273 813	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		47 065 000	46 108	45 874	
Province d'Ontario	3,40 %	2028/09/08		4 800 000	4 798	4 777	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		46 556 000	64 456	53 024	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		37 754 000	36 939	36 256	
Province d'Ontario	1,55 %	2029/11/01		3 000 000	2 850	2 691	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		134 291 000	119 693	122 697	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		84 267 000	73 425	72 794	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		56 108 000	53 328	50 706	
Province d'Ontario	6,20 %	2031/06/02		10 700 000	14 587	12 462	
Province d'Ontario	2,25 %	2031/12/02		19 175 000	17 905	17 314	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		40 127 000	38 757	40 248	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		47 374 000	62 178	54 837	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		111 318 000	106 768	110 274	
Province d'Ontario	9,50 %	2035/01/12	série JG	1 600 000	2 938	2 365	
Province d'Ontario	9,88 %	2035/02/08	série JJ	4 549 000	8 502	6 913	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		65 471 000	83 583	75 854	
Province d'Ontario	8,25 %	2036/06/20		13 251 000	19 914	18 621	
Province d'Ontario	2,00 %	2036/12/01		6 193 000	10 257	8 701	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		98 424 000	115 237	106 268	
Province d'Ontario	5,75 %	2038/07/13		30 000	36	35	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		126 442 000	150 762	135 582	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		111 596 000	128 085	120 250	
Province d'Ontario	3,50 %	2043/06/02		50 600 000	52 822	46 982	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		109 709 000	110 931	100 619	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		210 220 000	210 078	175 082	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		107 105 000	105 915	87 070	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		31 020 000	26 716	25 619	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		35 473 000	26 023	27 801	
Province d'Ontario	1,90 %	2051/12/02		32 000 000	19 110	21 126	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		119 663 000	95 325	91 442	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		118 318 000	105 779	114 836	
Province d'Ontario	4,15 %	2054/12/02		3 150 000	2 875	3 282	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6,10 %	2027/07/29		3 000 000	3 589	3 228	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	1,20 %	2028/02/11		3 775 000	3 772	3 421	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	5,30 %	2036/05/19		1 600 000	1 599	1 777	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,65 %	2037/11/19		1 600 000	1 591	1 684	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,60 %	2041/05/19		700 000	730	735	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,60 %	2053/01/17		2 275 000	2 107	2 072	
Province de Québec	8,50 %	2026/04/01		3 000 000	4 149	3 294	
Province de Québec	2,50 %	2026/09/01		21 800 000	22 169	21 137	
Province de Québec	2,75 %	2027/09/01		22 975 000	23 723	22 343	
Province de Québec	2,75 %	2028/09/01		16 550 000	15 967	16 025	
Province de Québec	2,30 %	2029/09/01		19 425 000	18 779	18 231	
Province de Québec	6,00 %	2029/10/01	série OS	16 450 000	20 975	18 538	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		81 745 000	75 192	73 752	
Province de Québec	1,50 %	2031/09/01		3 000 000	2 839	2 576	
Province de Québec	3,65 %	2032/05/20		600 000	600	600	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		53 882 000	76 033	63 593	
Province de Québec	3,60 %	2033/09/01		5 225 000	5 021	5 160	
Province de Québec	5,75 %	2036/12/01		17 330 000	22 364	20 556	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		42 615 000	55 130	47 631	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		45 183 000	56 071	50 774	
Province de Québec	4,25 %	2043/12/01		21 725 000	24 297	22 371	
Province de Québec	3,50 %	2045/12/01		74 405 000	79 227	68 730	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		85 240 000	94 329	78 603	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		69 252 000	62 884	59 516	
Province de Québec	2,85 %	2053/12/01		30 000 000	22 060	24 452	
Province de Québec	4,40 %	2055/12/01		15 000 000	15 190	16 372	
Province de la Saskatchewan	8,75 %	2025/05/30		1 150 000	1 552	1 219	
Province de la Saskatchewan	2,65 %	2027/06/02		10 225 000	10 194	9 902	
Province de la Saskatchewan	5,75 %	2029/03/05		1 150 000	1 108	1 270	
Province de la Saskatchewan	2,20 %	2030/06/02		1 550 000	1 550	1 428	
Province de la Saskatchewan	2,15 %	2031/06/02		7 300 000	7 284	6 589	
Province de la Saskatchewan	6,40 %	2031/09/05		1 250 000	1 350	1 475	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		40 671 000	56 545	47 132	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	2 765 000	2 957	3 006	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		31 865 000	32 380	29 134	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		29 574 000	32 073	28 834	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		13 110 000	12 458	10 545	
Province de la Saskatchewan	3,30 %	2048/06/02		7 925 000	8 076	7 005	
Province de la Saskatchewan	3,10 %	2050/06/02		12 625 000	14 261	10 752	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province de la Saskatchewan	4,20 %	2054/12/02		2 625 000	2 609	2 735	
					4 547 606	4 202 163	30,5 %
<b>Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux</b>							
Aéroports de Montréal	6,55 %	2033/10/11	rachetable	5 875 000	7 106	6 861	
Aéroports de Montréal	5,67 %	2037/10/16	série H, rachetable	1 000 000	1 203	1 122	
Aéroports de Montréal	5,47 %	2040/04/16	série I, rachetable	4 000 000	4 657	4 484	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,20 %	2036/10/07	série A, rachetable	2 475 000	2 475	2 174	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,45 %	2041/10/07	série C, rachetable	6 425 000	6 425	5 627	
Ville du Grand Sudbury	2,42 %	2050/03/12		2 175 000	2 175	1 528	
Ville de Montréal	3,15 %	2028/09/01		7 325 000	7 391	7 161	
Ville de Montréal	2,30 %	2029/09/01		1 850 000	1 842	1 720	
Ville de Montréal	1,75 %	2030/09/01		3 125 000	3 073	2 761	
Ville de Montréal	2,00 %	2031/09/01		2 500 000	2 490	2 202	
Ville de Montréal	3,15 %	2036/12/01		3 675 000	3 575	3 317	
Ville de Montréal	3,50 %	2038/12/01		2 450 000	2 558	2 259	
Ville de Montréal	2,40 %	2041/12/01		5 050 000	4 976	3 870	
Ville de Montréal	6,00 %	2043/06/01		2 758 000	3 371	3 375	
Ville de Montréal	4,40 %	2043/12/01		1 325 000	1 322	1 345	
Ville d'Ottawa	4,99 %	2026/08/28		92 094	95	93	
Ville d'Ottawa	3,10 %	2048/07/27		7 000 000	6 807	5 756	
Ville d'Ottawa	4,20 %	2053/07/30		2 425 000	2 576	2 428	
Ville de Toronto	3,50 %	2036/06/02		3 275 000	3 322	3 093	
Ville de Toronto	2,60 %	2039/09/24		800 000	794	655	
Ville de Toronto	5,20 %	2040/06/01		2 275 000	2 671	2 537	
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		12 766 000	11 952	9 628	
Ville de Toronto	4,70 %	2041/06/10		1 975 000	2 085	2 074	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		6 578 000	6 537	5 407	
Ville de Toronto	3,80 %	2042/12/13		3 200 000	3 210	2 998	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		5 870 000	5 854	5 952	
Ville de Toronto	4,15 %	2044/03/10		2 000 000	2 283	1 958	
Ville de Toronto	3,25 %	2046/06/24		4 600 000	4 384	3 908	
Ville de Toronto	3,20 %	2048/08/01		3 300 000	3 292	2 760	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		11 811 000	10 152	9 103	
Ville de Vancouver	2,85 %	2027/11/03		2 625 000	2 619	2 550	
Ville de Vancouver	2,30 %	2031/11/05		850 000	850	768	
Ville de Winnipeg	5,90 %	2029/02/02	série VW	403 000	501	446	
Ville de Winnipeg	4,10 %	2045/06/01		3 000 000	3 409	2 903	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,45 %	2029/07/30		2 755 774	2 909	2 911	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,98 %	2032/10/15	série 02-3	6 200 000	7 527	7 383	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,26 %	2037/06/01	rachetable	5 575 000	5 571	4 980	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,75 %	2039/10/17	série 19-2, rachetable	5 550 000	5 542	4 540	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,63 %	2040/06/07	rachetable	1 950 000	1 948	2 239	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,30 %	2041/02/25	série 11-1, rachetable	4 500 000	4 905	5 010	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,15 %	2051/10/05	série 21-1, rachetable	1 950 000	1 947	1 603	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,65 %	2025/10/02		30 000	29	29	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,50 %	2026/04/19		1 200 000	1 261	1 163	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,35 %	2026/06/30		6 647 000	6 703	6 252	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,95 %	2027/12/01		16 675 000	19 632	17 483	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		12 145 000	13 056	11 874	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,50 %	2028/12/03		1 575 000	1 574	1 641	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,30 %	2031/04/15		11 357 000	11 586	10 363	
L'Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa	3,93 %	2045/06/09	série E, fonds d'amortissement, rachetable	5 878 305	5 878	5 350	
Université Queen's	6,10 %	2032/11/19	série A, rachetable	1 900 000	2 066	2 146	
Municipalité régionale de Peel	4,25 %	2033/12/02		2 325 000	2 350	2 393	
Municipalité régionale de Peel	5,10 %	2040/06/29		2 100 000	2 544	2 311	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		15 404 000	15 669	14 513	
Municipalité régionale de York	2,50 %	2026/06/02		2 900 000	2 899	2 807	
Municipalité régionale de York	2,35 %	2027/06/09		6 000 000	5 689	5 743	
Municipalité régionale de York	2,65 %	2029/04/18		2 100 000	2 129	2 008	
Municipalité régionale de York	1,70 %	2030/05/27		2 850 000	2 921	2 539	
Municipalité régionale de York	2,15 %	2031/06/22		17 598 000	17 533	15 836	
Municipalité régionale de York	3,65 %	2033/05/13		930 000	971	916	
Municipalité régionale de York	4,05 %	2034/05/01		9 550 000	10 510	9 675	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,25 %	2028/11/23		5 850 000	5 842	5 769	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,65 %	2041/06/20		2 700 000	3 067	2 815	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,85 %	2052/02/09		1 500 000	1 543	1 408	
TCHC Issuer Trust	5,40 %	2040/02/22	série B, rachetable	5 555 000	6 806	6 180	
Université de la Colombie-Britannique	6,65 %	2031/12/01		55 000	75	63	
Université d'Ottawa	6,28 %	2043/04/15	rachetable	2 500 000	2 817	3 036	
Université d'Ottawa	2,64 %	2060/02/13	série C, rachetable	900 000	900	598	
Université de Toronto	6,78 %	2031/07/18	rachetable	1 025 000	1 060	1 179	
Université de Toronto	5,84 %	2043/12/15	série B	1 858 000	2 176	2 166	
Université de Toronto	4,49 %	2046/12/13	série D, rachetable	5 561 000	5 551	5 521	
Université de Toronto	4,25 %	2051/12/07	série E	105 000	115	102	
Administration de l'aéroport de Vancouver	7,43 %	2026/12/07	série B, coupon à taux croissant, rachetable	5 590 000	7 130	6 047	
Administration de l'aéroport de Vancouver	2,80 %	2050/09/21	série J, rachetable	1 400 000	1 400	1 079	

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



## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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
Winnipeg Airports Authority Inc.	5,21 %	2040/09/28	fonds d'amortissement, rachetable	25 763	26	26	
Université York	5,84 %	2044/05/04		1 875 000	1 929	2 198	
					323 818	296 718	2,2 %
<b>Titres adossés à des créances hypothécaires</b>							
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.			catégorie A1, série 15-6, rachetable	95 191	95	95	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	1,94 %	2024/09/12	catégorie A2, série 17, rachetable	4 815 374	4 816	4 657	
	3,64 %	2052/11/12			4 911	4 752	0,0 %
<b><sup>3</sup>Obligations de sociétés (note 10)</b>							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 005 000	1 363	1 274	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	6 293 000	8 066	7 487	
407 International Inc.	2,43 %	2027/05/04	rachetable	1 000 000	1 000	953	
407 International Inc.	3,14 %	2030/03/06	rachetable	875 000	875	836	
407 International Inc.	5,96 %	2035/12/03		4 980 000	5 588	5 689	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	36 107 000	42 676	39 338	
407 International Inc.	4,45 %	2041/11/15	rachetable	11 700 000	12 875	11 632	
407 International Inc.	4,19 %	2042/04/25	rachetable	4 900 000	4 893	4 719	
407 International Inc.	3,65 %	2044/09/08	rachetable	3 150 000	3 145	2 801	
407 International Inc.	3,72 %	2048/05/11	rachetable	5 825 000	5 825	5 189	
407 International Inc.	2,84 %	2050/03/07	rachetable	1 050 000	1 049	794	
407 International Inc.	3,98 %	2052/09/11	rachetable	1 600 000	1 788	1 486	
407 International Inc.	4,86 %	2053/07/31	série 23A1, rachetable	975 000	974	1 043	
407 International Inc.	4,68 %	2053/10/07	rachetable	800 000	812	832	
AIMCo Realty Investors L.P.	2,71 %	2029/06/01	série 4, rachetable	8 125 000	7 952	7 442	
Alberta PowerLine L.P.	4,07 %	2053/12/01	fonds d'amortissement	18 934 955	18 935	17 301	
Alectra Inc.	2,49 %	2027/05/17	série A, rachetable	5 700 000	5 622	5 414	
Alectra Inc.	1,75 %	2031/02/11	rachetable	4 125 000	4 125	3 525	
Algonquin Power Co.	4,60 %	2029/01/29	rachetable	3 475 000	3 473	3 448	
Algonquin Power Co.	2,85 %	2031/07/15	rachetable	2 150 000	2 158	1 878	
Alimentation Couche-Tard Inc.	3,60 %	2025/06/02	série 5, rachetable	10 500 000	10 775	10 327	
Alimentation Couche-Tard Inc.	5,59 %	2030/09/25	rachetable	3 975 000	3 975	4 233	
Fonds de placement immobilier Allied	3,39 %	2029/08/15	série D, rachetable	3 175 000	3 175	2 750	
Fonds de placement immobilier Allied	3,12 %	2030/02/21	série F, rachetable	2 950 000	2 950	2 472	
Fonds de placement immobilier Allied	3,10 %	2032/02/06	rachetable	2 150 000	2 150	1 685	
AltaGas Ltd.	3,84 %	2025/01/15	rachetable	4 700 000	4 699	4 640	
AltaGas Ltd.	4,12 %	2026/04/07	rachetable	3 400 000	3 529	3 367	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	8 291 000	8 265	7 476	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	15 429 000	15 351	13 374	
AltaGas Ltd.	5,16 %	2044/01/13	rachetable	3 000 000	3 332	2 894	
AltaGas Ltd.	5,25 %	2082/01/11	taux variable, rachetable	3 031 000	3 026	2 545	
AltaGas Ltd.	8,90 %	2083/10/11	taux variable, rachetable	14 775 000	14 777	15 474	
AltaLink L.P.	3,99 %	2042/06/30	rachetable	4 000 000	4 000	3 752	
AltaLink L.P.	4,92 %	2043/09/17		1 750 000	1 826	1 854	
AltaLink L.P.	4,05 %	2044/11/21	série 14-3, rachetable	3 825 000	3 846	3 611	
AltaLink L.P.	3,72 %	2046/12/03	rachetable	3 100 000	3 100	2 786	
AltaLink L.P.	4,27 %	2064/06/06	série 14-2, rachetable	2 650 000	2 715	2 563	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	9 927 000	9 700	9 467	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	37 828 000	35 646	34 843	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	18 656 248	18 670	19 737	
Athene Global Funding	3,13 %	2025/03/10		13 323 000	13 091	12 946	
Banque de Montréal	1,76 %	2026/03/10	rachetable	6 250 000	6 321	5 921	
Banque de Montréal	3,65 %	2027/04/01	rachetable	10 226 000	9 609	9 974	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	56 761 000	56 213	56 473	
Banque de Montréal	4,71 %	2027/12/07	rachetable	27 735 000	27 328	27 973	
Banque de Montréal	3,19 %	2028/03/01		8 425 000	8 419	8 134	
Banque de Montréal	5,04 %	2028/05/29	rachetable	6 000 000	6 000	6 136	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	14 665 000	14 665	14 749	
Banque de Montréal	2,08 %	2030/06/17	taux variable, rachetable	37 522 000	37 256	35 916	
Banque de Montréal	1,93 %	2031/07/22	taux variable, rachetable	4 475 000	4 475	4 158	
Banque de Montréal	6,53 %	2032/10/27	taux variable, rachetable	12 690 000	12 830	13 376	
Banque de Montréal	6,03 %	2033/09/07	taux variable, rachetable	6 840 000	6 840	7 136	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,50 %	2025/12/29		9 710 000	9 757	9 856	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,50 %	2026/05/08		38 502 000	38 864	39 316	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,35 %	2026/12/07	USD	15 105 000	20 525	20 370	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,95 %	2027/03/08		32 600 000	30 956	31 142	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,10 %	2028/02/02		5 825 000	5 823	5 607	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,68 %	2033/08/02	taux variable, rachetable	3 250 000	3 250	3 339	
BCI QuadReal Realty	1,07 %	2026/02/04	rachetable	3 600 000	3 600	3 362	
bCIMC Realty Corp.	2,84 %	2025/06/03	rachetable	4 550 000	4 544	4 434	
bCIMC Realty Corp.	3,00 %	2027/03/31	rachetable	3 250 000	3 250	3 114	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		2 481 000	3 082	2 679	
Bell Canada	2,90 %	2026/08/12	rachetable	7 275 000	7 259	7 022	
Bell Canada	1,65 %	2027/08/16	rachetable	2 700 000	2 700	2 485	
Bell Canada	3,80 %	2028/08/21	rachetable	3 350 000	3 346	3 287	
Bell Canada	5,25 %	2029/03/15	rachetable	2 765 000	2 762	2 884	
Bell Canada		2029/05/15	coupon zéro	5 011 000	3 884	3 935	
Bell Canada		2029/11/15	coupon zéro	5 514 000	4 160	4 216	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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
Bell Canada	4,55 %	2030/02/09	rachetable	2 250 000	2 245	2 266	
Bell Canada	2,50 %	2030/05/14		9 250 000	9 234	8 273	
Bell Canada	3,00 %	2031/03/17	rachetable	3 675 000	3 672	3 337	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		6 515 000	8 760	7 664	
Bell Canada	7,65 %	2031/12/30	série 2, rachetable	9 786 000	12 711	11 277	
Bell Canada	7,30 %	2032/02/23	rachetable	2 000 000	2 308	2 314	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	17 003 000	21 438	18 627	
Bell Canada	6,17 %	2037/02/26		8 190 000	10 201	9 105	
Bell Canada	3,50 %	2050/09/30	rachetable	3 500 000	3 497	2 722	
Bell Canada	4,05 %	2051/03/17	rachetable	3 400 000	3 389	2 912	
Bell Canada	5,15 %	2053/02/09	rachetable	2 700 000	2 687	2 751	
Bridging North America G.P.	4,34 %	2053/08/31	série B, fonds d'amortissement	8 030 000	8 305	7 114	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,25 %	2034/10/13		3 650 000	4 457	4 249	
British Columbia Ferry Services Inc.	5,58 %	2038/01/11	série 08-01, rachetable	675 000	900	757	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,70 %	2043/10/23	série 13-1, rachetable	2 375 000	2 449	2 457	
Broadcast Centre Trust	7,53 %	2027/05/01	rachetable	181 281	223	188	
Brookfield Asset Management Inc.	4,82 %	2026/01/28	rachetable	5 975 000	5 972	5 984	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		13 824 000	13 862	14 636	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	2 050 000	1 951	2 009	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,41 %	2029/10/09	rachetable	3 225 000	3 225	3 005	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	27 163 000	27 081	28 409	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,86 %	2032/09/01	rachetable	1 550 000	1 550	1 324	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	9 841 000	10 245	10 501	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	8 840 000	8 874	9 054	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,95 %	2053/07/27	rachetable	1 350 000	1 349	1 462	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,63 %	2027/01/15	rachetable	5 300 000	5 660	5 158	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,25 %	2029/01/15	rachetable	2 850 000	2 848	2 809	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,38 %	2030/01/15	série 12, rachetable	3 750 000	3 749	3 502	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	8 736 000	8 734	8 987	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,33 %	2050/08/13	rachetable	1 400 000	1 399	1 046	
BRP Finance ULC	5,84 %	2036/11/05	série 4, rachetable	5 614 000	5 476	6 007	
Bruce Power L.P.	4,01 %	2029/06/21	série 17-2, rachetable	5 300 000	5 300	5 213	
Bruce Power L.P.	4,13 %	2033/06/21	série 18-1, rachetable	6 975 000	6 975	6 693	
Corporation Cameco	2,95 %	2027/10/21	série H, rachetable	2 900 000	2 899	2 736	
La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie	6,40 %	2028/12/11	série B, rachetable	2 250 000	2 287	2 462	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,75 %	2025/03/07		75 660 000	72 910	73 735	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,00 %	2026/12/07		19 745 000	19 744	20 016	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,95 %	2027/06/29	rachetable	36 630 000	36 194	37 149	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,05 %	2027/10/07	rachetable	9 850 000	9 832	10 025	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,50 %	2028/01/14	rachetable	3 675 000	3 673	3 805	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,01 %	2030/07/21	taux variable, rachetable	27 643 000	27 191	26 403	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	16 085 000	15 318	15 686	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	9 215 000	9 203	9 332	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,80 %	2025/09/22	rachetable	4 300 000	4 304	4 175	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,20 %	2028/07/31	rachetable	4 475 000	4 464	4 324	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,00 %	2029/02/08	rachetable	5 525 000	5 499	5 265	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,40 %	2033/05/10	rachetable	2 050 000	2 046	2 075	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,60 %	2047/08/01	rachetable	2 700 000	2 682	2 341	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,70 %	2053/05/10	rachetable	2 600 000	2 579	2 680	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	28 088 000	27 961	27 310	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,85 %	2027/06/01	rachetable, USD	8 474 000	10 544	10 923	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	22 665 000	23 078	21 037	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,45 %	2033/06/30	USD	1 510 000	2 372	2 148	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,25 %	2038/03/15	USD	5 258 000	8 810	7 321	
Chemin de fer Canadien Pacifique	2,54 %	2028/02/28	rachetable	3 175 000	3 175	2 976	
Chemin de fer Canadien Pacifique	3,15 %	2029/03/13	rachetable	4 375 000	4 366	4 158	
Chemin de fer Canadien Pacifique	6,45 %	2039/11/17	rachetable	3 618 000	3 721	4 353	
La Société Canadian Tire Ltée	5,37 %	2030/09/16	rachetable	3 325 000	3 325	3 483	
La Société Canadian Tire Ltée	6,57 %	2034/02/24	rachetable	2 000 000	2 518	2 173	
La Société Canadian Tire Ltée	5,61 %	2035/09/04	rachetable	1 500 000	1 483	1 522	
Banque Canadienne de l'Ouest	2,61 %	2025/01/30	rachetable	7 400 000	7 694	7 186	
Banque Canadienne de l'Ouest	3,86 %	2025/04/21		2 200 000	2 200	2 164	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,26 %	2025/12/20		7 395 000	7 395	7 451	
Banque Canadienne de l'Ouest	1,93 %	2026/04/16	rachetable	13 500 000	13 574	12 717	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,94 %	2032/12/22	taux variable, rachetable	10 330 000	10 280	10 279	
Capital City Link G.P.	4,39 %	2046/03/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	20 987 283	21 168	19 895	
Capital Power Corp.	5,38 %	2025/01/27	rachetable	9 145 000	9 144	9 300	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	11 094 000	11 193	11 531	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	13 267 000	13 897	12 891	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	17 092 000	17 090	14 625	
Capital Power Corp.	5,97 %	2034/01/25	rachetable	13 375 000	13 373	13 948	
Cards II Trust	2,43 %	2024/11/15	série A	7 525 000	7 525	7 345	
Cards II Trust	4,33 %	2025/05/15		14 910 000	14 908	14 775	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2025/01/15	rachetable	4 428 000	4 470	4 400	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	4 195 000	5 516	5 436	
CCL Industries Inc.	3,86 %	2028/04/13	série 1, rachetable	1 875 000	1 875	1 812	
Genovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	27 676 000	27 681	27 005	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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
Genovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	14 417 000	14 470	13 892	
Genovus Energy Inc.	5,25 %	2037/06/15	rachetable, USD	1 042 000	1 585	1 310	
Central 1 Credit Union	5,42 %	2025/09/29		7 255 000	7 255	7 286	
Central 1 Credit Union	1,32 %	2026/01/29		6 925 000	6 857	6 417	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	2 985 000	2 985	3 094	
CGI inc.	2,10 %	2028/09/18	rachetable	1 825 000	1 822	1 658	
Chartwell, résidences pour retraités	4,21 %	2025/04/28	série B, rachetable	16 856 000	16 425	16 498	
Chartwell, résidences pour retraités	6,00 %	2026/12/08		14 915 000	14 917	15 109	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,06 %	2025/11/24	série F, rachetable	5 200 000	5 335	5 117	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,46 %	2026/11/30	série Q, rachetable	1 000 000	1 000	943	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,85 %	2027/05/21	série P, rachetable	3 450 000	3 450	3 261	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,18 %	2028/03/08	série L, rachetable	4 700 000	4 700	4 614	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,53 %	2029/06/11	série M, rachetable	3 525 000	3 525	3 330	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	6 762 000	6 892	6 123	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,00 %	2032/06/24	série R, rachetable	20 643 000	21 039	22 112	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,40 %	2033/03/01	rachetable	1 475 000	1 475	1 512	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,70 %	2034/02/28	rachetable	1 825 000	1 825	1 913	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	5 369 223	5 374	5 177	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	5,50 %	2026/08/11		2 150 000	2 147	2 200	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	6,13 %	2024/11/25		6 699 000	6 699	6 706	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	5,25 %	2030/10/29	taux variable, rachetable	7 883 000	7 884	7 655	
Cologix Data Centers Issuer LLC	4,94 %	2052/01/25	catégorie A2, série 22-1CAN4, rachetable	10 637 000	10 619	9 924	
Comber Wind L.P.	5,13 %	2030/11/15	fonds d'amortissement, rachetable	453 323	453	451	
Connect six G.P.	6,11 %	2046/11/30	fonds d'amortissement	1 900 000	1 900	2 107	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/06/30	série B, fonds d'amortissement	10 847 633	10 950	10 381	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	6 248 526	6 246	5 969	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,24 %	2029/09/28	rachetable	5 051 000	5 049	5 087	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,13 %	2031/08/12	série J, rachetable	1 425 000	1 425	1 218	
Crosslinx Transit Solutions G.P.	4,65 %	2046/09/30	fonds d'amortissement	2 869 592	2 862	2 700	
CT REIT	3,53 %	2025/06/09	série B, rachetable	6 725 000	6 728	6 561	
CT REIT	3,29 %	2026/06/01	série D, rachetable	6 375 000	6 375	6 145	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	10 756 000	10 580	10 332	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	9 586 000	9 090	8 742	
CT REIT	2,37 %	2031/01/06	série G, rachetable	2 475 000	2 475	2 062	
CU Inc.	5,18 %	2035/11/21	rachetable	2 000 000	2 269	2 126	
CU Inc.	4,54 %	2041/10/24		4 300 000	4 616	4 317	
CU Inc.	3,81 %	2042/09/10		4 000 000	4 098	3 650	
CU Inc.	4,72 %	2043/09/09	rachetable	3 950 000	4 141	4 062	
CU Inc.	4,09 %	2044/09/02	rachetable	8 375 000	8 869	7 913	
CU Inc.	3,96 %	2045/07/27	rachetable	4 250 000	4 272	3 941	
CU Inc.	4,95 %	2050/11/18	rachetable	1 650 000	1 650	1 780	
CU Inc.	4,56 %	2053/11/07	rachetable	950 000	1 163	971	
Daimler Canada Finance Inc.	1,65 %	2025/09/22		3 450 000	3 525	3 286	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	2,14 %	2024/12/13		11 250 000	10 810	10 926	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,18 %	2025/09/19		27 642 000	27 398	27 768	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,81 %	2026/09/25		11 975 000	11 986	12 325	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	2,46 %	2026/12/15		3 795 000	3 427	3 569	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		7 589 000	7 585	7 732	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,77 %	2028/09/25		3 025 000	3 024	3 163	
Dollarama inc.	5,08 %	2025/10/27	rachetable	5 212 000	5 216	5 255	
Dollarama inc.	1,87 %	2026/07/08	rachetable	2 650 000	2 650	2 497	
Dollarama inc.	1,51 %	2027/09/20	rachetable	1 250 000	1 250	1 134	
Dollarama inc.	5,53 %	2028/09/26	rachetable	1 850 000	1 850	1 947	
Dollarama inc.	5,17 %	2030/04/26	rachetable	7 050 000	6 979	7 325	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,66 %	2025/12/22	série A, rachetable	550 000	550	518	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,54 %	2026/12/07	série D, restreint, rachetable	1 525 000	1 525	1 428	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,06 %	2027/06/17	série C, rachetable	1 350 000	1 350	1 229	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	6 403 000	5 757	5 924	
Dream Summit Industrial L.P.	2,44 %	2028/07/14	série D, rachetable	10 764 000	9 391	9 682	
Eagle Credit Card Trust	1,27 %	2025/07/17	série A	5 975 000	5 968	5 653	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	7 460 000	7 456	6 920	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	10 880 000	10 894	10 939	
Eagle Credit Card Trust	5,13 %	2028/06/17	série A	5 903 000	5 901	6 042	
Enbridge Gas Distribution Inc.	6,16 %	2033/12/16	rachetable	2 200 000	2 248	2 487	
Enbridge Gas Distribution Inc.	5,21 %	2036/02/25	rachetable	2 600 000	2 596	2 735	
Enbridge Gas Distribution Inc.	4,95 %	2050/11/22	rachetable	1 900 000	2 039	2 011	
Enbridge Gas Inc.	5,46 %	2028/10/06	rachetable	1 825 000	1 825	1 934	
Enbridge Gas Inc.	2,35 %	2031/09/15	rachetable	6 450 000	6 448	5 661	
Enbridge Gas Inc.	4,15 %	2032/08/17	rachetable	2 950 000	2 940	2 917	
Enbridge Gas Inc.	3,59 %	2047/11/22	rachetable	625 000	624	536	
Enbridge Gas Inc.	3,51 %	2047/11/29	rachetable	2 150 000	2 150	1 817	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	6 758 000	6 760	7 976	
Enbridge Inc.	3,20 %	2027/06/08	rachetable	11 525 000	11 544	11 074	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	30 917 000	31 333	32 222	
Enbridge Inc.	4,90 %	2028/05/26	rachetable	1 400 000	1 400	1 425	
Enbridge Inc.	6,10 %	2028/07/14	rachetable	1 400 000	1 390	1 454	
Enbridge Inc.	2,99 %	2029/10/03	rachetable	5 400 000	5 396	4 992	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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.	7,22 %	2030/07/24	rachetable	5 500 000	7 020	6 047	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	rachetable	25 429 000	26 623	27 636	
Enbridge Inc.	3,10 %	2033/09/21	rachetable	3 150 000	3 145	2 724	
Enbridge Inc.	5,75 %	2039/09/02	rachetable	9 600 000	11 023	10 008	
Enbridge Inc.	5,12 %	2040/09/28	rachetable	2 600 000	2 509	2 555	
Enbridge Inc.	4,24 %	2042/08/27	rachetable	5 850 000	5 601	5 107	
Enbridge Inc.	4,87 %	2044/11/21	rachetable	2 500 000	2 603	2 373	
Enbridge Inc.	4,10 %	2051/09/21	rachetable	2 575 000	2 567	2 146	
Enbridge Inc.	5,76 %	2053/05/26	rachetable	2 725 000	2 724	2 943	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	15 078 000	15 118	14 213	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, rachetable	3 850 000	3 850	3 798	
Enbridge Inc.	5,00 %	2082/01/19	taux variable, restreint, rachetable	9 143 000	9 035	7 808	
Enbridge Inc.	8,75 %	2084/01/15	taux variable, convertible, rachetable	26 391 000	26 462	28 476	
Enbridge Pipelines Inc.	3,45 %	2025/09/29	rachetable	2 050 000	2 056	2 006	
Enbridge Pipelines Inc.	3,52 %	2029/02/22	rachetable	2 250 000	2 249	2 159	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	24 875 000	25 061	22 223	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	17 571 000	19 776	17 414	
Enbridge Pipelines Inc.	5,35 %	2039/11/10	rachetable	575 000	652	582	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	16 912 000	19 040	17 068	
Enbridge Pipelines Inc.	4,13 %	2046/08/09	rachetable	1 100 000	1 100	944	
Enbridge Pipelines Inc.	4,33 %	2049/02/22	rachetable	2 250 000	2 249	1 979	
Enbridge Pipelines Inc.	4,20 %	2051/05/12	rachetable	1 900 000	1 899	1 627	
Énergir inc.	5,70 %	2036/07/10	rachetable	2 000 000	2 552	2 221	
Énergir inc.	3,53 %	2047/05/16	série U, rachetable	1 700 000	1 639	1 468	
ENMAX Corp.	3,84 %	2028/06/05	série 4, rachetable	2 775 000	2 775	2 672	
EPCOR Utilities Inc.	2,41 %	2031/06/30	rachetable	3 225 000	3 225	2 864	
EPCOR Utilities Inc.	5,65 %	2035/11/16	série B-6, rachetable	2 375 000	2 840	2 636	
EPCOR Utilities Inc.	6,65 %	2038/04/15	rachetable	5 225 000	7 284	6 389	
EPCOR Utilities Inc.	5,75 %	2039/11/24	rachetable	2 400 000	2 938	2 735	
EPCOR Utilities Inc.	4,55 %	2042/02/28	rachetable	2 400 000	2 394	2 420	
EPCOR Utilities Inc.	3,55 %	2047/11/27	rachetable	1 400 000	1 400	1 217	
EPCOR Utilities Inc.	3,11 %	2049/07/08	rachetable	3 875 000	3 875	3 095	
EPCOR Utilities Inc.	5,33 %	2053/10/03	rachetable	1 500 000	1 601	1 723	
Fair Hydro Trust	3,36 %	2033/05/15	rachetable	7 225 000	7 225	6 863	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,70 %	2026/12/16	rachetable	20 684 000	20 801	20 696	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,25 %	2027/12/06	rachetable	6 650 000	6 649	6 563	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,23 %	2029/06/14	rachetable	3 400 000	3 398	3 324	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	44 962 000	44 723	43 887	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,20 %	2025/10/01		14 182 000	14 174	14 286	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,09 %	2026/01/21		3 275 000	3 275	3 059	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,59 %	2026/09/10		10 800 000	9 914	10 074	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	23 085 000	23 240	24 070	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	2,86 %	2030/05/26	taux flottant, rachetable	19 080 000	18 301	18 445	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,04 %	2032/08/23	taux variable, rachetable	6 950 000	6 950	6 950	
Finning International Inc.	4,45 %	2028/05/16	rachetable	1 250 000	1 250	1 252	
First Capital Realty Inc.	3,60 %	2026/05/06	série T, rachetable	9 600 000	9 818	9 218	
FPI First Capital	4,32 %	2025/07/31	série S, rachetable	7 000 000	7 025	6 861	
FPI First Capital	3,46 %	2027/01/22	série V, rachetable	1 300 000	1 300	1 226	
First National Financial Corp.	3,58 %	2024/11/25	série 2	7 983 000	7 990	7 812	
First National Financial Corp.	2,96 %	2025/11/17	série 3, rachetable	2 050 000	1 964	1 940	
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	18 007 513	18 581	16 663	
First Quantum Minerals Ltd.	7,50 %	2025/04/01	rachetable, USD	5 597 000	7 459	7 092	
First Quantum Minerals Ltd.	6,88 %	2026/03/01	rachetable, USD	3 738 000	4 935	4 459	
Ford Auto Securitization Trust	1,15 %	2025/11/15	catégorie A3, série 20-A, rachetable	3 828 263	3 827	3 742	
Ford Auto Securitization Trust	5,10 %	2027/10/15	catégorie A2, série 23-A, rachetable	9 858 000	9 857	9 860	
Ford Auto Securitization Trust	4,92 %	2029/02/15	catégorie A3, série 23-A, rachetable	3 939 000	3 938	3 975	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,78 %	2025/09/15		13 042 000	13 040	13 328	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,00 %	2026/02/10		10 099 000	10 097	10 402	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,38 %	2026/05/12		27 813 000	27 991	28 992	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,33 %	2026/11/10		9 560 000	9 560	9 808	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	16 340 000	16 367	17 080	
Fortified Trust	3,76 %	2025/06/23	série A	10 599 000	10 596	10 403	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	10 371 000	10 364	9 649	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	9 700 000	9 697	9 640	
Fortis Inc.	6,51 %	2039/07/04		1 775 000	1 944	2 101	
FortisAlberta Inc.	6,22 %	2034/10/31	série 04-2, rachetable	5 901 000	7 520	6 762	
FortisAlberta Inc.	5,85 %	2038/04/15	rachetable	1 000 000	1 348	1 129	
FortisAlberta Inc.	7,06 %	2039/02/14	rachetable	1 400 000	1 799	1 771	
FortisAlberta Inc.	5,37 %	2039/10/30	rachetable	2 676 000	3 012	2 914	
FortisAlberta Inc.	2,63 %	2051/06/08	rachetable	700 000	700	499	
FortisBC Energy Inc.	6,50 %	2034/05/01		1 000 000	994	1 169	
FortisBC Energy Inc.	6,00 %	2037/10/02		4 250 000	5 243	4 827	
FortisBC Energy Inc.	5,80 %	2038/05/13		8 050 000	10 852	9 056	
FortisBC Energy Inc.	3,78 %	2047/03/06	rachetable	2 000 000	1 998	1 795	

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

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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
FortisBC Energy Inc.	2,54 %	2050/07/13	rachetable	2 400 000	2 400	1 687	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,70 %	2025/07/09		800 000	799	761	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,75 %	2026/04/15	rachetable	8 925 000	8 906	8 341	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,15 %	2027/02/08	rachetable	1 450 000	1 450	1 379	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	20 135 000	19 765	20 366	
Genworth MI Canada Inc.	2,96 %	2027/03/01	rachetable	2 150 000	2 150	1 976	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	3 841 000	5 008	5 039	
GFL Environmental Inc.	4,00 %	2028/08/01	rachetable, USD	15 067 000	18 886	18 469	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	10 225 000	13 988	13 978	
Gibson Energy Inc.	2,45 %	2025/07/14	rachetable	7 625 000	7 479	7 355	
Gibson Energy Inc.	5,80 %	2026/07/12	rachetable	7 922 000	7 918	7 950	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	9 483 000	8 481	8 948	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	7 004 000	6 998	7 380	
Glacier Credit Card Trust	1,39 %	2025/09/22	série 20	9 293 000	9 287	8 774	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	12 394 000	12 394	12 534	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	14 946 000	14 991	15 642	
Grand Renewable Solar L.P.			série 1A, fonds d'amortissement, rachetable	727 627	728	687	
Granite REIT Holdings L.P.	3,93 %	2035/01/31		5 875 000	5 996	5 565	
Granite REIT Holdings L.P.	3,06 %	2027/06/04	série 4, rachetable	1 625 000	1 625	1 451	
Granite REIT Holdings L.P.	2,19 %	2028/08/30	rachetable	30 972 000	29 181	26 336	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable				
Great Lakes Power Holdings L.P. / Canada Atlantis Hydro Holding L.P. / Algoma Hydro Holding L.P.	5,13 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement, rachetable	8 144 549	8 145	8 151	
Great-West Lifeco Inc.	3,34 %	2028/02/28	rachetable	7 575 000	7 575	7 325	
Great-West Lifeco Inc.	2,38 %	2030/05/14	rachetable	8 550 000	8 550	7 700	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	6 742 000	8 823	7 773	
Fonds de placement immobilier H&R	4,07 %	2025/06/16	série Q, rachetable	3 950 000	4 189	3 859	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	9 208 000	9 193	8 618	
Health Montreal Collective L.P.	6,72 %	2049/09/30	fonds d'amortissement	5 076 127	5 793	5 801	
Honda Canada Finance Inc.	3,44 %	2025/05/23		7 850 000	8 203	7 715	
Honda Canada Finance Inc.	1,71 %	2026/09/28		925 000	925	864	
Honda Canada Finance Inc.	1,65 %	2028/02/25		9 650 000	9 534	8 674	
Hospital for Sick Children (The)	3,42 %	2057/12/07	série B, rachetable	7 325 000	7 325	6 184	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership			série A, fonds d'amortissement, rachetable	12 917 818	13 803	13 393	
Banque HSBC Canada	5,44 %	2045/01/31		5 577 000	5 572	5 479	
Banque HSBC Canada	3,40 %	2025/03/24		2 875 000	2 875	2 713	
Banque HSBC Canada	1,78 %	2026/05/20		1 550 000	1 550	1 399	
Hydro One Inc.	2,16 %	2030/02/28	rachetable	8 000 000	10 430	9 354	
Hydro One Inc.	7,35 %	2030/06/03	rachetable	3 650 000	3 648	3 143	
Hydro One Inc.	1,69 %	2031/01/16	rachetable	4 525 000	4 522	3 984	
Hydro One Inc.	2,23 %	2031/09/17	rachetable	3 750 000	4 658	4 419	
Hydro One Inc.	6,93 %	2032/06/01	rachetable	2 500 000	2 500	2 503	
Hydro One Inc.	4,16 %	2033/01/27	rachetable	3 225 000	3 564	3 737	
Hydro One Inc.	6,35 %	2034/01/31	rachetable	6 550 000	7 620	7 117	
Hydro One Inc.	4,39 %	2041/09/26		3 000 000	3 243	2 959	
Hydro One Inc.	3,63 %	2049/06/25	rachetable	2 675 000	2 675	2 348	
Hydro One Inc.	1,41 %	2027/10/15	rachetable	5 300 000	5 298	4 836	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	16 308 000	16 029	15 362	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,20 %	2027/02/16	rachetable	1 900 000	1 900	1 820	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	5 079 000	5 101	5 232	
IA Société financière inc.	2,40 %	2030/02/21	taux variable, rachetable	1 250 000	1 250	1 210	
Société financière IGM Inc.	3,44 %	2027/01/26	rachetable	1 700 000	1 699	1 639	
Société financière IGM Inc.	6,65 %	2027/12/13	série 1997	1 825 000	2 053	1 943	
Société financière IGM Inc.	7,11 %	2033/03/07		3 017 000	3 519	3 506	
Intact Corporation financière	3,77 %	2026/03/02	rachetable	2 100 000	2 106	2 070	
Intact Corporation financière	2,85 %	2027/06/07	rachetable	11 196 000	10 970	10 691	
Intact Corporation financière	2,18 %	2028/05/18	rachetable	3 150 000	3 150	2 894	
Intact Corporation financière	1,93 %	2030/12/16	rachetable	1 975 000	1 975	1 691	
Intact Corporation financière	5,46 %	2032/09/22	rachetable, USD	20 221 000	27 054	26 924	
Intact Corporation financière	2,95 %	2050/12/16	rachetable	3 575 000	3 575	2 745	
Inter Pipeline Ltd.	3,17 %	2025/03/24	rachetable	2 150 000	2 154	2 100	
Inter Pipeline Ltd.	3,48 %	2026/12/16	rachetable	11 580 000	10 880	11 180	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	25 531 000	26 148	25 099	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	10 849 000	10 827	11 137	
Inter Pipeline Ltd.	3,98 %	2031/11/25	série 12, rachetable	5 075 000	5 075	4 631	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	11 409 000	11 513	12 124	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	10 450 000	10 446	11 249	
Inter Pipeline Ltd.	4,64 %	2044/05/30	rachetable	3 000 000	3 082	2 592	
Inter Pipeline Ltd.			série 19-A, taux variable, rachetable	10 341 000	10 404	9 969	
Inter Pipeline Ltd.	6,88 %	2079/03/26					
Inter Pipeline Ltd.	6,63 %	2079/11/19	série 19-B, taux variable, rachetable	7 364 000	7 337	6 973	
John Deere Financial Inc.	2,31 %	2025/06/20		1 450 000	1 450	1 404	
John Deere Financial Inc.	4,95 %	2027/06/14		1 200 000	1 200	1 230	
John Deere Financial Inc.	1,34 %	2027/09/08		2 456 000	2 398	2 224	
Kent Hills Wind Inc.	4,45 %	2033/11/30	fonds d'amortissement	10 656 747	10 657	10 276	
Keyera Corp.	3,96 %	2030/05/29	rachetable	575 000	575	547	

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

Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	20 434 000	19 868	20 497	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, rachetable	10 969 000	11 095	10 651	
Keyera Corp.	5,95 %	2081/03/10	taux variable, rachetable	3 263 000	3 269	2 895	
Banque Laurentienne du Canada	1,95 %	2025/03/17		10 940 000	10 926	10 492	
Lievre Power Holdings L.P.	4,05 %	2061/12/31	série A	13 315 000	13 315	10 595	
Les Compagnies Loblaw limitée	6,50 %	2029/01/22	rachetable	1 549 000	1 722	1 682	
Les Compagnies Loblaw limitée	6,15 %	2035/01/29	rachetable	845 000	946	930	
Lower Mattagami Energy L.P.	5,14 %	2041/05/18		1 500 000	1 820	1 633	
Lower Mattagami Energy L.P.	4,94 %	2043/09/21	rachetable	3 700 000	4 727	3 967	
Magna International Inc.	4,95 %	2031/01/31	rachetable	1 400 000	1 399	1 442	
Banque Manuvie du Canada	2,86 %	2027/02/16		9 759 000	9 751	9 341	
Société Financière Manuvie	2,24 %	2030/05/12	taux variable, rachetable	33 862 000	34 684	32 620	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	28 158 000	28 334	28 754	
Société Financière Manuvie	2,82 %	2035/05/13	taux variable, rachetable	4 325 000	4 325	3 848	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	9 152 000	12 146	11 793	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	7 420 000	7 158	6 904	
MEG Energy Corp.	7,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	1 960 000	2 543	2 640	
MEG Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	7 634 000	9 717	9 840	
Melancthon Wolfe Wind L.P.	3,83 %	2028/12/31	rachetable	421 590	422	404	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,12 %	2028/06/27		875 000	875	899	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,20 %	2025/12/04		10 130 000	10 115	10 236	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,14 %	2026/06/29		11 067 000	11 064	11 255	
Metro Inc.	3,39 %	2027/12/06	rachetable	3 400 000	3 398	3 309	
Metro Inc.	4,66 %	2033/02/07	rachetable	975 000	975	987	
Metro Inc.	5,97 %	2035/10/15	rachetable	9 110 000	10 063	10 076	
Metro Inc.	3,41 %	2050/02/28	rachetable	1 875 000	1 875	1 499	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	2 499 000	2 497	2 369	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	5 008 000	4 999	4 422	
MPT Fincó Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	11 796 997	11 781	10 957	
Banque Nationale du Canada	2,58 %	2025/02/03		13 300 000	12 834	12 941	
Banque Nationale du Canada	1,53 %	2026/06/15		1 800 000	1 800	1 682	
Banque Nationale du Canada	1,57 %	2026/08/18	taux variable, rachetable	10 000 000	10 070	9 510	
Banque Nationale du Canada	2,24 %	2026/11/04		18 650 000	17 365	17 570	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		14 034 000	13 978	14 454	
Banque Nationale du Canada	5,02 %	2029/02/01		22 260 000	22 327	22 801	
Banque Nationale du Canada	5,43 %	2032/08/16	taux variable, rachetable	6 725 000	6 725	6 801	
NAV Canada	0,94 %	2026/02/09	série 21-1, rachetable	1 225 000	1 225	1 147	
NAV Canada	7,56 %	2027/03/01	série 97-2, rachetable	573 800	680	589	
NAV Canada	7,40 %	2027/06/01	série 96-3	1 750 000	2 108	1 928	
NAV Canada	2,92 %	2051/09/29	rachetable	1 225 000	1 225	968	
North Battleford Power L.P.	4,96 %	2032/12/31	série A, fonds d'amortissement	2 066 041	2 066	2 073	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,20 %	2026/04/24	rachetable	6 425 000	6 441	6 259	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2027/06/01	série J, rachetable	12 525 000	12 806	11 947	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,25 %	2029/06/01	série F, rachetable	5 200 000	5 186	5 197	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2031/06/01	série N, rachetable	4 475 000	4 467	4 014	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,15 %	2033/06/01	série H, rachetable	7 100 000	7 148	6 910	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	14 296 131	14 296	12 861	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	20 527 000	20 458	18 153	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	13 462 485	13 476	12 688	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,12 %	2042/06/30	série A, fonds d'amortissement	4 250 827	4 251	3 911	
NOVA Chemicals Corp.	4,88 %	2024/06/01	rachetable, USD	3 129 000	4 201	4 114	
NOVA Gas Transmission Ltd.	9,90 %	2024/12/16	série 23	625 000	878	646	
Nova Scotia Power Inc.	6,95 %	2033/08/25		1 200 000	1 416	1 380	
Nova Scotia Power Inc.	5,95 %	2039/07/27	rachetable	4 883 000	4 947	5 357	
Nova Scotia Power Inc.	4,50 %	2043/07/20	rachetable	1 925 000	2 061	1 806	
OMERS Realty Corp.	3,24 %	2027/10/04	série 9, rachetable	5 750 000	5 750	5 525	
OMERS Realty Corp.	3,63 %	2030/06/05	série 11, rachetable	8 575 000	8 575	8 158	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		27 525 000	27 530	29 107	
Corporation Parkland	3,88 %	2026/06/16	rachetable	3 892 000	3 892	3 732	
Corporation Parkland	6,00 %	2028/06/23	rachetable	4 942 000	5 084	4 957	
Corporation Parkland	4,38 %	2029/03/26	rachetable	11 040 000	10 671	10 195	
Pearson International Fuel Facilities Corp.	5,09 %	2032/03/09	fonds d'amortissement	97 203	102	98	
Pembina Pipeline Corp.	3,54 %	2025/02/03	série 5, rachetable	4 000 000	3 983	3 926	
Pembina Pipeline Corp.	3,71 %	2026/08/11	rachetable	23 050 000	23 778	22 598	
Pembina Pipeline Corp.	4,24 %	2027/06/15	rachetable	8 315 000	7 916	8 244	
Pembina Pipeline Corp.	4,02 %	2028/03/27	série 10, rachetable	11 275 000	11 530	11 030	
Pembina Pipeline Corp.	3,31 %	2030/02/01	série 15, rachetable	2 075 000	2 073	1 925	
Pembina Pipeline Corp.	3,53 %	2031/12/10	rachetable	1 750 000	1 750	1 598	
Pembina Pipeline Corp.	4,75 %	2043/04/30	rachetable	11 020 000	10 126	10 079	
Pembina Pipeline Corp.	4,81 %	2044/03/25	série 4, rachetable	3 000 000	3 080	2 771	
Pembina Pipeline Corp.	4,74 %	2047/01/21	rachetable	3 850 000	3 848	3 499	
Pembina Pipeline Corp.	4,54 %	2049/04/03	rachetable	2 275 000	2 273	2 001	
Pembina Pipeline Corp.	4,67 %	2050/05/28	rachetable	1 175 000	1 174	1 050	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,44 %	2025/12/08		16 031 000	16 086	16 178	
Plenary Health Bridgepoint L.P.	7,25 %	2042/08/31	fonds d'amortissement, rachetable	679 325	890	815	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,90 %	2039/05/31	fonds d'amortissement	1 397 182	1 397	1 396	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	6 028 000	6 194	5 882	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	33 989 689	39 041	38 107	

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

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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
Power Corporation du Canada	8,57 %	2039/04/22		150 000	248	207	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,27 %	2025/03/30	restreint	6 020 000	5 899	5 901	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	rachetable	11 778 000	11 749	11 550	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	série NOV, rachetable	4 310 000	4 104	4 227	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,93 %	2028/03/29	rachetable	6 186 000	6 185	6 301	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,37 %	2029/06/30	rachetable	6 245 000	6 244	6 500	
Reliance L.P.	3,84 %	2025/03/15	rachetable	5 500 000	5 500	5 406	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,97 %	2026/06/15	série AD, rachetable	1 350 000	1 350	1 256	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	8 489 000	7 763	7 806	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,83 %	2028/11/08	série AE, rachetable	1 600 000	1 600	1 435	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	restreint, rachetable	2 410 000	2 407	2 339	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,96 %	2029/10/01	rachetable	3 400 000	3 399	3 499	
Rogers Communications Inc.	3,10 %	2025/04/15	restreint	3 400 000	3 397	3 321	
Rogers Communications Inc.	3,80 %	2027/03/01	rachetable	1 775 000	1 773	1 739	
Rogers Communications Inc.	5,70 %	2028/09/28	rachetable	4 250 000	4 245	4 460	
Rogers Communications Inc.	3,25 %	2029/05/01	rachetable	6 225 000	6 209	5 849	
Rogers Communications Inc.	4,25 %	2032/04/15	restreint, rachetable	3 575 000	3 575	3 441	
Rogers Communications Inc.	5,90 %	2033/09/21	rachetable	2 675 000	2 660	2 880	
Banque Royale du Canada	3,37 %	2025/03/24		22 743 000	22 283	22 245	
Banque Royale du Canada	1,94 %	2025/05/01		15 000 000	15 378	14 457	
Banque Royale du Canada	5,34 %	2026/06/23		5 275 000	5 275	5 377	
Banque Royale du Canada	5,24 %	2026/11/02		41 276 000	41 723	42 137	
Banque Royale du Canada	2,33 %	2027/01/28		6 000 000	6 000	5 655	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		55 590 000	55 079	55 940	
Banque Royale du Canada	4,64 %	2028/01/17		9 200 000	9 200	9 274	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		16 595 000	16 541	16 734	
Banque Royale du Canada	1,83 %	2028/07/31		7 000 000	7 000	6 320	
Banque Royale du Canada	5,23 %	2030/06/24		4 575 000	4 575	4 775	
Banque Royale du Canada	2,09 %	2030/06/30	taux variable, rachetable	28 490 000	27 895	27 301	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	24 734 000	23 811	22 948	
Banque Royale du Canada	2,94 %	2032/05/03	taux variable, rachetable	6 000 000	5 999	5 636	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	6 480 000	6 330	6 497	
Saputo Inc.	1,42 %	2026/06/19	rachetable	1 050 000	1 050	977	
Saputo Inc.	2,24 %	2027/06/16	rachetable	1 300 000	1 300	1 210	
Saputo Inc.	2,30 %	2028/06/22	rachetable	2 775 000	2 775	2 539	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	13 720 000	13 720	14 401	
Fiducie de capital Banque Scotia			série 06-1, taux variable, rachetable	12 000 000	13 806	12 942	
SGTP Highway Bypass L.P.			série A, fonds d'amortissement, rachetable	16 167 233	16 187	14 889	
Silver Arrow Canada L.P.			catégorie A2, série 22-1, rachetable	125 495	123	124	
SmartCentres REIT	3,31 %	2025/10/15		4 700 000	4 724	4 597	
SmartCentres REIT	3,56 %	2025/02/06	série N	5 550 000	5 467	5 196	
SmartCentres REIT	1,74 %	2025/12/16	série X, rachetable	6 300 000	6 309	6 043	
SmartCentres REIT	3,44 %	2026/08/28	série P, rachetable	3 050 000	3 050	2 864	
SmartCentres REIT	3,19 %	2027/06/11	série V, rachetable	9 264 000	9 255	8 824	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	1 725 000	1 725	1 575	
SmartCentres REIT	3,53 %	2029/12/20	série U, rachetable	23 501 000	24 263	21 106	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	26 392 357	31 453	30 182	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30					
SSL Finance Inc. / SSL Financement Inc.			série A, fonds d'amortissement, rachetable	1 986 999	1 987	1 841	
Stantec Inc.	4,10 %	2045/10/31		10 123 000	10 174	10 480	
Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie	5,39 %	2030/06/27	rachetable	5 018 000	5 798	5 307	
Fiducie de capital Sun Life	6,30 %	2028/05/15	série 2, rachetable	4 202 000	5 071	4 635	
Financière Sun Life inc.	7,09 %	2032/06/30	série B, rachetable	1 900 000	1 899	1 786	
Financière Sun Life inc.	2,46 %	2031/11/18	taux variable, rachetable	13 297 000	13 779	12 431	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	59 281 000	58 384	54 394	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	12 700 000	12 667	12 705	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	9 150 000	9 137	9 463	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	7 250 000	7 244	6 098	
Financière Sun Life inc.	2,06 %	2035/10/01	taux variable, rachetable	25 905 000	25 870	26 286	
Suncor Énergie Inc.	5,60 %	2025/11/17		3 175 000	3 129	2 653	
Suncor Énergie Inc.	3,95 %	2051/03/04	rachetable	6 443 000	6 443	5 991	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	rachetable	17 725 000	17 388	17 458	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	7 674 000	9 812	9 438	
TELUS Corp.	3,75 %	2026/03/10	rachetable	4 925 000	4 919	4 742	
TELUS Corp.	2,75 %	2026/07/08	série CZ, rachetable	5 975 000	5 959	5 536	
TELUS Corp.	2,35 %	2028/01/27	rachetable	5 900 000	5 838	5 737	
TELUS Corp.	3,63 %	2028/03/01	rachetable	4 600 000	4 562	4 363	
TELUS Corp.	3,30 %	2029/05/02	série CY, rachetable	4 600 000	4 584	4 261	
TELUS Corp.	3,15 %	2030/02/19	série CAA, rachetable	5 907 000	5 897	6 247	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	rachetable	1 000 000	998	857	
TELUS Corp.	2,05 %	2030/10/07	rachetable	23 986 000	24 439	24 803	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	11 864 000	11 830	12 692	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	9 384 000	9 330	8 436	
TELUS Corp.	4,40 %	2043/04/01	rachetable	700 000	786	692	
TELUS Corp.	5,15 %	2043/11/26	rachetable	4 000 000	4 262	3 805	
TELUS Corp.	4,85 %	2044/04/05	série CP, rachetable				

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

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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
TELLUS Corp.	4,75 %	2045/01/17	rachetable	3 325 000	3 317	3 125	
TELLUS Corp.	4,70 %	2048/03/06	série CW, rachetable	2 725 000	2 700	2 534	
TELLUS Corp.	4,10 %	2051/04/05	série CAE, rachetable	2 300 000	2 288	1 940	
TELLUS Corp.	5,95 %	2053/09/08	rachetable	3 650 000	3 623	4 061	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 20, rachetable	21 793 000	22 035	21 204	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	6 789 000	6 785	6 339	
Teranet Holdings L.P.	3,27 %	2031/12/01	rachetable	13 342 000	18 383	17 201	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	13 465 000	14 430	13 314	
Teranet Holdings L.P.	6,10 %	2041/06/17	rachetable	2 000 000	1 999	2 051	
Groupe TMX Ltée	2,02 %	2031/02/12	série F, rachetable	1 025 000	1 025	873	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	20 272 000	20 356	19 869	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,49 %	2028/09/08		11 185 000	11 401	11 700	
Toronto Hydro Corp.	5,54 %	2040/05/21	rachetable	4 000 000	5 110	4 520	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,13 %	2025/12/09		4 300 000	4 300	4 039	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		44 267 000	44 108	44 111	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,42 %	2026/07/10		5 925 000	5 925	6 054	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,21 %	2027/06/01		5 800 000	5 800	5 759	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		24 933 000	24 912	25 723	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,48 %	2028/01/18		6 150 000	6 150	6 156	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,89 %	2028/03/08		23 225 000	23 185	21 170	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,68 %	2029/08/01		7 250 000	7 250	7 334	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,11 %	2030/04/22	taux variable, rachetable	51 554 000	53 821	50 141	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	48 028 000	52 110	48 046	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,06 %	2032/01/26	taux flottant, rachetable	8 350 000	8 347	7 926	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,67 %	2033/04/06		18 967 000	18 405	18 344	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	5 781 000	5 397	5 269	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	5 589 000	5 395	5 099	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,45 %	2026/01/26		4 917 000	4 915	4 911	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,18 %	2026/02/23		9 336 000	9 328	8 744	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,66 %	2026/07/20		1 475 000	1 475	1 384	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,16 %	2028/07/12		9 964 000	9 959	10 315	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	6 542 486	6 538	6 100	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,30 %	2025/07/17	rachetable	1 000 000	1 082	978	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,31 %	2027/01/15		5 068 000	6 234	5 378	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,80 %	2027/04/05	rachetable	4 748 000	5 110	4 655	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,90 %	2027/04/15	rachetable	234 000	308	253	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,89 %	2028/08/07		3 000 000	3 286	3 240	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,00 %	2029/09/18	rachetable	5 200 000	5 185	4 811	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,21 %	2030/04/25		2 398 000	2 923	2 746	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	rachetable	3 450 000	3 449	3 565	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,97 %	2031/06/09	rachetable	7 315 000	6 993	6 502	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	12 936 000	12 979	13 366	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	4 971 000	6 519	6 361	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,55 %	2041/11/15	rachetable	6 650 000	7 005	6 040	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,35 %	2046/06/06	rachetable	5 200 000	5 188	4 544	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,18 %	2048/07/03	rachetable	5 550 000	5 548	4 699	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,34 %	2049/10/15	rachetable	5 800 000	5 798	5 021	
TransCanada Trust	4,20 %	2081/03/04	taux variable, rachetable	5 062 000	3 907	4 178	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	14 712 000	14 940	14 464	
Union Gas Ltd.	3,19 %	2025/09/17	rachetable	1 025 000	1 035	1 000	
Union Gas Ltd.	8,65 %	2025/11/10		1 025 000	1 246	1 091	
Union Gas Ltd.	2,81 %	2026/06/01	rachetable	4 575 000	4 583	4 422	
Union Gas Ltd.	6,05 %	2038/09/02	rachetable	2 175 000	3 029	2 502	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	10 284 000	10 966	10 952	
Union Gas Ltd.	4,88 %	2041/06/21	rachetable	4 000 000	4 320	4 119	
Unity Health Toronto	3,31 %	2061/06/01	série A, rachetable	175 000	164	142	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	9 899 000	9 038	9 223	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	14 085 000	14 128	14 352	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	18 885 000	17 005	16 584	
Vidéotron Itée	5,63 %	2025/06/15	rachetable	2 272 000	2 276	2 274	
Vidéotron Itée	3,63 %	2028/06/15	rachetable	18 218 000	18 197	16 986	
Vidéotron Itée	4,50 %	2030/01/15	rachetable	31 979 000	31 401	30 220	
Crédit VW Canada Inc.	1,50 %	2025/09/23		6 050 000	6 035	5 719	
Crédit VW Canada Inc.	5,80 %	2025/11/17		16 162 000	16 310	16 424	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		12 382 000	12 378	12 716	
Crédit VW Canada Inc.	2,45 %	2026/12/10		2 975 000	2 971	2 794	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		10 198 000	10 452	10 622	
Crédit VW Canada Inc.	5,73 %	2028/09/20		2 575 000	2 574	2 690	
Westcoast Energy Inc.	8,85 %	2025/07/21		10 237 000	13 973	10 752	
Westcoast Energy Inc.	6,75 %	2027/12/15	rachetable	1 599 000	1 591	1 692	
Windsor Regional Hospital	2,71 %	2060/11/18	série A, rachetable	900 000	900	632	
WSP Global Inc.	2,41 %	2028/04/19	rachetable	2 225 000	2 225	2 051	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	29 525 000	29 686	31 089	
WTH Car Rental ULC	2,78 %	2024/07/22	série 19-1, fonds d'amortissement	13 195 000	13 195	13 064	

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



## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	6 070 000	6 070	6 223	
					5 038 594	4 895 997	35,5 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					<b>13 304 325</b>	<b>12 807 322</b>	<b>92,9 %</b>
<b>OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>							
<b>Australie</b>							
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	14 930 000	14 787	13 411	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	17 740 000	17 732	17 627	
					32 519	31 038	0,2 %
<b>Îles Caïmans (note 10)</b>							
Seagate HDD Cayman	4,13 %	2031/01/15	rachetable, USD	4 088 000	5 590	4 849	
Seagate HDD Cayman	9,63 %	2032/12/01	rachetable, USD	2 035 200	2 896	3 086	
					8 486	7 935	0,1 %
<b>France (note 10)</b>							
République française	3,00 %	2033/05/25	EUR	8 705 000	12 627	13 252	
					12 627	13 252	0,1 %
<b>Nouvelle-Zélande (note 10)</b>							
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,50 %	2033/04/14	série 0433, NZD	17 000 000	13 074	13 354	
					13 074	13 354	0,1 %
<b>États-Unis (note 10)</b>							
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,88 %	2030/02/15	rachetable, USD	14 314 000	18 188	18 194	
Athene Global Funding	2,10 %	2025/09/24		23 995 000	24 068	22 730	
Athene Global Funding	2,47 %	2028/06/09		15 607 000	15 453	13 907	
Bank of America Corp.	3,52 %	2026/03/24	taux flottant, rachetable	25 970 000	26 306	25 453	
Bank of America Corp.	1,98 %	2027/09/15	taux variable, rachetable	9 641 000	9 663	8 989	
Berry Global Escrow Corp.	4,88 %	2026/07/15	rachetable, USD	4 613 000	6 195	6 010	
Blackstone Private Credit Fund	4,70 %	2025/03/24	USD	7 586 000	9 562	9 889	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	3 681 000	4 570	4 485	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,04 %	2033/11/15	rachetable, USD	9 623 000	12 803	13 382	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	4 786 000	6 147	6 250	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/08/20	USD	7 489 701	10 112	9 994	
Government National Mortgage Association	5,00 %	2053/09/20	USD	23 090 459	30 363	30 411	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/09/20	USD	7 522 204	10 141	10 038	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/10/20	USD	10 203 499	13 558	13 615	
Graphic Packaging International LLC	3,50 %	2029/03/01	rachetable, USD	4 226 000	5 310	5 059	
HCA Inc.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	4 646 000	6 356	6 364	
Hyundai Capital America	5,60 %	2028/03/30	rachetable, USD	2 780 000	3 766	3 744	
Hyundai Capital America	2,00 %	2028/06/15	rachetable, USD	9 796 000	11 312	11 357	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	11 402 000	14 880	14 697	
Iron Mountain Inc.	5,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	1 345 000	1 823	1 715	
Iron Mountain Inc.	4,88 %	2029/09/15	rachetable, USD	1 010 000	1 305	1 269	
Manulife Finance Delaware L.P.	5,06 %	2041/12/15	taux variable, rachetable	4 475 000	4 618	4 450	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	7 627 000	10 190	9 521	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	3 569 000	4 606	4 714	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	2 700 000	3 453	3 548	
Post Holdings Inc.	4,63 %	2030/04/15	rachetable, USD	8 916 000	11 844	10 881	
Retained Vantage Data Centers Issuer LLC	5,25 %	2048/09/15	catégorie A2B, série 23-1A, rachetable	12 370 000	10 995	11 608	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	6 580 000	7 999	7 817	
Tenet Healthcare Corp.	4,88 %	2026/01/01	rachetable, USD	2 523 000	3 233	3 308	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	10 130 000	13 274	12 812	
TransDigm Inc.	6,25 %	2026/03/15	rachetable, USD	7 697 000	10 401	10 191	
United Rentals North America Inc.	6,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	5 047 000	6 734	6 795	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,75 %	2053/11/15	USD	57 280 000	82 434	85 529	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	10 232 000	12 665	12 889	
Walt Disney Co. (The)	3,06 %	2027/03/30		8 343 000	8 840	8 061	
Wells Fargo & Co.	3,87 %	2025/05/21		34 011 000	34 059	33 414	
Wells Fargo & Co.	2,57 %	2026/05/01	taux variable, rachetable	34 577 000	35 150	33 421	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	6 070 000	8 141	8 154	
XPO Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	5 515 000	7 567	7 544	
					518 084	512 209	3,7 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>					<b>584 790</b>	<b>577 788</b>	<b>4,2 %</b>
<b>OBLIGATIONS SUPRANATIONALES</b>							
Banque asiatique de développement	4,65 %	2027/02/16		7 912 000	8 740	8 125	
Banque asiatique de développement	1,50 %	2028/05/04		5 200 000	5 168	4 774	
Banque asiatique de développement	3,30 %	2028/05/24		3 600 000	3 600	3 564	
Banque européenne d'investissements	1,00 %	2028/01/28		3 950 000	3 949	3 565	
Banque interaméricaine de développement	0,75 %	2025/10/15		10 275 000	10 278	9 679	
Banque interaméricaine de développement	4,40 %	2026/01/26		9 555 000	9 208	9 616	
Banque interaméricaine de développement	0,88 %	2027/08/27		7 550 000	7 495	6 838	
Banque interaméricaine de développement	3,40 %	2028/05/24		5 625 000	5 615	5 595	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,80 %	2027/01/19		4 750 000	4 742	4 488	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,88 %	2027/09/28		5 000 000	4 991	4 521	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	3,70 %	2028/01/18		12 175 000	12 230	12 235	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,95 %	2029/09/20		6 000 000	5 991	5 512	
International Finance Corp.	1,85 %	2027/01/28		2 750 000	2 748	2 603	

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

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (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
International Finance Corp.	3,30 %	2028/05/10		3 875 000	3 872	3 838	
					88 627	84 953	0,6 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES</b>					<b>88 627</b>	<b>84 953</b>	<b>0,6 %</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>					<b>13 977 742</b>	<b>13 470 063</b>	<b>97,7 %</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>14 084 509</b>	<b>13 576 366</b>	<b>98,5 %</b>
<b>PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)</b>							
Gouvernement du Canada	5,17 %	2024/01/18	bon du Trésor	5 400 000	5 326	5 387	
Gouvernement du Canada	5,13 %	2024/02/01	bon du Trésor	1 500 000	1 480	1 494	
Gouvernement du Canada	5,04 %	2024/02/15	bon du Trésor	45 000 000	44 399	44 724	
Gouvernement du Canada	5,02 %	2024/03/14	bon du Trésor	32 550 000	32 117	32 227	
Gouvernement du Canada	5,04 %	2024/03/28	bon du Trésor	14 000 000	13 813	13 834	
Banque Nationale du Canada	4,95 %	2024/01/02	dépôt à terme	13 950 000	13 950	13 956	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>111 085</b>	<b>111 622</b>	<b>0,8 %</b>
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					–	–	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>					<b>14 195 594</b>	<b>13 687 988</b>	<b>99,3 %</b>
Marge						8 992	0,1 %
Actifs dérivés						8 774	0,1 %
Passifs dérivés						(7 725)	(0,1) %
Autres actifs, moins les passifs						85 708	0,6 %
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>						<b>13 783 737</b>	<b>100,0 %</b>

<sup>1-3</sup> Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
188 475 090	Obligation du gouvernement du Canada à cinq ans	mars 2024	1 717	CAD	109,77	193 488 730	5 014
57 044 700	Obligation du gouvernement du Canada à dix ans	mars 2024	482	CAD	118,35	59 854 760	2 810
(111 667 789)	Obligation du Trésor des États-Unis à 10 ans	mars 2024	(770)	USD	109,45	(115 181 007)	(3 513)
(155 020 374)	Obligation du Trésor des États-Unis à 5 ans	mars 2024	(1 100)	USD	106,36	(158 543 268)	(3 523)
<b>(21 168 373)</b>	<b>Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés</b>					<b>(20 380 785)</b>	<b>788</b>

Au 31 décembre 2023, un montant de 8 992 077 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

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

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/01/17	CAD	12 132 644	EUR	8 410 000	0,693	0,683	(174)
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/01/24	CAD	11 862 384	NZD	14 780 000	1,246	1,194	(515)
3	Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	CAD	530 138 838	USD	399 540 000	0,754	0,755	945
3	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/31	CAD	3 661 054	USD	2 760 000	0,754	0,755	5
	<b>Actifs et passifs dérivés – contrats à terme</b>									<b>261</b>

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

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

## Annexe à l'inventaire du portefeuille

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

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

Le tableau qui suit, aux 31 décembre 2023 et 2022, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants nets présentés aux états de la situation financière	Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS		Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie	
<b>Au 31 décembre 2023</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	950 \$	– \$	950 \$	– \$	– \$	950 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(689)	–	(689)	–	–	(689)
<b>Total</b>	<b>261 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>261 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>261 \$</b>
<b>Au 31 décembre 2022</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	128 \$	– \$	128 \$	(42) \$	– \$	86 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(9 465)	–	(9 465)	42	–	(9 423)
<b>Total</b>	<b>(9 337) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>(9 337) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>(9 337) \$</b>

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détenait pas de placement dans des fonds sous-jacents ni de participation excédant 20 % de chaque fonds sous-jacent.

### Risques liés aux instruments financiers

Objetif 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 débetures, des billets, d'autres instruments de créance (garantis et non garantis), des actions privilégiées et des actions privilégiées convertibles d'émetteurs canadiens et étrangers.

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

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

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

#### Risque de concentration aux 31 décembre 2023 et 2022

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Le tableau qui suit présente les secteurs dans lesquels investissait le Fonds au 31 décembre 2022 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise :

#### Au 31 décembre 2022

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
<b>Fonds d'investissement canadien</b>	<b>0,7</b>
<b>Obligations canadiennes</b>	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	22,1
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	27,8
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	2,9

#### Au 31 décembre 2022 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Obligations de sociétés	39,3
<b>Obligations internationales</b>	
Australie	0,5
Chili	0,2
Indonésie	0,3
Mexique	0,3
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	3,6
<b>Obligations supranationales</b>	<b>0,6</b>
<b>Placements à court terme</b>	<b>0,8</b>
<b>Actifs (passifs) dérivés</b>	<b>(0,1)</b>
<b>Autres actifs, moins les passifs</b>	<b>0,9</b>
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

#### Risque de crédit

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

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	% de l'actif net	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA	29,7	26,8
AA	10,8	11,7
A	34,7	34,0
BBB	20,2	22,4
Inférieur à BBB	3,0	3,4
Non noté	0,1	0,2
<b>Total</b>	<b>98,5</b>	<b>98,5</b>

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

### Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 31 décembre 2023 et 2022, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et du capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant.

#### Au 31 décembre 2023

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

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

#### Au 31 décembre 2022

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
IDR	8 986	0,1
USD	2 870	—
CLP	1 061	—
AUD	857	—
NZD	1	—
THB	(142)	—

\* 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 2023 et 2022 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Incidence sur l'actif net</b> (en milliers de dollars)	<b>74</b>	<b>136</b>

### Risque de taux d'intérêt

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

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

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	31 décembre 2023 (en milliers de dollars)	31 décembre 2022 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	173 867	76 510
1 an à 3 ans	2 268 383	2 386 045
3 ans à 5 ans	2 640 035	2 063 395
Plus de 5 ans	8 387 778	8 083 512
<b>Total</b>	<b>13 470 063</b>	<b>12 609 462</b>

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2023 et 2022 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la durée moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Incidence sur l'actif net</b> (en milliers de dollars)	<b>267 307</b>	<b>251 023</b>

### Risque d'illiquidité

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

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

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

### Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2023 et 2022 aurait respectivement augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Indice des obligations universelles FTSE Canada	139 762	135 729

### Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 31 décembre 2023 et 2022 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

#### Au 31 décembre 2023

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

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

#### Au 31 décembre 2022

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Actifs financiers</b>				
Titres à revenu fixe	—	12 572 813	36 649	12 609 462
Placements à court terme	—	107 161	—	107 161
Fonds d'investissement	—	3 093	91 972	95 065
Actifs dérivés	—	128	—	128
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>—</b>	<b>12 683 195</b>	<b>128 621</b>	<b>12 811 816</b>
<b>Passifs financiers</b>				
Passifs dérivés	—	(9 465)	—	(9 465)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>—</b>	<b>(9 465)</b>	<b>—</b>	<b>(9 465)</b>
<b>Total des actifs et des passifs financiers</b>	<b>—</b>	<b>12 673 730</b>	<b>128 621</b>	<b>12 802 351</b>

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 n'a eu lieu.

## Fonds commun d'obligations canadiennes Impérial

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 2023 et 2022, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

### Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

*Au 31 décembre 2023*

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

*Au 31 décembre 2022*

	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	32 599	–	32 599	–	32 599
Achats	9	91 860	91 869	–	91 869
Ventes	(981)	–	(981)	–	(981)
Transferts nets	13 315	–	13 315	–	13 315
Profits (pertes) réalisé(e)s	(1)	–	(1)	–	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	(8 292)	112	(8 180)	–	(8 180)
Solde à la fin de la période	36 649	91 972	128 621	–	128 621
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(7 301)	112	(7 189)	–	(7 189)

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023*

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

*Au 31 décembre 2022*

	Augmentation (en milliers de dollars)	Diminution (en milliers de dollars)
Incidence sur la juste valeur	1 628	1 236

# 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 (désignés 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 (désignés individuellement un *Portefeuille* et collectivement, les *Portefeuilles*).

Chacun des Fonds communs Impérial et chacun des Portefeuilles axés sur la production de revenu (désignés 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 CIBC Square, 81 Bay Street, 20th Floor, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

La Banque Canadienne Impériale de Commerce (désignée la *Banque CIBC*) est le gestionnaire (désignée le *gestionnaire*) des Fonds et la Compagnie Trust CIBC est le fiduciaire (désignée 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 présente les titres détenus par chacun des Fonds au 31 décembre 2023. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 31 décembre 2023 et 2022. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont établis pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, sauf pour les Fonds créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'au 31 décembre 2023 et 2022.

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

## 2. Sommaire des informations significatives sur les 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 l'évaluation de la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts. Pour l'application des *IFRS*, les présents états financiers comprennent des estimations et des hypothèses formulées par la direction qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des produits et des charges au cours des périodes de présentation de l'information financière. Toutefois, les circonstances existantes et les hypothèses peuvent changer en raison de changements sur les marchés ou de circonstances indépendantes de la volonté des Fonds. Ces changements sont pris en compte dans les hypothèses lorsqu'ils surviennent.

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

### a) Instruments financiers

#### Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

- *Coût amorti* – Actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de percevoir des flux de trésorerie et où les flux de trésorerie contractuels des actifs correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêt (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 instruments de créance qui respectent le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et sont détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés au résultat net lors de la décomptabilisation dans le cas d'instruments de créance, mais demeurent dans les autres éléments du résultat global dans le cas de titres de participation.
- *Juste valeur par le biais du résultat net* (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 des Fonds est géré et que sa performance est évaluée à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des Fonds; par conséquent, le classement et l'évaluation des actifs financiers se font à la *JVRN*.

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

### b) Gestion des risques

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

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

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

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

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (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. En outre, un comité d'évaluation se réunit tous les trimestres afin d'examiner en détail les évaluations des placements détenus par les Fonds, dont les évaluations classées au niveau 3.

### Risque de crédit

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

Les notes des obligations apparaissant dans la sous-section *Risque de crédit* de la section *Risques liés aux instruments financiers* représentent des notes recueillies et publiées par des fournisseurs tiers reconnus. Ces notes utilisées par le gestionnaire, bien qu'obtenues de fournisseurs compétents et reconnus pour leurs services de notation d'obligations, peuvent différer de celles utilisées directement par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers. Les notes utilisées par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers pourraient être plus ou moins élevées que celles utilisées pour les informations à fournir concernant les risques dans les états financiers, conformément aux lignes directrices en matière de 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 2k.

### Risque de change

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

### Risque de taux d'intérêt

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

### Risque d'illiquidité

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

### Autres risques de prix/de marché

Les autres risques de prix/de marché sont les risques que la valeur des placements fluctue en raison des variations de la conjoncture de marché. Plusieurs facteurs peuvent influencer sur les tendances du marché, comme l'évolution de la conjoncture économique, les variations de taux d'intérêt, les changements politiques et les catastrophes, comme les pandémies ou les désastres qui surviennent naturellement ou qui sont aggravés par les changements climatiques. Les pandémies comme la maladie à coronavirus 2019 (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.

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

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

Au 31 décembre 2023, les Fonds n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

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

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

## Notes des états financiers

- iv) Les profits et pertes réalisés sur les placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés en fonction du coût moyen des placements correspondants, moins les coûts de transaction.
- v) Les autres produits représentent la somme de tous les produits autres que ceux qui sont classés séparément dans les états du résultat global, moins les coûts de transaction.

### d) Compensation

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

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

### e) Titres en portefeuille

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

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

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

### f) Opérations de change

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

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

### g) Contrats de change à terme

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

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

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

### h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

### i) Options

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

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

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

### j) Swaps

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

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



**k) Prêt de titres**

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

- i) Trésorerie.
- ii) Titres admissibles.
- iii) Des lettres de crédit irrévocables émises par une institution financière canadienne, qui n'est pas la contrepartie, ou un membre du groupe de la contrepartie, du fonds dans le cadre de la transaction, pour autant que les titres de créance de l'institution financière canadienne notés comme dette à court terme par une agence de notation agréée aient une note de crédit approuvée.
- iv) Les titres qui sont immédiatement convertibles en titres du même émetteur, de la même catégorie ou du même type et dont l'échéance est identique à celle des titres prêtés.

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

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

**l) Fonds à catégories multiples**

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

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

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

**n) Légende des abréviations**

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

*Abréviations des devises*

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

*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	CAÉ – Certificat représentatif d'actions étrangères sans droit de vote

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

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

**3. Évaluation des placements**

La date d'évaluation (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 les variations de change survenues entre le moment où l'actif a été comptabilisé par le Fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur.

**b) Obligations, débiteures et autres titres de créance**

Les obligations, débiteures 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.

## Notes des états financiers

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

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

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

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

L'évaluation à la juste valeur est conçue pour éviter les cours périmés et pour fournir une 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) Dérivés

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

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

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

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

### e) Titres à négociation restreinte

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

### f) Autres placements

Tous les autres placements des Fonds sont évalués à la juste valeur conformément aux lois des autorités canadiennes en valeurs mobilières, le cas échéant.

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

## 4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

## 5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

La variation des parts émises et en circulation pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

## 6. Frais de gestion et charges d'exploitation

Les frais de gestion sont fondés sur la valeur liquidative des Fonds et calculés quotidiennement. Les frais de gestion sont payés au gestionnaire en contrepartie de la prestation de services de gestion, de placement et de conseil liés aux portefeuilles ou de dispositions prises pour la prestation de ces services. Les frais de gestion annuels maximums exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pouvant être imputés par un Fonds sont présentés dans la note intitulée *Taux maximums annuels des frais de gestion facturables* des états du résultat global.

En plus du paiement des frais de gestion et à moins qu'ils ne soient absorbés ou remboursés par le gestionnaire, les seuls frais payables par chacun de ces Fonds sont les frais liés aux emprunts et aux intérêts; les honoraires et frais du CEI ou des membres du CEI; les nouveaux frais pouvant découler de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires imposées après le 25 mars 2023; les honoraires et frais liés à un litige ou engagés dans le but de faire valoir des droits pour le compte des Fonds; les taxes de vente (y compris la TPS/TVH) sur ces charges ainsi que l'impôt sur le résultat, les retenues d'impôt et toute autre taxe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 8. Commissions de courtage et honoraires

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

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

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

### 9. Opérations entre parties liées

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

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

La Banque CIBC est le gestionnaire, la Compagnie Trust CIBC, le fiduciaire, et GACI, le conseiller en valeurs de chacun des Fonds.

En outre, le gestionnaire prend les dispositions nécessaires relativement aux services administratifs des Fonds (autres que les services de publicité et services promotionnels qui relèvent du gestionnaire), aux services juridiques, aux services aux investisseurs et aux coûts liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire est l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou prend des dispositions pour la prestation de ces services.

*Ententes et rabais de courtage*

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

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

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

## Notes des états financiers

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

### Fournisseur de services

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

Les montants en dollars versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à STM CIBC au titre des services de prêt de titres pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 sont présentés dans la note *Fournisseur de services* des états du résultat global.

### 10. Opérations de couverture

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

### 11. Garantie sur certains dérivés visés

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

# RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

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

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

(collectivement, les « Fonds »)

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 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 conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Ernst + Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada  
21 mars 2024



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

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

1 888 357-8777  
[www.cibc.com/fondsmutuels](http://www.cibc.com/fondsmutuels)  
[info@gestionactifscibc.com](mailto:info@gestionactifscibc.com)