

États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 août 2020

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

Aux 31 août 2020 et 2019 (note 1)

	31 août 2020	31 août 2019
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	1 213 427 \$	1 556 380 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	32 198	78 090
Intérêts à recevoir	6 846	11 111
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	15 594	2 302
Montant à recevoir à l'émission de parts	3 204	2 402
Actifs dérivés	12 860	7
Total de l'actif	1 284 129	1 650 292
Passif		
Passif courant		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	6 243	11 511
Montant à payer au rachat de parts	7 689	5 859
Frais de gestion à payer	543	–
Autres charges à payer	16	–
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	853	–
Passifs dérivés	18	1 366
Total du passif	15 362	18 736
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	1 268 767 \$	1 631 556 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	75 300 \$	84 281 \$
Catégorie H	98 710 \$	126 589 \$
Catégorie Plus	8 506 \$	10 576 \$
Catégorie Plus H	7 901 \$	11 748 \$
Catégorie F	136 024 \$	185 937 \$
Catégorie FH	308 503 \$	590 496 \$
Catégorie Plus-F	6 784 \$	12 677 \$
Catégorie Plus-FH	11 907 \$	22 922 \$
Catégorie O	160 579 \$	157 093 \$
Catégorie OH	454 553 \$	429 237 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	9,45 \$	10,05 \$
Catégorie H	8,93 \$	9,42 \$
Catégorie Plus	9,84 \$	10,39 \$
Catégorie Plus H	8,96 \$	9,44 \$
Catégorie F	9,84 \$	10,37 \$
Catégorie FH	9,19 \$	9,64 \$
Catégorie Plus-F	9,85 \$	10,42 \$
Catégorie Plus-FH	9,01 \$	9,49 \$
Catégorie O	10,02 \$	10,53 \$
Catégorie OH	9,55 \$	9,99 \$

† Prêt de titres

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

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 août 2020	18 859	19 825
31 août 2019	10 008	10 667

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 août 2020	–	19 491	–	334
31 août 2019	–	10 667	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2j.

Organisation du Fonds (note 1)

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

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

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

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

	31 août 2020	31 août 2019
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Intérêts aux fins de distribution	75 932 \$	72 348 \$
Profit (perte) sur dérivés	(29 582)	(25 118)
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	16 837	864
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(4 143)	(106)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les placements et les dérivés	(87 361)	25 504
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	(28 317)	73 492
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 919	480
Revenu tiré du prêt de titres ±	35	93
	1 954	573
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	8 809	8 835
Honoraires des auditeurs	12	11
Frais de garde	126	140
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	6	5
Frais juridiques	12	8
Frais de réglementation	152	146
Coûts de transaction	-	-
Charges liées à l'information aux porteurs de parts	1 127	1 083
Retenues d'impôt (note 7)	-	18
Autres charges	111	170
	10 355	10 416
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(543)	(910)
	9 812	9 506
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	(36 175)	64 559
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	(1 660) \$	4 161 \$
Catégorie H	(2 756) \$	3 321 \$
Catégorie Plus	(152) \$	749 \$
Catégorie Plus H	(150) \$	543 \$
Catégorie F	(2 752) \$	8 771 \$
Catégorie FH	(24 109) \$	18 578 \$
Catégorie Plus-F	(24) \$	1 010 \$
Catégorie Plus-FH	(441) \$	973 \$
Catégorie O	(788) \$	9 559 \$
Catégorie OH	(3 343) \$	16 894 \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	8 517	7 425
Catégorie H	12 797	12 417
Catégorie Plus	929	1 147
Catégorie Plus H	1 065	1 744
Catégorie F	17 028	13 301
Catégorie FH	54 062	50 218
Catégorie Plus-F	968	1 439
Catégorie Plus-FH	1 793	2 738
Catégorie O	17 007	12 474
Catégorie OH	48 940	35 887
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	(0,19) \$	0,56 \$
Catégorie H	(0,21) \$	0,26 \$
Catégorie Plus	(0,17) \$	0,65 \$
Catégorie Plus H	(0,14) \$	0,31 \$
Catégorie F	(0,16) \$	0,66 \$
Catégorie FH	(0,45) \$	0,37 \$
Catégorie Plus-F	(0,02) \$	0,70 \$
Catégorie Plus-FH	(0,24) \$	0,35 \$
Catégorie O	(0,04) \$	0,77 \$
Catégorie OH	(0,07) \$	0,47 \$

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

	31 août 2020		31 août 2019	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	57 \$	100,0	142 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	(9)	(15,8)	(19)	(13,4)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(13)	(22,8)	(30)	(21,1)
Revenu tiré du prêt de titres	35 \$	61,4	93 \$	65,5

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

Catégorie A	1,45 %
Catégorie H	1,45 %
Catégorie Plus	1,00 %
Catégorie Plus H	1,00 %
Catégorie F	0,70 %
Catégorie FH	0,70 %
Catégorie Plus-F	0,50 %
Catégorie Plus-FH	0,50 %
Catégorie O	0,00 %
Catégorie OH	0,00 %

Frais d'administration et autres charges d'exploitation du Fonds (note 9)

	2020	2019
(en milliers de dollars)	889	916

Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des frais de garde, et à Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon (*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 août 2020 et 2019 étaient les suivants :

	2020	2019
(en milliers de dollars)	116	153

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

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

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie H		Parts de catégorie Plus		Parts de catégorie Plus-H	
	31 août 2020	31 août 2019	31 août 2020	31 août 2019	31 août 2020	31 août 2019	31 août 2020	31 août 2019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	(1 660) \$	4 161 \$	(2 756) \$	3 321 \$	(152) \$	749 \$	(150) \$	543 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †								
Du revenu de placement net	(3 170)	(2 771)	(4 463)	(4 269)	(379)	(453)	(429)	(617)
Remboursement de capital	(228)	(255)	(253)	(465)	(1)	(12)	–	(26)
	(3 398)	(3 026)	(4 716)	(4 734)	(380)	(465)	(429)	(643)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	26 515	45 618	39 558	65 730	581	905	664	796
Montant reçu au réinvestissement des distributions	2 691	2 394	3 901	3 673	357	434	373	542
Montant payé au rachat de parts	(33 129)	(29 391)	(63 866)	(48 323)	(2 476)	(5 839)	(4 305)	(8 571)
	(3 923)	18 621	(20 407)	21 080	(1 538)	(4 500)	(3 268)	(7 233)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 981)	19 756	(27 879)	19 667	(2 070)	(4 216)	(3 847)	(7 333)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	84 281	64 525	126 589	106 922	10 576	14 792	11 748	19 081
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	75 300 \$	84 281 \$	98 710 \$	126 589 \$	8 506 \$	10 576 \$	7 901 \$	11 748 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2020 et 2019

Solde au début de la période	8 388	6 528	13 442	11 210	1 018	1 457	1 245	2 010
Parts rachetables émises	2 694	4 563	4 338	6 955	59	87	74	84
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	278	240	436	390	36	42	41	58
	11 360	11 331	18 216	18 555	1 113	1 586	1 360	2 152
Parts rachetables rachetées	(3 395)	(2 943)	(7 158)	(5 113)	(248)	(568)	(479)	(907)
Solde à la fin de la période	7 965	8 388	11 058	13 442	865	1 018	881	1 245

	Parts de catégorie F		Parts de catégorie FH		Parts de catégorie Plus-F		Parts de catégorie Plus-FH	
	31 août 2020	31 août 2019	31 août 2020	31 août 2019	31 août 2020	31 août 2019	31 août 2020	31 août 2019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	(2 752) \$	8 771 \$	(24 109) \$	18 578 \$	(24) \$	1 010 \$	(441)	973 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †								
Du revenu de placement net	(7 135)	(5 423)	(21 556)	(18 750)	(476)	(635)	(826)	(1 066)
Remboursement de capital	–	(80)	–	(577)	–	–	–	–
	(7 135)	(5 503)	(21 556)	(19 327)	(476)	(635)	(826)	(1 066)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	77 160	133 709	211 237	355 223	668	1 222	1 165	2 363
Montant reçu au réinvestissement des distributions	3 788	3 135	12 839	10 834	386	497	622	848
Montant payé au rachat de parts	(120 974)	(47 321)	(460 404)	(162 403)	(6 447)	(6 785)	(11 535)	(10 705)
	(40 026)	89 523	(236 328)	203 654	(5 393)	(5 066)	(9 748)	(7 494)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49 913)	92 791	(281 993)	202 905	(5 893)	(4 691)	(11 015)	(7 587)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	185 937	93 146	590 496	387 591	12 677	17 368	22 922	30 509
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	136 024 \$	185 937 \$	308 503 \$	590 496 \$	6 784 \$	12 677 \$	11 907	22 922 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2020 et 2019

Solde au début de la période	17 938	9 230	61 262	40 098	1 217	1 710	2 416	3 211
Parts rachetables émises	7 563	13 020	22 396	36 966	66	118	123	249
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	376	305	1 392	1 127	38	48	68	90
	25 877	22 555	85 050	78 191	1 321	1 876	2 607	3 550
Parts rachetables rachetées	(12 050)	(4 617)	(51 495)	(16 929)	(632)	(659)	(1 286)	(1 134)
Solde à la fin de la période	13 827	17 938	33 555	61 262	689	1 217	1 321	2 416

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

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

	Parts de catégorie O		Parts de catégorie OH	
	31 août 2020	31 août 2019	31 août 2020	31 août 2019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	(788) \$	9 559 \$	(3 343) \$	16 894 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †				
Du revenu de placement net	(8 403)	(6 100)	(23 919)	(15 483)
	(8 403)	(6 100)	(23 919)	(15 483)
Transactions sur parts rachetables				
Montant reçu à l'émission de parts	81 627	69 245	219 962	183 025
Montant reçu au réinvestissement des distributions	8 355	6 068	22 870	15 218
Montant payé au rachat de parts	(77 305)	(33 572)	(190 254)	(62 840)
	12 677	41 741	52 578	135 403
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 486	45 200	25 316	136 814
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	157 093	111 893	429 237	292 423
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	160 579 \$	157 093 \$	454 553 \$	429 237 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2020 et 2019

Solde au début de la période	14 920	10 927	42 946	29 313
Parts rachetables émises	7 890	6 630	22 722	18 429
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	816	584	2 389	1 535
	23 626	18 141	68 057	49 277
Parts rachetables rachetées	(7 600)	(3 221)	(20 462)	(6 331)
Solde à la fin de la période	16 026	14 920	47 595	42 946

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

En décembre 2019, 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 2029 à 2039
24 722	—

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

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

	31 août 2020	31 août 2019
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	(36 175) \$	64 559 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(1 919)	(480)
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(16 837)	(864)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	87 361	(25 504)
Achat de placements	(683 803)	(929 334)
Produits de la vente de placements	923 471	490 077
Intérêts à recevoir	4 265	(3 895)
Autres montants à recevoir	-	151
Autres charges à payer et autres passifs	559	-
	276 922	(405 290)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	658 335	861 052
Montant payé au rachat de parts	(968 865)	(411 148)
Distributions versées aux porteurs de parts	(14 203)	(14 250)
	(324 733)	435 654
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	(47 811)	30 364
Perte (profit) de change sur la trésorerie	1 919	480
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	78 090	47 246
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	32 198 \$	78 090 \$
Intérêts reçus	80 197 \$	68 453 \$

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS INTERNATIONALES				
Irlande				
Weatherford International PLC	1 318	40	5	
		40	5	0,0 %
États-Unis (note 10)				
Foresight Energy Resources LLC	314	1	7	
Tapstone Energy LLC	3 947	-	10	
		1	17	0,0 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		41	22	0,0 %
TOTAL DES ACTIONS		41	22	0,0 %

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OBLIGATIONS CANADIENNES							
Obligations de sociétés (note 10)							
Bausch Health Cos. Inc.	7,00 %	2024/03/15	rachetable, USD	140 000	192	190	
Bausch Health Cos. Inc.	7,00 %	2028/01/15	rachetable, USD	445 000	598	619	
Bausch Health Cos. Inc.	6,25 %	2029/02/15	rachetable, USD	185 000	259	253	
Bausch Health Cos. Inc.	5,25 %	2030/01/30	rachetable, USD	275 000	364	357	
Bombardier Inc.	6,00 %	2022/10/15	rachetable, USD	185 000	248	206	
Bombardier Inc.	7,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	205 000	275	194	
Canacol Energy Ltd.	7,25 %	2025/05/03	rachetable, USD	1 250 000	1 598	1 696	
Cenovus Energy Inc.	5,38 %	2025/07/15	rachetable, USD	180 000	241	239	
Corporation de Sécurité Garda World	8,75 %	2025/05/15	rachetable, USD	320 000	423	425	
Corporation de Sécurité Garda World	4,63 %	2027/02/15	rachetable, USD	425 000	558	571	
GFL Environmental Inc.	3,75 %	2025/08/01	rachetable, USD	140 000	185	184	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	325 000	433	448	
GFL Environmental Inc.	8,50 %	2027/05/01	rachetable, USD	108 000	148	154	
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. / Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6,00 %	2028/09/15	rachetable, USD	30 000	40	40	
Masonite International Corp.	5,75 %	2026/09/15	rachetable, USD	370 000	486	508	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	280 000	371	374	
MEG Energy Corp.	7,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	430 000	561	538	
MEGlobal Canada ULC	5,00 %	2025/05/18	USD	1 100 000	1 552	1 575	
Parkland Fuel Corp.	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	355 000	471	495	
Stoneway Capital Corp.	10,00 %	2027/03/01	fonds d'amortissement, USD	1 726 887	2 279	1 093	
Superior Plus L.P. / Superior G.P. Inc.	7,00 %	2026/07/15	rachetable, USD	480 000	635	675	
Télesat Canada / Telesat LLC	4,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	260 000	346	345	
Télesat Canada / Telesat LLC	6,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	250 000	334	336	
Tervita Escrow Corp.	7,63 %	2021/12/01	rachetable, USD	385 000	502	422	
Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	7,75 %	2026/04/15	rachetable, USD	110 000	143	145	
					13 242	12 082	0,9 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					13 242	12 082	0,9 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
Argentine (note 10)							
Banco Macro SA	6,75 %	2026/11/04	taux variable, rachetable, USD	600 000	718	681	
Banco Macro SA	6,75 %	2026/11/04	taux variable, placement privé, rachetable, USD	400 000	462	454	
Pampa Energia SA	7,50 %	2027/01/24	rachetable, USD	1 600 000	2 002	1 784	
Pampa Energia SA	9,13 %	2029/04/15	rachetable, USD	150 000	158	173	
Pampa Energia SA	9,13 %	2029/04/15	placement privé, rachetable, USD	500 000	645	576	
					3 985	3 668	0,3 %
Bermudes (note 10)							
Digicel Group 0,5 Ltd.	7,00 %	2020/09/08	paiement en nature, convertible, perpétuel, USD	137 846	4	23	
Digicel Group 0,5 Ltd.	8,00 %	2025/04/01	paiement en nature, rachetable, USD	92 201	31	43	
Geopark Ltd.	6,50 %	2024/09/21	rachetable, USD	2 600 000	3 363	3 298	
Inkia Energy Ltd.	5,88 %	2027/11/09	rachetable, USD	700 000	880	969	
Nabors Industries Ltd.	7,25 %	2026/01/15	rachetable, USD	215 000	286	129	
NCL Corp. Ltd.	3,63 %	2024/12/15	rachetable, USD	310 000	412	278	
Ooredoo International Finance Ltd.	3,25 %	2023/02/21	USD	1 400 000	2 014	1 919	
Ooredoo International Finance Ltd.	3,75 %	2026/06/22	USD	200 000	298	294	
Viking Cruises Ltd.	13,00 %	2025/05/15	rachetable, USD	80 000	112	116	
Viking Cruises Ltd.	5,88 %	2027/09/15	rachetable, USD	520 000	642	483	
Weatherford International Ltd.	11,00 %	2024/12/01	rachetable, USD	9 000	12	8	
					8 054	7 560	0,6 %
Bésil (note 10)							
Banco BTG Pactual SA (Îles Caïmans)	7,75 %	2029/02/15	taux variable, rachetable, USD	700 000	933	954	
Itau Unibanco Holding SA of Cayman Islands	4,63 %	2025/02/27	perpétuel, USD	600 000	793	687	
					1 726	1 641	0,1 %

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Îles Vierges britanniques (note 10)							
CNOOC Finance 2012 Ltd.	3,88 %	2022/05/02	USD	1 300 000	1 829	1 777	
CNOOC Ltd.	3,00 %	2023/05/09	USD	1 100 000	1 493	1 511	
CNPC General Capital Ltd.	3,95 %	2022/04/19	USD	700 000	926	955	
CNPC Global Capital Ltd.	1,13 %	2023/06/23	rachetable, USD	200 000	264	262	
Radiant Access Ltd.	4,60 %	2020/11/18	perpétuel, USD	3 200 000	4 083	4 170	
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.	3,63 %	2027/04/12	USD	400 000	548	581	
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.	2,70 %	2030/05/13	rachetable, USD	2 500 000	3 519	3 457	
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6,75 %	2033/04/24	fonds d'amortissement, rachetable, USD	907 000 800 000	1 200 1 118	1 295 1 104	
State Grid Overseas Investment 2013 Ltd.	3,13 %	2023/05/22	USD				
					14 980	15 112	1,2 %
Îles Caïmans (note 10)							
AGL CLO Ltd.	3,08 %	2030/07/20	catégorie B, série 2020-5A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 369	1 314	
Aimco CLO	2,73 %	2028/01/15	catégorie DR, série 15-AA, taux variable, rachetable, USD	2 500 000	3 217	3 022	
Aimco CLO	3,28 %	2032/01/15	catégorie D, série 18-BA, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 642	2 427	
ALM Loan Funding Ltd.	4,38 %	2028/10/15	catégorie CR, série 13-7RA, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 643	2 610	
Apidos CLO	2,72 %	2027/07/18	catégorie CR, série 15-21A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 991	1 878	
Apidos CLO	3,00 %	2030/07/25	catégorie C, série 18-29A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 279	1 231	
Apidos CLO	3,32 %	2030/10/20	catégorie CR, série 16-24A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 963	1 881	
Apidos CLO	2,08 %	2031/04/15	catégorie CR, série 13-12A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 308	1 254	
Apidos CLO	2,88 %	2031/04/15	catégorie DR, série 13-12A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 857	1 833	
Apidos CLO	3,77 %	2033/01/20	catégorie D, série 19-32A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 312	1 285	
Atlas Senior Loan Fund Ltd.	1,90 %	2031/07/26	catégorie B, série 18-11A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 334	1 286	
Atlas Senior Loan Fund Ltd.	4,17 %	2032/07/20	catégorie D, série 19-14A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 266	1 168	
Atrium CDO Corp.	3,86 %	2030/05/28	catégorie DR, série 9A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 646	2 588	
Atrium CDO Corp.	3,22 %	2030/08/23	catégorie D, série 14A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 327	1 276	
Babson CLO Ltd.	3,18 %	2030/10/15	catégorie D, série 18-4A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 617	2 486	
Babson CLO Ltd.	6,72 %	2030/10/20	catégorie ER, série 15-2A, taux flottant, rachetable, USD	2 250 000	2 749	2 624	
Babson CLO Ltd.	4,13 %	2031/04/15	catégorie C, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 335	1 291	
Baidu Inc.	3,43 %	2030/04/07	rachetable, USD	200 000	283	291	
Bain Capital Credit CLO Ltd.	2,86 %	2031/07/19	catégorie B1, série 2020-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	2 065	1 962	
Barings CLO Ltd.	3,17 %	2029/07/20	catégorie D, série 18-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 288	1 206	
Beechwood Park CLO Ltd.	4,37 %	2033/01/17	catégorie D1, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	4 000 000	5 271	5 249	
BlueMountain CLO Ltd.	3,02 %	2027/07/18	catégorie DR, série 15-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 328	1 212	
BlueMountain CLO Ltd.	4,42 %	2029/01/20	catégorie CR, série 13-1A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 328	1 167	
BlueMountain CLO Ltd.	3,16 %	2030/10/22	catégorie DR, série 13-2A, taux variable, rachetable, USD	3 000 000	3 737	3 624	
BlueMountain Fuji US CLO II Ltd.	3,27 %	2030/10/20	catégorie C, série 17-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 264	1 225	
Buckhorn Park CLO Ltd.	4,02 %	2031/01/18	catégorie D, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 653	2 610	
Canyon Capital CLO Ltd.	3,93 %	2029/04/15	catégorie DR, série 14-2A, taux variable, rachetable, USD	2 000 000	2 682	2 549	
Canyon Capital CLO Ltd.	3,28 %	2030/07/15	catégorie D, série 2012-1RA, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 967	1 838	
Canyon Capital CLO Ltd.	3,88 %	2030/07/15	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 330	1 268	
Canyon Capital CLO Ltd.	3,02 %	2031/01/30	catégorie CR, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 868	1 774	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Canyon Capital CLO Ltd.	3,18 %	2031/07/15	catégorie D, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 925	1 826	
Canyon Capital CLO Ltd.	3,43 %	2031/10/15	catégorie DR, série "16-2A", taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 938	1 841	
Canyon Capital CLO Ltd.	4,13 %	2032/04/15	catégorie D, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 982	1 925	
Carlyle Global Market Strategies	3,94 %	2027/10/20	catégorie CR, série 16-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 295	1 143	
Carlyle Global Market Strategies	2,67 %	2029/01/18	catégorie A1, série 17-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 281	1 144	
Carlyle Global Market Strategies	3,97 %	2031/04/20	catégorie C, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 979	1 880	
Carlyle Global Market Strategies	1,97 %	2031/07/20	catégorie AZA, série 17-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	2 005	1 931	
Cathedral Lake Ltd.	1,48 %	2029/10/15	catégorie A1RR, série 13-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 260	3 226	
CBAM CLO Management	2,32 %	2032/04/20	catégorie B, série 19-10A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 997	3 916	
Chenango Park CLO Ltd.	3,28 %	2030/04/15	catégorie C, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 316	1 253	
CK Hutchison International 17 II Ltd.	2,75 %	2023/03/29	USD	300 000	365	408	
CK Hutchison International 17 II Ltd.	2,75 %	2023/03/29	placement privé, USD	200 000	247	272	
CK Hutchison International 20 Ltd.	2,50 %	2030/05/08	rachetable, USD	200 000	280	275	
Cosan Overseas Ltd.	8,25 %	2020/11/05	perpétuel, USD	200 000	230	269	
CSN Islands XI Corp.	6,75 %	2028/01/28	rachetable, USD	1 700 000	2 232	2 130	
CSN Islands XII Corp.	7,00 %	2020/09/23	perpétuel, USD	1 400 000	1 578	1 537	
Dryden Senior Loan Fund	4,13 %	2029/04/15	catégorie DR2, série 14-33A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 635	2 541	
Dryden Senior Loan Fund	3,82 %	2029/07/20	catégorie DRR, série 16-43A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 310	1 298	
Dryden Senior Loan Fund	3,53 %	2030/07/15	catégorie D, série 17-50A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 250	1 275	
Dryden Senior Loan Fund	3,43 %	2030/08/15	catégorie B1LR, série 13-28A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 261	1 294	
Dryden Senior Loan Fund	3,43 %	2030/10/15	catégorie DR, série 16-45A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 295	1 263	
Dryden Senior Loan Fund	2,78 %	2031/01/15	catégorie DR, série 15-37A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 559	2 373	
Galaxy XXI CLO Ltd.	2,92 %	2031/04/20	catégorie DR, série 15-21A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 230	1 227	
Global Aircraft Leasing Co.	6,50 %	2024/09/15	paiement en nature, rachetable, USD	290 000	382	221	
GoldenTree Loan Management US CLO 2 Ltd.	2,92 %	2030/11/28	catégorie D, série 17-2A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 772	3 688	
GoldenTree Loan Opportunities XII Ltd.	3,17 %	2030/07/21	catégorie DR, série 16-12A, taux flottant, rachetable, USD	1 250 000	1 643	1 554	
Gran Tierra Energy International Holdings Ltd.	6,25 %	2025/02/15	rachetable, USD	2 100 000	2 617	1 163	
Greenwood Park CLO Ltd.	2,78 %	2031/04/15	catégorie D, série 18-1A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 233	1 209	
Grupo Aval Ltd.	4,75 %	2022/09/26	USD	700 000	956	938	
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.	2,07 %	2031/07/21	catégorie A2, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 672	2 529	
Hayfin Kingsland IX Ltd.	2,05 %	2031/04/28	catégorie BR, série 18-9A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 903	3 893	
Hayfin Kingsland VIII Ltd.	1,75 %	2031/04/20	catégorie B, série 18-8A, taux flottant, rachetable, USD	4 937 500	6 312	6 268	
Highbridge Loan Management Ltd.	3,28 %	2030/10/15	catégorie D, série 13A-18, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 946	1 821	
Horizon Aircraft Finance I Ltd.	6,90 %	2039/07/15	catégorie C, série 19-1, USD	1 856 589	2 452	1 023	
HPS Investment Partners	3,17 %	2029/10/20	catégorie CR, série 13-2A, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 881	1 801	
Hutchison Whampoa International 12 II Ltd.	3,25 %	2022/11/08	USD	400 000	538	547	
Industrial Senior Trust	5,50 %	2022/11/01	USD	300 000	379	407	
JD.com Inc.	3,38 %	2030/01/14	rachetable, USD	1 400 000	2 042	2 002	
JD.Com Inc.	3,13 %	2021/04/29	USD	200 000	275	264	
Jol Air	4,95 %	2044/04/15	catégorie B, série 19-1, USD	907 397	1 221	853	
Latam Finance Ltd.	6,88 %	2024/04/11	rachetable, USD	1 700 000	2 279	790	
Latam Finance Ltd.	7,00 %	2026/03/01	rachetable, USD	1 000 000	1 302	463	
LCM L.P.	3,73 %	2027/07/15	catégorie D, série 19A, taux flottant, rachetable, USD	350 000	412	427	
LCM L.P.	5,98 %	2027/07/15	catégorie E2, série 19A, taux flottant, rachetable, USD	2 250 000	2 943	2 140	
LCM L.P.	2,77 %	2031/01/20	catégorie D, série 26A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 859	3 409	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
LCM L.P.	4,02 %	2031/04/20	catégorie D, série 30A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	2 016	1 906	
LCM L.P.	3,02 %	2031/07/20	catégorie DR, série 14A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 288	1 113	
LCM Loan Income Fund I Ltd.	3,22 %	2031/07/16	catégorie D, série 27A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 972	1 757	
LCM XX L.P.	3,07 %	2027/10/20	catégorie DR, série 20A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 298	1 226	
Madison Park Funding Ltd.	3,70 %	2026/01/27	catégorie CR, série 14-15A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	982	979	
Madison Park Funding Ltd.	5,69 %	2026/01/27	catégorie DR, série 14-15A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 930	1 747	
Madison Park Funding Ltd.	2,07 %	2029/01/20	catégorie BR2, série 12-10A, taux flottant, rachetable, USD	5 000 000	6 681	6 487	
Madison Park Funding Ltd.	2,78 %	2029/04/15	catégorie D, série 18-30A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 945	1 801	
Madison Park Funding Ltd.	3,85 %	2029/04/25	catégorie C, série 17-25A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 905	1 946	
Madison Park Funding Ltd.	3,22 %	2030/10/21	catégorie DR, série 15-18A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	624	624	
Magnetite CLO Ltd.	2,60 %	2030/07/15	catégorie B, série 20-26A, taux flottant, rachetable, USD	1 750 000	2 468	2 294	
Magnetite CLO Ltd.	3,35 %	2030/07/15	catégorie C, série 20-26A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 410	1 314	
Magnetite CLO Ltd.	2,77 %	2031/04/20	catégorie D, série 18-20A, taux variable, rachetable, USD	2 000 000	2 578	2 499	
Magnetite CLO Ltd.	4,08 %	2033/01/15	catégorie D, série 19-24A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 991	1 963	
Marble Point CLO Ltd.	1,60 %	2032/01/20	catégorie A1, série 18-2A, taux flottant, rachetable, USD	5 000 000	6 678	6 501	
Marble Point CLO Ltd.	2,41 %	2032/07/25	catégorie B, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	6 500 000	8 708	8 360	
MidOcean Credit CLO	1,87 %	2028/07/19	catégorie B1R, série 16-5A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 327	1 269	
Myers Park CLO Ltd.	3,32 %	2030/10/20	catégorie D, série 2018-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 316	1 255	
Neuberger Berman CLO Ltd.	2,67 %	2027/04/20	catégorie DR, série 16-21A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	644	596	
Neuberger Berman CLO Ltd.	3,17 %	2027/10/17	catégorie DR, série 16-23A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 583	2 452	
Neuberger Berman CLO Ltd.	6,02 %	2027/10/17	catégorie ER, série 16-23A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 292	1 156	
Neuberger Berman CLO Ltd.	2,78 %	2028/01/15	catégorie D, série 17-16SA, taux flottant, rachetable, USD	2 450 000	3 153	3 074	
Neuberger Berman CLO Ltd.	3,52 %	2029/10/18	catégorie D, série 17-25A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 265	1 283	
Neuberger Berman CLO Ltd.	3,12 %	2030/04/20	catégorie D, série 2018-28A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 283	1 208	
Neuberger Berman CLO Ltd.	2,92 %	2030/10/18	catégorie D, série 17-26A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	960	918	
NLY Commercial Mortgage Trust	2,06 %	2036/02/15	taux variable, USD	1 658 000	2 197	2 127	
Oak Hill Credit Partners	3,32 %	2030/10/20	catégorie D, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 303	1 255	
Oak Hill Credit Partners	3,82 %	2032/07/20	catégorie D, série 19-3A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	4 022	3 894	
OCP CLO Ltd.	2,65 %	2030/04/20	catégorie B1, série 20-18A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 404	1 308	
Octagon Investment Partners 29 Ltd.	7,51 %	2033/01/24	catégorie ER, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	4 000 000	5 247	4 729	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	3,77 %	2030/03/17	catégorie C, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 303	1 293	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	6,47 %	2030/03/17	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	647	573	
Octagon Investment Partners 31 Ltd.	3,97 %	2030/07/20	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 276	1 299	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	3,02 %	2031/01/20	catégorie C, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 252	1 255	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	6,57 %	2031/01/20	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 878	1 760	
Octagon Investment Partners 35 Ltd.	2,87 %	2031/01/20	catégorie C, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 484	2 395	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Octagon Investment Partners 37 Ltd.	3,10 %	2030/07/25	catégorie C, série 2018-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 952	1 744	
Octagon Investment Partners 45 Ltd.	4,18 %	2032/10/15	catégorie D1, série 19-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 308	1 309	
Octagon Investment Partners 47 Ltd.	3,60 %	2031/04/20	catégorie C, série 20-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 390	1 316	
Octagon Investment Partners XIV Ltd.	4,28 %	2029/07/15	catégorie CR, série 12-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 746	2 555	
Octagon Investment Partners XXI Ltd.	4,22 %	2031/02/14	catégorie CRR, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 323	1 275	
Octagon Investment Partners XXI Ltd.	7,27 %	2031/02/14	catégorie DRR, série 2014-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 310	1 172	
Palmer Square Loan Funding Ltd.	2,71 %	2028/07/20	catégorie A2, série 20-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 392	1 310	
PFP III	1,81 %	2036/04/14	catégorie B, série 2019-5, taux flottant, rachetable, USD	540 000	722	689	
RR Ltd.	3,23 %	2030/04/15	catégorie C, série 18-4A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 576	2 498	
RR Ltd.	2,70 %	2033/07/15	catégorie A2A, série 20-10A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 392	1 312	
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP		2022/12/05	coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	1 078 006	1 297	1 367	
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP		2022/12/05	coupon zéro, placement privé, fonds d'amortissement, USD	951 182	1 145	1 207	
Steele Creek CLO Ltd.	2,48 %	2032/04/15	catégorie B, série 19-1A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 343	1 307	
Steele Creek CLO Ltd.	2,53 %	2032/07/15	catégorie B, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	5 000 000	6 584	6 539	
Stewart Park CLO Ltd.	2,88 %	2030/01/15	catégorie DR, série 15-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 214	2 967	
Symphony CLO Ltd.	3,33 %	2031/10/15	catégorie DR, série 15-16A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 936	1 882	
Symphony CLO XVII Ltd.	2,93 %	2028/04/15	catégorie DR, série 16-17A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 942	1 871	
Taconic Park CLO Ltd.	3,27 %	2029/01/20	catégorie CR, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 312	3 148	
Tecnoglass Inc.	8,20 %	2022/01/31	rachetable, USD	200 000	277	274	
Tencent Holdings Ltd.	2,39 %	2030/06/03	rachetable, USD	2 000 000	2 751	2 711	
Thacher Park CLO	3,67 %	2026/10/20	catégorie D1R, série 14-1A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 311	1 300	
TLWND 2019-1	7,00 %	2044/12/15	catégorie C, série 19-1, coupon à taux croissant, rachetable, USD	1 498 718	1 983	894	
Transocean Inc.	8,00 %	2027/02/01	rachetable, USD	220 000	287	89	
Transocean Poseidon Ltd.	6,88 %	2027/02/01	fonds d'amortissement, USD	490 000	671	530	
Transocean Proteus Ltd.	6,25 %	2024/12/01	fonds d'amortissement, USD	214 500	289	250	
Trimaran Advisors CAVU LLC	2,47 %	2032/07/20	catégorie B, série 2019-1A, taux flottant, rachetable, USD	5 000 000	6 707	6 513	
Venture CDO Ltd.	2,52 %	2028/07/19	catégorie CR, série 16-23A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 906	1 896	
Venture CDO Ltd.	1,51 %	2031/10/15	catégorie A, série 18-34A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 878	3 875	
Vibrant CLO Ltd.	2,12 %	2031/10/20	catégorie A2R, série 15-3A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	4 018	3 890	
Voya CLO Ltd.	3,82 %	2030/07/20	catégorie C, série 2017-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 324	1 272	
Voya CLO Ltd.	3,23 %	2030/10/15	catégorie CR, série 2013-1A, taux variable, rachetable, USD	2 500 000	3 110	3 038	
Voya CLO Ltd.	4,11 %	2033/01/15	catégorie D, série 19-4A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 290	1 307	
Westcott Park CLO Ltd.	3,52 %	2028/07/20	catégorie DR, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	673	639	
Wind River CLO Ltd.	5,83 %	2027/10/15	catégorie ER, série 2015-2A, taux variable, rachetable, USD	3 000 000	3 762	3 154	
Wind River CLO Ltd.	3,13 %	2028/07/15	catégorie DR, série 16-1A, taux variable, rachetable, USD	2 000 000	2 628	2 436	
Wind River CLO Ltd.	4,02 %	2029/04/18	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 302	1 298	
Wind River CLO Ltd.	3,18 %	2030/07/15	catégorie D, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 991	1 815	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Wind River CLO Ltd.	3,28 %	2030/07/15	catégorie D, série 18-2A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 612	2 390	
Wind River CLO Ltd.	7,02 %	2030/10/18	catégorie E1R, série 2013-2A, taux flottant, rachetable, USD	2 500 000	3 128	2 367	
Wind River CLO Ltd.	2,90 %	2030/11/20	catégorie D, série 2017-4A, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 935	1 826	
Wind River CLO Ltd.	3,18 %	2031/01/15	catégorie DR, série 14-2A, taux variable, rachetable, USD	1 500 000	1 911	1 765	
Wind River CLO Ltd.	6,03 %	2031/01/15	catégorie ER, série 14-2A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 274	949	
Wind River CLO Ltd.	2,38 %	2031/04/15	catégorie B, série 2019-3A, taux flottant, rachetable, USD	2 000 000	2 677	2 611	
Wind River CLO Ltd.	3,27 %	2031/07/18	catégorie DRR, série 2014-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 280	1 083	
York CLO Ltd.	2,31 %	2032/07/22	catégorie B, série 2019-1A, taux flottant, rachetable, USD	3 000 000	3 923	3 916	
					319 480	298 258	23,5 %
Chili (note 10)							
AES Gener SA	5,00 %	2025/07/14	rachetable, USD	700 000	958	889	
AES Gener SA	7,13 %	2079/03/26	taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 409	1 388	
AES Gener SA	7,13 %	2079/03/26	taux variable, placement privé, rachetable, USD	1 700 000	2 282	2 359	
AES Gener SA	6,35 %	2079/10/07	taux variable, rachetable, USD	300 000	399	410	
Banco Santander Chile	2,50 %	2020/12/15	rachetable, USD	1 000 000	1 252	1 305	
Embotelladora Andina SA	5,00 %	2023/10/01	USD	1 031 000	1 434	1 480	
Empresa Electrica Angamos SA	4,88 %	2029/05/25	fonds d'amortissement, USD	469 500	618	649	
Empresa Electrica Guacolda SA	4,56 %	2025/04/30	rachetable, USD	1 600 000	1 963	1 731	
Inversiones CMPC SA	4,50 %	2022/04/25	USD	300 000	402	408	
République du Chili	3,13 %	2025/03/27	USD	600 000	813	863	
Telefonica Chile SA	3,88 %	2022/10/12	rachetable, USD	500 000	633	683	
					12 163	12 165	1,0 %
Colombie (note 10)							
Banco GNB Sudameris SA	6,50 %	2027/04/03	taux variable, rachetable, USD	500 000	664	658	
BBVA Colombia SA	4,88 %	2025/04/21	USD	1 050 000	1 454	1 436	
Fideicomiso PA Pacifico Tres	8,25 %	2035/01/15	fonds d'amortissement, USD	400 000	571	610	
Oleoducto Central SA	4,00 %	2021/05/07	USD	500 000	667	664	
					3 356	3 368	0,3 %
République dominicaine (note 10)							
Banco de Reservas de la Republica Dominicana	7,00 %	2023/02/01	USD	700 000	923	927	
					923	927	0,1 %
France (note 10)							
Numericable US LLC	4,75 %	2026/08/14	USD	585 000	762	755	
					762	755	0,1 %
Hong Kong (note 10)							
CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd.	3,50 %	2022/07/19	USD	800 000	1 093	1 081	
CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd.	3,38 %	2024/06/19	USD	800 000	1 114	1 105	
					2 207	2 186	0,2 %
Inde (note 10)							
Adani Ports and Special Economic Zone Ltd.	3,95 %	2022/01/19	USD	1 300 000	1 691	1 736	
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	4,00 %	2025/05/08	USD	900 000	1 265	1 237	
Indian Oil Corp. Ltd.	5,63 %	2021/08/02	USD	200 000	286	270	
Indian Oil Corp. Ltd.	5,75 %	2023/08/01	USD	1 600 000	2 324	2 294	
Reliance Industries Ltd.	5,40 %	2022/02/14	USD	2 950 000	4 077	4 063	
					9 643	9 600	0,8 %
Indonésie (note 10)							
République d'Indonésie	3,38 %	2023/04/15	USD	900 000	1 281	1 240	
					1 281	1 240	0,1 %
Île de Man (note 10)							
Gohl Capital Ltd.	4,25 %	2027/01/24	USD	400 000	532	526	
					532	526	0,0 %
Israël (note 10)							
Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	5,08 %	2023/12/30	USD	460 000	602	611	
Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	5,41 %	2025/12/30	USD	240 000	316	312	
Israel Electric Corp. Ltd.	5,00 %	2024/11/12	série 6, USD	400 000	539	588	
					1 457	1 511	0,1 %

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
¹Luxembourg (note 10)							
Altice Financing SA	5,00 %	2028/01/15	rachetable, USD	400 000	538	537	
Altice France Holding SA	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	200 000	262	261	
ARD Finance SA	6,50 %	2027/06/30	paiement en nature, rachetable, USD	200 000	264	268	
Camelot Finance SA	4,50 %	2026/11/01	rachetable, USD	85 000	111	115	
CSN Resources SA	7,63 %	2026/04/17	rachetable, USD	400 000	526	523	
Dana Financing Luxembourg SARL	5,75 %	2025/04/15	rachetable, USD	190 000	252	258	
Gillex Holding SARL	8,50 %	2023/05/02	rachetable, USD	750 000	1 008	1 006	
Gillex Holding SARL	8,50 %	2023/05/02	placement privé, rachetable, USD	400 000	538	537	
Intelsat Jackson Holdings SA	5,50 %	2023/08/01	USD	295 000	339	257	
Intelsat Jackson Holdings SA	8,50 %	2024/10/15	rachetable, USD	305 000	387	272	
					4 225	4 034	0,3 %
¹Malaisie (note 10)							
Axiata SPV2 BHD	3,47 %	2020/11/19	série 2, USD	1 500 000	1 976	1 966	
CIMB Bank BHD	1,05 %	2024/10/09	taux flottant, USD	700 000	925	898	
Malayan Banking BHD	3,91 %	2026/10/29	taux variable, rachetable, USD	2 800 000	3 693	3 734	
Malaysia Sovereign Sukuk BHD	3,04 %	2025/04/22	USD	600 000	798	849	
PETRONAS Capital Ltd.	3,50 %	2025/03/18	USD	300 000	407	431	
					7 799	7 878	0,6 %
¹Maurice (note 10)							
Network i2i Ltd.	5,65 %	2025/01/15	taux variable, perpétuel, USD	800 000	1 066	1 055	
UPL Corp. Ltd.	3,25 %	2021/10/13	USD	2 100 000	2 645	2 766	
					3 711	3 821	0,3 %
¹Mexique (note 10)							
Banco Mercantil del Norte SA	7,63 %	2028/01/06	taux variable, perpétuel, USD	1 300 000	1 685	1 730	
Banco Mercantil del Norte SA of Grand Cayman	7,50 %	2029/06/27	taux variable, perpétuel, USD	1 700 000	2 276	2 236	
BBVA Bancomer SA of Texas	5,13 %	2033/01/18	taux variable, rachetable, USD	900 000	1 069	1 132	
BBVA Bancomer SA of Texas	5,88 %	2034/09/13	taux variable, rachetable, USD	300 000	397	394	
Braskem Idesa SAPI	7,45 %	2029/11/15	rachetable, USD	1 050 000	1 392	1 283	
Cometa Energia SA de CV	6,38 %	2035/04/24	fonds d'amortissement, USD	1 805 000	2 315	2 547	
Credito Real SAB de CV SOFOM ER	9,13 %	2022/11/29	taux variable, perpétuel, USD	1 400 000	1 805	1 451	
Credito Real SAB de CV SOFOM ER	9,50 %	2026/02/07	rachetable, USD	1 200 000	1 577	1 471	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2,88 %	2023/05/10	USD	459 000	582	624	
Mexarrend SAPI de CV	10,25 %	2024/07/24	rachetable, USD	1 000 000	1 292	986	
Operadora De Servicios Mega SA de CV Sofom ER	8,25 %	2025/02/11	rachetable, USD	1 150 000	1 529	1 325	
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	8,88 %	2025/01/29	taux variable, perpétuel, USD	3 200 000	3 848	2 817	
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	7,38 %	2026/02/12	rachetable, USD	600 000	629	633	
États-Unis du Mexique	4,00 %	2023/10/02	USD	800 000	1 061	1 139	
					21 457	19 768	1,6 %
¹Pays-Bas (note 10)							
AES Andres BV / Dominican Power Partners / Empresa Generadora De Electricidad	7,95 %	2026/05/11	rachetable, USD	2 400 000	3 255	3 228	
AES Andres BV / Dominican Power Partners / Empresa Generadora De Electricidad	7,95 %	2026/05/11	placement privé, rachetable, USD	200 000	252	269	
Braskem Netherlands Finance BV	8,50 %	2081/01/23	taux variable, rachetable, USD	1 600 000	2 166	2 196	
Minejesa Capital BV	4,63 %	2030/08/10	fonds d'amortissement, USD	300 000	383	409	
Minejesa Capital BV	5,63 %	2037/08/10	fonds d'amortissement, USD	1 200 000	1 547	1 658	
Starfruit US Holdco LLC / Starfruit Finco BV	8,00 %	2026/10/01	rachetable, USD	150 000	191	210	
Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co-Borrower LLC	7,00 %	2026/07/15	rachetable, USD	400 000	538	555	
Syngenta Finance NV	5,68 %	2048/04/24	rachetable, USD	1 700 000	2 074	2 376	
Syngenta Finance NV	5,68 %	2048/04/24	placement privé, rachetable, USD	200 000	237	279	
VTR Finance NV	6,38 %	2028/07/15	rachetable, USD	300 000	409	419	
					11 052	11 599	0,9 %
¹Norvège (note 10)							
Aker BP ASA	4,75 %	2024/06/15	rachetable, USD	275 000	369	370	
					369	370	0,0 %
¹Panama (note 10)							
AES Panama Generation Holdings SRL	4,38 %	2030/05/31	fonds d'amortissement, USD	1 000 000	1 335	1 360	
Banco Nacional de Panama	2,50 %	2030/08/11	rachetable, USD	500 000	665	660	
Banistmo SA	3,65 %	2022/09/19	USD	1 400 000	1 863	1 863	
Carnival Corp.	11,50 %	2023/04/01	rachetable, USD	120 000	169	175	
ENA Norte Trust	4,95 %	2023/04/25	fonds d'amortissement, rachetable, USD	897 837	1 198	1 177	
Multibank Inc.	4,38 %	2022/11/09	USD	500 000	667	666	
République du Panama	4,00 %	2024/09/22	rachetable, USD	1 600 000	2 245	2 301	
					8 142	8 202	0,6 %
¹Pérou (note 10)							
Banco de Credito del Peru	3,13 %	2030/07/01	taux variable, rachetable, USD	450 000	610	592	
Banco de Credito del Peru of Panama	6,13 %	2027/04/24	taux variable, rachetable, USD	400 000	571	552	
Banco Internacional del Peru SAA	6,63 %	2029/03/19	taux variable, rachetable, USD	100 000	147	145	
BBVA Banco Continental SA	5,00 %	2022/08/26	USD	200 000	269	279	
El Fondo MIVIVIENDA SA	3,50 %	2023/01/31	USD	200 000	263	271	
Fondo MIVIVIENDA SA	3,50 %	2023/01/31	USD	150 000	198	204	
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal del Peru	6,38 %	2028/06/01	fonds d'amortissement, USD	750 000	807	984	
Peru LNG SRL	5,38 %	2030/03/22	fonds d'amortissement, USD	2 000 000	1 595	2 010	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
République du Pérou	2,39 %	2026/01/23	rachetable, USD	700 000	987	962	
					5 447	5 999	0,5 %
¹Philippines (note 10)							
Banco de Oro Unibank Inc.	2,63 %	2021/10/24	USD	800 000	1 000	1 057	
Banco de Oro Unibank Inc.	2,95 %	2023/03/06	USD	2 050 000	2 563	2 762	
République des Philippines	2,46 %	2030/05/05	USD	1 000 000	1 404	1 396	
République des Philippines	2,95 %	2045/05/05	USD	600 000	842	831	
Union Bank of the Philippines	3,37 %	2022/11/29	USD	200 000	248	273	
					6 057	6 319	0,5 %
¹Qatar (note 10)							
État du Qatar	3,88 %	2023/04/23	USD	900 000	1 330	1 265	
État du Qatar	3,38 %	2024/03/14	USD	2 000 000	2 944	2 822	
					4 274	4 087	0,3 %
¹Arabie Saoudite (note 10)							
Royaume d'Arabie saoudite	2,38 %	2021/10/26	USD	1 900 000	2 700	2 527	
Royaume d'Arabie saoudite	2,88 %	2023/03/04	USD	900 000	1 298	1 226	
Royaume d'Arabie saoudite	2,90 %	2025/10/22	USD	2 100 000	2 954	2 913	
					6 952	6 666	0,5 %
¹Singapour (note 10)							
DBS Group Holdings Ltd.	3,60 %	2021/09/07	taux variable, perpétuel, USD	2 900 000	3 708	3 850	
DBS Group Holdings Ltd.	4,52 %	2028/12/11	taux variable, rachetable, USD	700 000	988	996	
LLPL Capital Pte. Ltd.	6,88 %	2039/02/04	fonds d'amortissement, USD	1 032 900	1 395	1 555	
Medco Bell Pte Ltd.	6,38 %	2027/01/30	rachetable, USD	600 000	772	739	
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd.	2,88 %	2022/01/27	USD	1 050 000	1 324	1 386	
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd.	3,75 %	2026/07/27	USD	1 200 000	1 556	1 641	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	4,25 %	2024/06/19	USD	400 000	566	575	
PSA International Pte. Ltd.	3,88 %	2021/02/11	USD	500 000	654	661	
PSA Treasury Pte. Ltd.	2,13 %	2029/09/05	rachetable, USD	400 000	562	545	
United Overseas Bank Ltd.	3,88 %	2023/10/19	taux variable, perpétuel, USD	2 427 000	3 025	3 245	
United Overseas Bank Ltd.	3,50 %	2026/09/16	taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 285	1 333	
United Overseas Bank Ltd.	2,88 %	2027/03/08	taux variable, rachetable, USD	1 200 000	1 579	1 594	
					17 414	18 120	1,4 %
¹Corée du Sud (note 10)							
Korea East-West Power Co. Ltd.	1,75 %	2025/05/06	USD	400 000	557	541	
Korea Electric Power Corp.	1,13 %	2025/06/15	USD	700 000	933	919	
NongHyup Bank	1,25 %	2025/07/20	USD	800 000	1 086	1 054	
POSCO	2,38 %	2022/11/12	USD	500 000	687	669	
POSCO	2,38 %	2023/01/17	USD	500 000	692	669	
					3 955	3 852	0,3 %
¹Thaïlande (note 10)							
Export Import Bank of Thailand	1,15 %	2023/11/20	taux flottant, USD	200 000	265	261	
PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	2,59 %	2027/06/10	rachetable, USD	200 000	270	272	
					535	533	0,0 %
¹Émirats arabes unis (note 10)							
Emirate of Abu Dhabi	0,75 %	2023/09/02	USD	300 000	395	391	
Emirate of Abu Dhabi	2,50 %	2025/04/16	USD	500 000	722	695	
Emirate of Abu Dhabi	3,13 %	2030/04/16	USD	800 000	1 205	1 173	
					2 322	2 259	0,2 %
¹Royaume-Uni (note 10)							
eG Global Finance PLC	8,50 %	2025/10/30	rachetable, USD	425 000	593	594	
Vedanta Resources Finance II PLC	9,25 %	2026/04/23	rachetable, USD	900 000	1 203	960	
Vedanta Resources PLC	7,13 %	2023/05/31	USD	500 000	641	534	
Vedanta Resources PLC	6,13 %	2024/08/09	rachetable, USD	3 000 000	3 576	3 048	
					6 013	5 136	0,4 %
¹États-Unis (note 10)							
20 Times Square Trust	3,10 %	2035/05/15	catégorie F, série 2018-20TS, taux variable, USD	436 000	521	523	
20 Times Square Trust	3,10 %	2035/05/15	catégorie G, série 2018-20TS, taux variable, USD	416 000	486	484	
AASET 2019-2 Trust	6,41 %	2039/10/16	catégorie C, série 19-2, USD	2 598 094	3 457	1 728	
Advanced Drainage Systems Inc.	5,00 %	2027/09/30	rachetable, USD	250 000	335	341	
Air Medical Merger Sub Corp.	6,38 %	2023/05/15	rachetable, USD	290 000	340	376	
Air Methods Corp.	8,00 %	2025/05/15	rachetable, USD	260 000	333	287	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	3,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	195 000	259	257	
Alliance Bancorp Trust	0,42 %	2037/07/25	catégorie A1, série 2007-OA1, taux variable, rachetable, USD	6 800 030	7 204	7 677	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	6,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	255 000	343	353	
Allied Universal Holdco LLC	6,63 %	2026/07/15	rachetable, USD	180 000	240	252	
Allied Universal Holdco LLC	9,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	350 000	473	506	
Alternative Loan Trust	6,25 %	2036/11/25	catégorie 1A1, série 06-J7, rachetable, USD	755 094	793	689	
American Axle & Manufacturing Inc.	6,25 %	2026/03/15	rachetable, USD	215 000	276	287	
AmeriHome GMSR Issuer Trust	4,18 %	2026/11/25	catégorie A, série 19-GT1, USD	5 242 800	6 902	6 593	
AMSR Trust	3,87 %	2027/01/17	catégorie F, série 19-SFR1, USD	5 000 000	6 638	6 322	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	203 000	270	237	
Apache Corp.	4,63 %	2025/11/15	rachetable, USD	100 000	134	134	
Apache Corp.	4,38 %	2028/10/15	rachetable, USD	195 000	239	253	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Apollo Aviation Securitization Equity Trust	3,84 %	2038/01/16	catégorie A, série 18-1A, USD	1 541 247	1 915	1 846	
Aramark Services Inc.	6,38 %	2025/05/01	rachetable, USD	300 000	426	410	
Arbor Multifamily Mortgage Securities Trust	1,09 %	2053/05/15	catégorie XA, série 20-MF1, rachetable, USD	28 144 515	2 714	2 616	
Arconic Corp.	6,00 %	2025/05/15	rachetable, USD	110 000	153	152	
Arconic Rolled Products Corp.	6,13 %	2028/02/15	rachetable, USD	275 000	379	379	
Asbury Automotive Group Inc.	4,50 %	2028/03/01	rachetable, USD	74 000	99	99	
Asbury Automotive Group Inc.	4,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	76 000	102	103	
Ascend Learning LLC	6,88 %	2025/08/01	rachetable, USD	625 000	809	841	
ASGN Inc.	4,63 %	2028/05/15	rachetable, USD	210 000	279	284	
AssuredPartners Inc.	7,00 %	2025/08/15	rachetable, USD	555 000	702	746	
Atrium Hotel Portfolio Trust	3,56 %	2035/06/15	catégorie E, série 2018-ATRM, taux flottant, USD	1 160 000	1 506	1 303	
Atrium Hotel Portfolio Trust	3,21 %	2036/12/15	catégorie E, série 2017-ATRM, taux flottant, USD	579 000	737	629	
Avantor Funding Inc.	4,63 %	2028/07/15	rachetable, USD	145 000	197	200	
B&G Foods Inc.	5,25 %	2025/04/01	rachetable, USD	210 000	270	284	
B&G Foods Inc.	5,25 %	2027/09/15	rachetable, USD	165 000	218	230	
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust	2,66 %	2034/03/15	catégorie D, série 2019-AHT, taux flottant, USD	2 002 000	2 632	2 309	
Banc of America Funding Corp.	3,27 %	2036/05/20	catégorie 6A3, série 06-D, taux variable, rachetable, USD	1 432 167	1 581	1 628	
Bancorp Commercial Mortgage Trust (The)	3,01 %	2036/09/15	catégorie E, série 2019-CRE6, taux flottant, rachetable, USD	1 109 000	1 472	1 276	
Banff Merger Sub Inc.	9,75 %	2026/09/01	rachetable, USD	110 000	141	153	
BANK-2017	1,41 %	2050/05/15	catégorie XA, série 2017-BNK4, taux variable, rachetable, USD	4 241 600	591	369	
BANK-2017	1,07 %	2060/06/15	catégorie XA, série 2017-BNK5, taux variable, rachetable, USD	5 875 079	603	377	
BANK-2018	0,49 %	2061/03/15	catégorie XA, série 2018-BN11, taux variable, rachetable, USD	26 002 035	1 309	1 062	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	3,01 %	2034/11/25	catégorie E, série 2019-BWAY, taux flottant, USD	1 428 000	1 873	1 617	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	1,36 %	2036/08/15	catégorie C, série 2017-DELC, taux variable, USD	96 000	122	117	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	1,86 %	2036/08/15	catégorie D, série 2017-DELC, taux variable, USD	109 000	138	129	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	2,66 %	2036/08/15	catégorie E, série 2017-DELC, taux variable, USD	220 000	279	260	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	3,66 %	2036/08/15	catégorie F, série 2017-DELC, taux variable, USD	219 000	278	258	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	2,60 %	2037/03/15	catégorie E, série 2018-Tall, taux variable, USD	1 044 000	1 353	1 267	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	3,71 %	2037/07/15	catégorie E, série 2018-CBM, taux flottant, USD	1 000 000	1 313	1 069	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	1,66 %	2037/10/15	catégorie C, série 2018-BXH, taux flottant, rachetable, USD	1 480 000	1 898	1 784	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	1,49 %	2050/02/15	catégorie XA, série 2017-C1, taux variable, rachetable, USD	5 196 508	773	494	
Bayview Opportunity Master Fund Trust	4,38 %	2033/06/28	catégorie A1, série 18-SBR4, taux variable, rachetable, USD	3 129 298	4 154	4 156	
BB-UBS Trust	3,56 %	2030/06/05	catégorie TE, série 2012-TFT, taux variable, USD	712 000	870	729	
BCAP LLC Trust	6,50 %	2037/07/26	catégorie 3A2, série 09-RR10, taux variable, rachetable, USD	5 977 666	6 806	7 444	
Beacon Escrow Corp.	4,88 %	2025/11/01	rachetable, USD	425 000	533	551	
Beacon Roofing Supply Inc.	4,50 %	2026/11/15	rachetable, USD	170 000	227	229	
Bear Stearns Asset Back Securities I Trust	6,25 %	2036/12/25	catégorie A1, série 06-AC5, taux variable, rachetable, USD	1 016 576	1 077	1 297	
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust	0,66 %	2036/02/25	catégorie 11A1, série 06-1, taux variable, rachetable, USD	1 269 712	1 542	1 611	
BFLD Trust	1,50 %	2034/10/15	catégorie B, série 2019-DPLO, taux flottant, USD	2 113 000	2 660	2 602	
BFLD Trust	2,70 %	2034/10/15	catégorie F, série 2019-DPLO, taux variable, USD	1 444 000	1 917	1 655	
BHMS Mortgage Trust	2,06 %	2035/07/15	catégorie C, série 2018-ATLS, taux flottant, USD	1 133 000	1 491	1 347	
Black Knight InfoServ LLC	3,63 %	2028/09/01	rachetable, USD	155 000	206	205	
Boxer Parent Co. Inc.	7,13 %	2025/10/02	rachetable, USD	20 000	28	28	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2027/12/01	rachetable, USD	445 000	589	579	
Boyne USA Inc.	7,25 %	2025/05/01	rachetable, USD	325 000	433	451	
Braemar Hotels & Resorts Trust	2,56 %	2035/06/15	catégorie E, série 2018-PRME, taux flottant, USD	1 763 000	2 299	1 880	
Builders FirstSource Inc.	6,75 %	2027/06/01	rachetable, USD	121 000	165	172	
Builders FirstSource Inc.	5,00 %	2030/03/01	rachetable, USD	280 000	378	391	
BWX Technologies Inc.	4,13 %	2028/06/30	rachetable, USD	145 000	194	198	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
BX Commercial Mortgage Trust	2,06 %	2034/04/15	catégorie D, série 2019-IMC, taux flottant, USD	1 811 000	2 439	2 161	
BX Commercial Mortgage Trust	2,31 %	2034/04/15	catégorie E, série 2019-IMC, taux flottant, USD	755 000	1 001	887	
BX Commercial Mortgage Trust	1,48 %	2037/03/15	catégorie D, série 2018-BIOA, taux variable, USD	292 000	374	375	
BX Trust	2,21 %	2034/07/15	catégorie D, série 2017-SLCT, taux flottant, USD	133 437	168	174	
BX Trust	3,31 %	2034/07/15	catégorie E, série 2017-APPL, taux flottant, USD	232 648	292	301	
BX Trust	3,31 %	2034/07/15	catégorie E, série 2017-SLCT, taux flottant, USD	326 400	410	420	
BX Trust	2,13 %	2035/05/15	catégorie E, série 2018-GW, taux flottant, USD	370 000	475	442	
BX Trust	2,58 %	2035/05/15	catégorie F, série 2018-GW, taux flottant, USD	321 000	412	380	
BX Trust	3,08 %	2035/05/15	catégorie G, série 2018-GW, taux flottant, USD	222 000	285	253	
BX Trust	2,06 %	2036/08/15	catégorie E, série 2019-MMP, taux flottant, rachetable, USD	2 049 000	2 729	2 521	
BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance Inc.	4,25 %	2026/01/31	rachetable, USD	115 000	155	153	
Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc.	5,25 %	2025/10/15	rachetable, USD	370 000	461	463	
Calpine Corp.	4,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	185 000	245	251	
Calpine Corp.	5,13 %	2028/03/15	rachetable, USD	115 000	151	158	
Calpine Corp.	4,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	75 000	101	100	
CAMB Commercial Mortgage Trust	1,91 %	2037/12/15	catégorie D, série 2019-LIFE, taux flottant, USD	1 577 000	2 086	2 062	
Carbon Capital VI Commercial Mortgage	3,01 %	2035/10/15	catégorie B, série 2019-FL2, taux flottant, rachetable, USD	1 710 000	2 274	1 950	
Carvana Co.	8,88 %	2023/10/01	rachetable, USD	145 000	196	199	
Castle US Holding Corp.	9,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	120 000	159	149	
Castlelake Aircraft Securitization Trust	6,90 %	2039/04/15	catégorie C, série 19-1A, rachetable, USD	2 511 886	3 361	1 458	
Castlelake Aircraft Structured Trust	6,63 %	2043/06/15	catégorie C, série 18-1, USD	737 285	994	469	
Catalent Pharma Solutions Inc.	5,00 %	2027/07/15	rachetable, USD	445 000	599	613	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	390 000	520	534	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	525 000	706	737	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	265 000	356	367	
CD Commercial Mortgage Trust	1,02 %	2050/02/10	catégorie XA, série 2017-CD3, taux variable, rachetable, USD	4 449 172	458	302	
CD Commercial Mortgage Trust	1,30 %	2050/05/10	catégorie XA, série 2017-CD4, taux variable, rachetable, USD	4 922 509	648	399	
Cedar Fair L.P.	5,25 %	2029/07/15	rachetable, USD	360 000	492	456	
Cengage Learning Inc.	9,50 %	2024/06/15	rachetable, USD	245 000	285	215	
Centerline Logistics Corp.	5,68 %	2043/05/15	catégorie A2, série 18-1A, rachetable, USD	695 230	894	821	
Century Communities Inc.	6,75 %	2027/06/01	rachetable, USD	220 000	296	308	
CenturyLink Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	270 000	358	366	
CenturyLink Inc.	4,00 %	2027/02/15	rachetable, USD	245 000	321	325	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	1,63 %	2033/02/15	catégorie X, série 2018-TAN, taux variable, USD	12 978 000	1 177	586	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	1,61 %	2050/06/15	catégorie XA, série 2017-C8, taux variable, rachetable, USD	4 192 700	666	408	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	1,69 %	2058/05/10	catégorie XA, série 2016-C4, taux variable, rachetable, USD	2 293 137	360	220	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	4,87 %	2058/05/10	catégorie C, série 2016-C4, taux variable, rachetable, USD	122 000	154	157	
CGDBB Commercial Mortgage Trust	2,31 %	2032/07/15	catégorie E, série 2017-BIOC, taux variable, USD	331 616	417	424	
Charles River Laboratories International Inc.	4,25 %	2028/05/01	rachetable, USD	250 000	329	343	
Cheniere Energy Partners L.P.	5,25 %	2025/10/01	rachetable, USD	255 000	329	337	
Cheniere Energy Partners L.P.	5,63 %	2026/10/01	rachetable, USD	195 000	258	267	
CHL GMSR Issuer Trust	2,93 %	2023/05/25	catégorie A, série 18-GT1, taux flottant, rachetable, USD	2 980 000	3 832	3 721	
CIM Trust	10,77 %	2057/01/27	catégorie B2, série 17-3RR, taux variable, rachetable, USD	5 370 000	7 875	6 871	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	2,16 %	2036/12/15	catégorie E, série 2019-SST2, taux flottant, rachetable, USD	1 669 000	2 207	2 085	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	3,81 %	2036/12/15	catégorie F, série 2018-TBR, taux flottant, rachetable, USD	1 179 000	1 554	1 263	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,34 %	2048/02/10	catégorie XA, série 2015-GC27, taux variable, rachetable, USD	2 942 538	344	185	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,87 %	2049/05/10	catégorie XA, série 2016-C1, taux variable, rachetable, USD	1 137 116	206	125	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,97 %	2049/07/10	catégorie XA, série 2016-P4, taux variable, rachetable, USD	927 589	174	99	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,51 %	2049/10/10	catégorie XA, série 2016-P5, taux variable, rachetable, USD	1 713 316	243	138	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,12 %	2050/04/14	catégorie XA, série 2017-P7, taux variable, rachetable, USD	2 719 371	312	198	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	0,99 %	2053/02/15	catégorie XA, série 2020-GC46, taux variable, rachetable, USD	28 584 416	2 777	2 787	
Clean Harbors Inc.	5,13 %	2029/07/15	rachetable, USD	90 000	120	129	
Clear Channel Worldwide Holdings Inc.	9,25 %	2024/02/15	rachetable, USD	238 000	333	305	
Cleanway Energy Operating LLC	4,75 %	2028/03/15	rachetable, USD	265 000	350	362	
CNX Midstream Partners L.P. / CNX Midstream Finance Corp.	6,50 %	2026/03/15	rachetable, USD	360 000	461	472	
Colt Merger Sub Inc.	6,25 %	2025/07/01	rachetable, USD	235 000	320	325	
COMM Mortgage Trust	3,46 %	2029/08/10	catégorie F, série 2016-GCT, taux variable, USD	1 508 000	1 887	1 935	
COMM Mortgage Trust	1,56 %	2031/10/15	catégorie D, série 2014-FL5, taux flottant, rachetable, USD	2 472 000	3 093	2 715	
COMM Mortgage Trust	2,34 %	2033/09/15	catégorie D, série 2018-HCLV, taux flottant, rachetable, USD	1 442 000	1 862	1 720	
COMM Mortgage Trust	4,59 %	2045/10/15	catégorie D, série 2012-CR4, taux variable, rachetable, USD	513 000	638	208	
COMM Mortgage Trust	1,12 %	2046/10/10	catégorie XA, série 2013-CR12, taux variable, rachetable, USD	3 232 030	275	126	
COMM Mortgage Trust	4,89 %	2046/11/10	catégorie C, série 2013-CR13, taux variable, rachetable, USD	1 160 000	1 540	1 490	
COMM Mortgage Trust	4,31 %	2048/02/10	catégorie C, série 15-DC1, taux variable, rachetable, USD	267 000	368	329	
COMM Mortgage Trust	0,69 %	2048/07/10	catégorie XA, série 2015-LC21, taux variable, rachetable, USD	4 901 563	287	178	
COMM Mortgage Trust	0,84 %	2048/08/10	catégorie XA, série 2015-CR25, taux variable, rachetable, USD	5 411 871	427	244	
COMM Mortgage Trust	0,96 %	2048/10/10	catégorie XA, série 2015-CR27, taux variable, rachetable, USD	2 892 403	257	149	
Constellation Merger Sub Inc.	8,50 %	2025/09/15	rachetable, USD	255 000	323	284	
Core Industrial Trust	2,06 %	2020/12/15	catégorie E, série 2019-CORE, taux flottant, USD	1 685 000	2 240	2 144	
Core Industrial Trust	2,51 %	2020/12/15	catégorie F, série 2019-CORE, taux flottant, USD	1 685 000	2 240	2 111	
Cosmopolitan Hotel Trust	3,16 %	2036/11/15	catégorie E, série 2017-CSMO, taux variable, USD	399 000	507	491	
Cosmopolitan Hotel Trust	3,90 %	2036/11/15	catégorie F, série 2017-CSMO, taux variable, USD	125 000	158	151	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,50 %	2035/11/25	catégorie A6, série 05-49CB, rachetable, USD	2 834 945	3 554	3 379	
Countrywide Alternative Loan Trust	3,78 %	2035/12/25	catégorie 5A1, série 05-63, taux variable, rachetable, USD	397 921	470	496	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,50 %	2036/02/25	catégorie 3A1, série 05-80CB, rachetable, USD	15 466 939	11 623	9 481	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,50 %	2036/08/25	catégorie 2A1, série 06-23CB, rachetable, USD	1 896 538	1 683	1 348	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2037/02/25	catégorie 2A5, série 06-45T1, rachetable, USD	691 327	727	682	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,75 %	2037/03/25	catégorie 1A2, série 07-2CB, rachetable, USD	2 474 838	2 770	2 595	
Countrywide Alternative Loan Trust	2,26 %	2046/06/25	catégorie 1A2, série 06-0A7, taux variable, rachetable, USD	5 762 696	6 468	6 548	
Countrywide Alternative Loan Trust	0,36 %	2047/06/25	catégorie 1A1, série 07-0A8, taux flottant, rachetable, USD	4 172 954	4 705	4 541	
Credit Acceptance Corp.	6,63 %	2026/03/15	rachetable, USD	330 000	447	462	
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust	5,42 %	2040/02/15	catégorie AM, série 2007-C1, rachetable, USD	1 153	2	1	
Credit Suisse Mortgage Trust	3,46 %	2032/07/15	catégorie E, série 2017-CHOP, taux flottant, USD	491 000	651	510	
Credit Suisse Mortgage Trust	3,33 %	2033/04/05	catégorie E, série 2017-LSTK, taux variable, USD	491 000	664	601	
Credit Suisse Mortgage Trust	2,81 %	2036/05/15	catégorie F, série 19-ICE4, taux flottant, rachetable, USD	1 948 000	2 491	2 488	
Credit Suisse Mortgage Trust	5,64 %	2049/01/15	catégorie B, série '2007-C2', taux variable, rachetable, USD	885 500	1 172	1 133	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	1,92 %	2049/01/15	catégorie XA, série 2016-C6, taux variable, rachetable, USD	1 047 403	168	103	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,84 %	2050/04/15	catégorie XA, série 2015-C1, taux variable, rachetable, USD	8 482 828	653	334	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,88 %	2050/09/15	catégorie XA, série 2017-CX9, taux variable, USD	13 129 397	871	517	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,72 %	2050/11/15	catégorie XA, série 2017-CX10, taux variable, rachetable, USD	14 263 557	1 030	744	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	3,74 %	2053/03/15	catégorie C, série 20-C19, rachetable, USD	1 497 000	2 055	1 911	
CSC Holdings LLC	5,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	500 000	675	712	
CSC Holdings LLC	4,63 %	2030/12/01	rachetable, USD	200 000	277	268	
CSI Compressco Partners L.P. / CSI Compressco Finance Corp.	7,50 %	2025/04/01	rachetable, USD	480 000	624	560	
Dana Inc.	5,38 %	2027/11/15	rachetable, USD	85 000	112	117	
DaVita Inc.	4,63 %	2030/06/01	rachetable, USD	140 000	193	192	
DBGS Mortgage Trust	2,61 %	2033/06/15	catégorie F, série 2018-5BP, taux flottant, USD	1 160 000	1 491	1 383	
DBGS Mortgage Trust	2,18 %	2035/05/15	catégorie F, série 18-BIOD, taux flottant, USD	1 808 015	2 299	2 208	
DBUBS Mortgage Trust	3,53 %	2034/10/10	catégorie E, série 2017-BRBK, taux variable, rachetable, USD	1 751 000	2 282	2 324	
DBUBS Mortgage Trust	5,10 %	2044/05/10	catégorie PM2, série 2011-LC3A, taux variable, rachetable, USD	634 000	862	821	
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	8,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	120 000	159	156	
Delta Air Lines Inc.	7,00 %	2025/05/01	USD	90 000	126	129	
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust	0,33 %	2036/12/25	catégorie A2, série 07-RMP1, taux flottant, rachetable, USD	527 729	554	624	
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.	5,38 %	2026/08/15	rachetable, USD	325 000	429	332	
DISH DBS Corp.	5,88 %	2024/11/15	USD	275 000	327	380	
Dun & Bradstreet Corp. (The)	6,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	195 000	258	276	
Dun & Bradstreet Corp. (The)	10,25 %	2027/02/15	rachetable, USD	81 000	118	121	
Embarq Corp.	8,00 %	2036/06/01	USD	261 000	334	410	
Emergent Biosolutions Inc.	3,88 %	2028/08/15	rachetable, USD	85 000	113	113	
Encompass Health Corp.	4,50 %	2028/02/01	rachetable, USD	120 000	158	161	
Encompass Health Corp.	4,75 %	2030/02/01	rachetable, USD	40 000	53	54	
Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance Inc.	6,63 %	2025/07/15	rachetable, USD	130 000	179	177	
Energizer Holdings Inc.	7,75 %	2027/01/15	rachetable, USD	470 000	667	673	
Envision Healthcare Corp.	8,75 %	2026/10/15	rachetable, USD	185 000	165	107	
EQM Midstream Partners L.P.	6,50 %	2027/07/01	rachetable, USD	70 000	96	100	
EQT Corp.	6,13 %	2025/02/01	rachetable, USD	200 000	283	300	
ESH Hospitality Inc.	5,25 %	2025/05/01	rachetable, USD	265 000	348	351	
ExteNet Issuer LLC	5,22 %	2049/07/26	catégorie C, série 19-1A, rachetable, USD	3 000 000	3 936	3 875	
Exterran Energy Solutions L.P. / EES Finance Corp.	8,13 %	2025/05/01	rachetable, USD	235 000	311	265	
Extraction Oil & Gas Inc.	5,63 %	2026/02/01	rachetable, USD	100 000	125	31	
Fannie Mae	2,23 %	2040/01/25	catégorie 1M2, série 20-R01, taux flottant, rachetable, USD	17 000 000	22 205	21 560	
Fannie Mae	5,83 %	2042/07/25	catégorie SC, série 2012-76, taux variable, USD	229 838	52	54	
Fannie Mae	3,50 %	2046/02/01	USD	325 257	432	441	
Fannie Mae	5,88 %	2046/10/25	catégorie S, série 16-70, taux variable, USD	18 509 404	5 649	5 548	
FHLMC Multifamily	1,31 %	2023/03/25	catégorie X1, série K722, taux variable, rachetable, USD	1 759 027	161	58	
Flex Acquisition Co. Inc.	6,88 %	2025/01/15	rachetable, USD	235 000	304	313	
FMC GMSR Issuer Trust	5,07 %	2024/05/25	catégorie A, série 19-GT1, taux variable, rachetable, USD	15 000 000	20 135	19 710	
Fontainebleau Miami Beach Trust	4,10 %	2036/12/10	catégorie F, série 19-FBLU, USD	1 679 000	2 200	2 004	
Fontainebleau Miami Beach Trust	4,10 %	2036/12/10	catégorie G, série 19-FBLU, USD	1 942 000	2 506	2 236	
Ford Motor Co.	9,00 %	2025/04/22	rachetable, USD	125 000	175	191	
Ford Motor Co.	7,45 %	2031/07/16	USD	315 000	316	480	
Ford Motor Credit Co. LLC	4,25 %	2022/09/20	USD	600 000	789	796	
Ford Motor Credit Co. LLC	4,39 %	2026/01/08	USD	400 000	472	532	
Freddie Mac	5,84 %	2042/08/15	catégorie SH, série 4089, taux variable, rachetable, USD	380 912	82	87	
Freddie Mac	3,00 %	2045/03/15	catégorie DA, série 4573, rachetable, USD	420 679	558	590	
Freddie Mac	2,68 %	2050/02/25	catégorie B1, série 20-DNA2, taux flottant, rachetable, USD	5 200 000	6 801	5 885	
Freeport-McMoRan Inc.	4,63 %	2030/08/01	rachetable, USD	200 000	272	279	
FREMF Mortgage Trust	5,21 %	2023/07/25	catégorie B, série 2016-KF22, taux flottant, rachetable, USD	52 997	70	73	
FREMF Mortgage Trust	2,06 %	2025/06/25	catégorie B, série 2018-KF49, taux flottant, rachetable, USD	1 955 818	2 373	2 437	
frontdoor Inc.	6,75 %	2026/08/15	rachetable, USD	515 000	696	725	
Frontier Communications Corp.	8,50 %	2020/04/15	rachetable, USD	100 000	136	55	
Frontier Communications Corp.	7,13 %	2023/01/15	USD	195 000	132	105	
Frontier Communications Corp.	8,50 %	2026/04/01	rachetable, USD	155 000	195	205	
Frontier Communications Corp.	8,00 %	2027/04/01	rachetable, USD	210 000	283	276	
FTS International Inc.	6,25 %	2022/05/01	rachetable, USD	201 000	246	93	
Gates Global LLC / Gates Global Co.	6,25 %	2026/01/15	rachetable, USD	295 000	393	397	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
GCAT	3,95 %	2059/11/25	catégorie B1, série 19-NQM3, taux variable, rachetable, USD	500 000	664	621	
Genesys Telecommunications Laboratories Inc. / Greeneden Lux 3 SARL / Greeneden U.S. Holdings II LLC	10,00 %	2024/11/30	USD	640 000	904	889	
Gogo Intermediate Holdings LLC / Gogo Finance Co. Inc.	9,88 %	2024/05/01	rachetable, USD	340 000	455	462	
Golden Entertainment Inc.	7,63 %	2026/04/15	rachetable, USD	190 000	253	236	
Golden Nugget Inc.	6,75 %	2024/10/15	rachetable, USD	410 000	526	456	
Golden Nugget Inc.	8,75 %	2025/10/01	rachetable, USD	100 000	138	97	
Government National Mortgage Association	2,69 %	2049/10/20	catégorie KS, série 19-128, taux variable, rachetable, USD	9 745 069	1 000	979	
Government National Mortgage Association	5,99 %	2050/07/20	catégorie SB, série 2020-104, taux variable, rachetable, USD	2 500 000	941	950	
Government National Mortgage Association	4,04 %	2050/08/20	catégorie YS, série 20-115, taux variable, rachetable, USD	18 000 000	4 542	4 468	
Gran Tierra Energy Inc.	7,75 %	2027/05/23	rachetable, USD	600 000	796	336	
Gray Escrow Inc.	7,00 %	2027/05/15	rachetable, USD	300 000	407	426	
Gray Television Inc.	5,13 %	2024/10/15	rachetable, USD	140 000	175	187	
Great Wolf Trust	3,29 %	2029/12/15	catégorie F, série 19-WOLF, taux flottant, rachetable, USD	325 000	427	373	
Griffon Corp.	5,75 %	2028/03/01	rachetable, USD	270 000	363	375	
Group 1 Automotive Inc.	4,00 %	2028/08/15	rachetable, USD	70 000	94	91	
GS Mortgage Securities Trust	2,26 %	2031/07/15	catégorie E, série 2018-TWR, taux variable, USD	300 000	392	357	
GS Mortgage Securities Trust	2,96 %	2031/07/15	catégorie F, série 2018-TWR, taux variable, USD	300 000	392	353	
GS Mortgage Securities Trust	4,09 %	2031/07/15	catégorie G, série 2018-TWR, taux variable, USD	300 000	392	345	
GS Mortgage Securities Trust	2,71 %	2032/11/15	catégorie E, série 2018-LUAU, taux flottant, USD	1 508 000	1 991	1 722	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSA, série 2018-GS10, taux variable, rachetable, USD	107 000	147	136	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSB, série 2018-GS10, taux variable, rachetable, USD	212 000	288	263	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSA, série 2018-GS10, taux variable, rachetable, USD	288 000	385	354	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSA, série 2018-GS10, taux variable, rachetable, USD	279 000	364	325	
GS Mortgage Securities Trust	4,90 %	2033/03/10	catégorie WLSE, série 2018-GS10, taux variable, rachetable, USD	349 000	439	392	
GS Mortgage Securities Trust	3,55 %	2034/04/10	catégorie A, série 2012-ALOH, USD	1 990 000	2 735	2 622	
GS Mortgage Securities Trust	2,04 %	2036/06/15	catégorie E, série 2019-SOHO, taux flottant, USD	1 874 000	2 524	2 298	
GS Mortgage Securities Trust	1,49 %	2046/02/10	catégorie XA, série 2013-GC10, taux variable, rachetable, USD	2 955 299	293	124	
GS Mortgage Securities Trust	4,51 %	2047/11/10	catégorie D, série 2014-GC26, taux variable, rachetable, USD	576 000	636	461	
GS Mortgage Securities Trust	1,65 %	2049/05/10	catégorie XA, série 2016-GS2, taux variable, rachetable, USD	1 438 541	220	117	
GS Mortgage Securities Trust	1,24 %	2049/10/10	catégorie XA, série 2016-GS3, taux variable, rachetable, USD	2 366 316	294	165	
GS Mortgage Securities Trust	0,56 %	2049/11/10	catégorie XA, série 2016-GS4, taux variable, rachetable, USD	22 546 433	1 069	684	
GS Mortgage Securities Trust	1,04 %	2050/05/10	catégorie XA, série 2017-GS6, taux variable, rachetable, USD	6 152 857	714	471	
GS Mortgage Securities Trust	0,98 %	2050/11/10	catégorie XA, série 2017-GS8, taux variable, rachetable, USD	10 674 741	1 034	723	
GS Mortgage Securities Trust	1,13 %	2053/05/12	catégorie XA, série 2020-GC47, taux variable, rachetable, USD	22 286 005	2 779	2 651	
GSAA Home Equity Trust	0,28 %	2036/08/25	catégorie A1, série 06-12, taux flottant, rachetable, USD	1 168 562	815	633	
GSCG Trust	3,99 %	2034/09/06	catégorie E, série 2019-600C, taux variable, USD	2 054 000	2 802	2 531	
GSR Mortgage Loan Trust	6,00 %	2036/02/25	catégorie 3A4, série 06-2F, rachetable, USD	296 523	288	280	
GTT Communications Inc.	7,88 %	2024/12/31	rachetable, USD	195 000	248	97	
Gulfport Energy Corp.	6,38 %	2025/05/15	rachetable, USD	340 000	425	263	
Hardee's Funding	4,25 %	2048/06/20	catégorie A2I, série 18-1A, rachetable, USD	982 500	1 340	1 293	
Hawaii Hotel Trust	3,31 %	2038/05/15	catégorie G, série 19-Maui, taux flottant, USD	1 934 000	2 593	2 159	
Helios Issuer LLC	4,49 %	2046/06/20	catégorie B, série 2019-AA, rachetable, USD	1 681 153	2 241	2 144	
Helios Issuer LLC	4,94 %	2049/09/20	catégorie A, série 17-1A, USD	1 462 820	1 950	2 011	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Hertz Vehicle Financing II LP.	3,56 %	2021/10/25	catégorie B, série 17-1A, rachetable, USD	5 000 000	6 550	6 507	
Hess Midstream Operations L.P.	5,63 %	2026/02/15	rachetable, USD	330 000	452	449	
Hess Midstream Operations L.P.	5,13 %	2028/06/15	rachetable, USD	100 000	133	134	
Hexion Inc.	7,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	185 000	245	243	
H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co. Inc.	8,50 %	2026/06/01	rachetable, USD	320 000	395	411	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,25 %	2028/11/01	rachetable, USD	370 000	475	455	
Hillman Group Inc. (The)	6,38 %	2022/07/15	rachetable, USD	120 000	151	154	
Hill-Rom Holdings Inc.	4,38 %	2027/09/15	rachetable, USD	200 000	268	274	
Hilton Domestic Operating Co. Inc.	5,38 %	2025/05/01	rachetable, USD	15 000	21	21	
Hilton Domestic Operating Co. Inc.	5,75 %	2028/05/01	rachetable, USD	20 000	28	28	
Hilton USA Trust	2,81 %	2034/12/15	catégorie E, série 2018-ORL, taux flottant, USD	526 000	708	598	
Horizon Pharma USA Inc.	5,50 %	2027/08/01	rachetable, USD	450 000	609	640	
Hospitality Mortgage Trust	3,31 %	2026/11/15	catégorie F, série 2019-HIT, taux flottant, USD	1 499 855	2 019	1 694	
Hospitality Mortgage Trust	2,51 %	2036/11/15	catégorie E, série 2019-HIT, taux flottant, USD	1 639 186	2 159	1 947	
IAA Spincor Inc.	5,50 %	2027/06/15	rachetable, USD	460 000	625	633	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	270 000	357	375	
iHeartCommunications Inc.	8,38 %	2027/05/01	rachetable, USD	45 000	64	60	
iHeartCommunications Inc.	5,25 %	2027/08/15	rachetable, USD	160 000	212	208	
Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc.	9,00 %	2028/07/01	rachetable, USD	180 000	255	253	
IMT Trust	2,31 %	2034/06/15	catégorie EFL, série 2017-APTS, taux variable, rachetable, USD	173 520	226	220	
IMT Trust	3,01 %	2034/06/15	catégorie FFL, série 2017-APTS, taux variable, rachetable, USD	173 520	226	205	
Indigo Natural Resources LLC	6,88 %	2026/02/15	rachetable, USD	175 000	215	234	
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust	0,43 %	2037/09/25	catégorie 1A1, série 2007-FLX6, taux flottant, rachetable, USD	4 901 962	6 087	5 358	
Installed Building Products Inc.	5,75 %	2028/02/01	rachetable, USD	285 000	381	394	
IRB Holding Corp.	7,00 %	2025/06/15	rachetable, USD	160 000	226	223	
IRB Holding Corp.	6,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	420 000	526	558	
Iron Mountain Inc.	4,88 %	2029/09/15	rachetable, USD	285 000	379	386	
Iron Mountain Inc.	4,50 %	2031/02/15	rachetable, USD	135 000	180	181	
iStar Inc.	4,75 %	2024/10/01	rachetable, USD	200 000	264	261	
Jaguar Holding Co. II / Pharmaceutical Product Development LLC	5,00 %	2028/06/15	rachetable, USD	110 000	155	152	
JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc.	5,88 %	2024/07/15	rachetable, USD	37 000	51	49	
JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc.	5,75 %	2025/06/15	rachetable, USD	50 000	68	68	
JBS USA LUX SA / JBS Food Co. / JBS USA Finance Inc.	6,50 %	2029/04/15	rachetable, USD	235 000	317	349	
JBS USA LUX SA / JBS Food Co. / JBS USA Finance Inc.	5,50 %	2030/01/15	rachetable, USD	200 000	263	290	
Jeld-Wen Inc.	4,63 %	2025/12/15	rachetable, USD	440 000	559	579	
Jimmy John's Funding LLC	4,85 %	2047/07/30	catégorie A2II, série 17-1A, USD	485 000	638	648	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,61 %	2031/07/05	catégorie E, série 2018-AON, taux variable, USD	961 000	1 266	1 249	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,01 %	2031/10/05	catégorie E, série 2016-WIKI, taux variable, USD	723 000	893	829	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,34 %	2032/05/05	catégorie C, série 2019-UES, USD	613 000	849	804	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie D, série 2019-UES, taux variable, USD	627 000	858	807	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie E, série 2019-UES, taux variable, USD	732 000	984	919	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie F, série 2019-UES, taux variable, USD	768 000	997	918	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie G, série 2019-UES, taux variable, USD	838 000	1 042	970	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	1,76 %	2032/06/15	catégorie C, série 2018-LAQ, taux flottant, USD	1 492 000	1 994	1 824	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	2,06 %	2032/06/15	catégorie D, série 2017-FL10, taux variable, rachetable, USD	23 012	29	29	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	2,30 %	2032/06/15	catégorie D, série 2018-LAQ, taux flottant, USD	592 000	791	721	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,54 %	2033/07/05	catégorie EFX, série 2018-WPT, rachetable, USD	1 235 000	1 653	1 562	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,54 %	2033/07/05	catégorie FFX, série 2018-WPT, rachetable, USD	1 425 000	1 817	1 769	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,35 %	2035/06/15	catégorie E, série 2018-LAQ, taux flottant, USD	189 600	253	230	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	2,32 %	2036/07/15	catégorie E, série 2019-MFP, taux flottant, USD	1 300 000	1 703	1 589	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,97 %	2037/01/16	catégorie EFX, série 20-NNN, rachetable, USD	1 485 000	2 033	1 859	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,34 %	2046/07/15	catégorie C, série 11-C4, taux variable, rachetable, USD	1 947 000	2 684	2 551	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,43 %	2046/08/15	catégorie D, série 2011-C5, taux variable, USD	1 894 000	2 460	2 063	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,34 %	2047/05/15	catégorie AMS, série 2006-LDP9, rachetable, USD	98 541	67	112	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	0,68 %	2049/12/15	catégorie XA, série 2016-JP4, taux variable, rachetable, USD	3 087 467	208	114	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	0,97 %	2048/01/15	catégorie XA, série 2014-C26, taux variable, rachetable, USD	2 149 430	172	96	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	3,99 %	2048/10/15	catégorie B, série 15-C28, rachetable, USD	1 948 000	2 464	2 576	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	1,66 %	2049/06/15	catégorie XA, série 2016-C2, taux variable, rachetable, USD	1 284 972	184	93	
Kabbage Funding LLC	4,61 %	2024/03/15	catégorie C, série 19-1, rachetable, USD	3 500 000	4 676	3 555	
KAR Auction Services Inc.	5,13 %	2025/06/01	rachetable, USD	460 000	599	605	
Kenan Advantage Group Inc.	7,88 %	2023/07/31	rachetable, USD	60 000	80	75	
Kraft Heinz Foods Co.	5,00 %	2035/07/15	rachetable, USD	310 000	451	469	
Kraft Heinz Foods Co.	5,20 %	2045/07/15	rachetable, USD	850 000	1 210	1 264	
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp.	7,00 %	2025/04/15	rachetable, USD	315 000	417	425	
Kratos Defense & Security Solutions Inc.	6,50 %	2025/11/30	rachetable, USD	275 000	360	378	
Kronos Acquisition Holding Inc.	9,00 %	2023/08/15	rachetable, USD	285 000	356	379	
Ladder Capital Commercial Mortgage Securities LLC	4,71 %	2050/07/12	catégorie C, série 2017-LC26, rachetable, USD	800 000	1 069	985	
Legacy Mortgage Asset Trust	4,45 %	2059/06/25	catégorie A2, série 19-GS6, taux variable, rachetable, USD	3 100 000	4 090	3 916	
Lehman Mortgage Trust	6,00 %	2036/01/25	catégorie 3A1, série 05-3, rachetable, USD	7 288 136	5 630	4 522	
LHFC Depositor LLC	4,34 %	2024/03/25	catégorie A2, série 19-RTL2, rachetable, USD	7 000 000	9 135	8 742	
LHFC Depositor LLC	4,34 %	2024/07/25	catégorie A2, série 19-RTL3, taux variable, rachetable, USD	4 000 000	5 300	4 957	
LifePoint Health Inc.	6,75 %	2025/04/15	rachetable, USD	160 000	228	225	
LifePoint Health Inc.	4,38 %	2027/02/15	rachetable, USD	290 000	387	378	
Lions Gate Capital Holdings LLC	6,38 %	2024/02/01	rachetable, USD	305 000	412	408	
Live Nation Entertainment Inc.	5,63 %	2026/03/15	rachetable, USD	555 000	740	716	
Live Nation Entertainment Inc.	6,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	120 000	173	171	
Loandepot GMSR Master Trust	2,96 %	2023/10/16	catégorie A, série 18-GT1, taux flottant, USD	4 000 000	5 234	4 914	
Logan Merger Sub Inc.	5,50 %	2027/09/01	rachetable, USD	90 000	119	120	
Long Beach Mortgage Loan Trust	0,36 %	2046/05/25	catégorie 2A3, série 06-3, taux flottant, rachetable, USD	15 219 170	9 140	9 030	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	1,84 %	2049/03/10	catégorie XA, série 2016-4, taux variable, rachetable, USD	1 004 162	130	72	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	4,56 %	2049/03/10	catégorie C, série 2016-4, taux variable, rachetable, USD	277 000	341	312	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	0,99 %	2050/03/10	catégorie X, série 2017-5, taux variable, rachetable, USD	6 122 188	479	269	
LTF Merger Sub Inc.	8,50 %	2023/06/15	rachetable, USD	410 000	543	494	
M/I Homes Inc.	4,95 %	2028/02/01	rachetable, USD	250 000	327	339	
Marriott Ownership Resorts Inc. / ILG LLC	6,50 %	2026/09/15	rachetable, USD	355 000	483	482	
MASTR Asset Securitization Trust	6,00 %	2036/06/25	catégorie 1A14, série 06-2, rachetable, USD	302 644	366	354	
Match Group Inc.	4,63 %	2028/06/01	rachetable, USD	110 000	155	151	
MBRT 2019 MBR	2,71 %	2036/11/15	catégorie F, série 19-MBR, taux flottant, USD	1 000 000	1 320	1 141	
Mello Warehouse Securitization Trust	2,93 %	2051/11/25	catégorie D, série 18-W1, taux flottant, USD	6 000 000	7 897	7 816	
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust	6,00 %	2037/05/25	catégorie 1AF8, série 2007-AF1, rachetable, USD	2 060 388	2 608	2 610	
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust	3,67 %	2036/05/25	catégorie 4A1, série 06-A3, taux variable, rachetable, USD	2 479 579	2 476	2 267	
MFT Trust	3,48 %	2030/02/06	catégorie D, série 20-ABC, taux variable, USD	2 224 000	2 742	2 708	
MGM Growth Properties Operating Partnership L.P. / MGP Finance Co-Issuer Inc.	5,75 %	2027/02/01	rachetable, USD	345 000	466	499	
MGM Resorts International	6,75 %	2025/05/01	rachetable, USD	290 000	408	405	
MGM Resorts International	5,75 %	2025/06/15	rachetable, USD	276 000	388	385	
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	6,50 %	2027/06/20	fonds d'amortissement, USD	180 000	243	245	
Molina Healthcare Inc.	4,38 %	2028/06/15	rachetable, USD	85 000	117	116	
Morgan Stanley BAML Trust	1,00 %	2047/12/15	catégorie XA, série 2014-C19, taux variable, rachetable, USD	3 177 888	249	136	
Morgan Stanley Capital I Trust	4,30 %	2032/09/09	catégorie F, série 2014-150E, taux variable, rachetable, USD	1 666 000	2 161	2 047	
Morgan Stanley Capital I Trust	2,06 %	2035/07/15	catégorie D, série 2018-SUN, taux flottant, rachetable, USD	354 000	470	439	
Morgan Stanley Capital I Trust	2,96 %	2035/07/15	catégorie F, série 2018-SUN, taux flottant, rachetable, USD	528 000	701	646	
Morgan Stanley Capital I Trust	3,46 %	2035/07/15	catégorie G, série 2018-SUN, taux flottant, rachetable, USD	354 000	470	415	
Morgan Stanley Capital I Trust	0,76 %	2049/12/15	catégorie XA, série 2016-UB12, taux variable, rachetable, USD	5 698 715	422	245	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Morgan Stanley Capital I Trust	1,03 %	2052/03/15	catégorie XA, série 2019-L2, taux variable, rachetable, USD	20 392 347	2 244	1 944	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	0,70 %	2036/10/25	catégorie A3, série 06-13AX, taux variable, rachetable, USD	4 052 540	2 725	2 289	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	5,75 %	2037/04/25	catégorie A1, série 07-8XS, taux variable, rachetable, USD	849 760	719	702	
Mosaic Solar Loans LLC		2043/06/22	catégorie C, série 18-1A, coupon zéro, rachetable, USD	1 732 841	1 896	1 909	
Mosaic Solar Loans LLC	4,77 %	2043/06/22	catégorie B, série 2017-2A, rachetable, USD	808 512	1 057	1 096	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	7,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	245 000	297	220	
Motel 6 Trust	2,31 %	2034/08/15	catégorie D, série 2017-MTL6, taux variable, USD	538 441	671	681	
Motel 6 Trust	4,41 %	2034/08/15	catégorie F, série 17-MTL6, taux flottant, USD	2 180 251	2 746	2 737	
MPH Acquisition Holdings LLC	7,13 %	2024/06/01	rachetable, USD	480 000	660	636	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	5,00 %	2027/10/15	rachetable, USD	185 000	226	256	
MSCI Inc.	3,63 %	2030/09/01	rachetable, USD	80 000	106	110	
Murphy Oil USA Inc.	4,75 %	2029/09/15	rachetable, USD	185 000	245	261	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	55 000	73	76	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,50 %	2028/08/15	rachetable, USD	215 000	289	296	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ1, série 20-2PAC, taux variable, rachetable, USD	1 040 000	1 387	1 345	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ2, série 20-2PAC, taux variable, rachetable, USD	602 000	787	755	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ3, série 20-2PAC, taux variable, rachetable, USD	562 000	718	680	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	2,38 %	2035/06/15	catégorie C, série 2018-FL1, taux flottant, USD	1 215 000	1 612	1 436	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,25 %	2036/12/15	catégorie MSK1', série 20-2PAC, taux variable, USD	1 977 000	2 647	2 516	
Navient Corp.	6,50 %	2022/06/15	USD	215 000	291	293	
Navient Corp.	5,00 %	2027/03/15	rachetable, USD	200 000	264	251	
New Residential Mortgage LLC	3,91 %	2023/05/25	catégorie B, série 2018-FNT1, rachetable, USD	5 663 831	7 251	7 328	
Newell Brands Inc.	4,88 %	2025/06/01	rachetable, USD	105 000	146	149	
Nexstar Escrow Inc.	5,63 %	2027/07/15	rachetable, USD	215 000	299	296	
NFP Corp.	7,00 %	2025/05/15	rachetable, USD	30 000	42	42	
NFP Corp.	6,88 %	2028/08/15	rachetable, USD	190 000	255	259	
NGL Energy Partners L.P. / NGL Energy Finance Corp.	7,50 %	2026/04/15	rachetable, USD	175 000	235	152	
Nordstrom Inc.	8,75 %	2025/05/15	rachetable, USD	75 000	105	108	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	165 000	215	219	
Billets garantis – écart excédentaire NRZ	4,09 %	2054/07/25	catégorie B, série 18-FNT2, USD	3 526 230	4 638	4 473	
NuStar Logistics L.P.	6,00 %	2026/06/01	rachetable, USD	420 000	574	574	
NYT Mortgage Trust	3,16 %	2035/11/15	catégorie F, série 2019-NYT, taux flottant, USD	1 675 000	2 260	2 107	
Oasis Petroleum Inc.	6,88 %	2022/03/15	rachetable, USD	175 000	235	45	
Oasis Petroleum Inc.	6,25 %	2026/05/01	rachetable, USD	195 000	257	47	
Occidental Petroleum Corp.	2,70 %	2022/08/15	USD	290 000	297	373	
Occidental Petroleum Corp.	8,00 %	2025/07/15	rachetable, USD	135 000	185	192	
Occidental Petroleum Corp.	3,50 %	2029/08/15	rachetable, USD	490 000	372	551	
Occidental Petroleum Corp.	6,63 %	2030/09/01	rachetable, USD	315 000	417	426	
Ortho-Clinical Diagnostics Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics SA	7,38 %	2025/06/01	rachetable, USD	40 000	55	54	
Ortho-Clinical Diagnostics Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics SA	7,25 %	2028/02/01	rachetable, USD	270 000	362	365	
Panther BF Aggregator 2 L.P. / Panther Finance Co. Inc.	6,25 %	2026/05/15	rachetable, USD	290 000	391	402	
Panther BF Aggregator 2 L.P. / Panther Finance Co. Inc.	8,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	145 000	195	201	
Par Petroleum LLC / Petroleum Finance Corp.	7,75 %	2025/12/15	rachetable, USD	364 000	481	439	
Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp.	5,63 %	2027/10/15	rachetable, USD	415 000	553	561	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	160 000	209	176	
Peabody Securities Finance Corp.	6,00 %	2022/03/31	rachetable, USD	255 000	335	156	
Penn National Gaming Inc.	5,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	450 000	577	608	
Performance Food Group Inc.	5,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	385 000	522	524	
PetSmart Inc.	7,13 %	2023/03/15	rachetable, USD	190 000	223	250	
PetSmart Inc.	5,88 %	2025/06/01	rachetable, USD	216 000	273	291	
PG&E Corp.	5,00 %	2028/07/01	rachetable, USD	110 000	150	143	
Pike Corp.	5,50 %	2028/09/01	rachetable, USD	195 000	259	254	
Pilgrim's Pride Corp.	5,88 %	2027/09/30	rachetable, USD	240 000	326	333	
PMT Credit Risk Transfer Trust	2,52 %	2023/02/27	catégorie A, série 20-1R, taux flottant, USD	3 381 749	4 494	4 278	
PMT Credit Risk Transfer Trust	2,92 %	2023/05/27	catégorie A, série 2019-2R, taux flottant, rachetable, USD	13 913 407	18 476	17 133	
PNMAC GMSR Issuer Trust	2,53 %	2023/04/25	catégorie A, série 2018-FT1, rachetable, USD	10 600 000	13 519	13 314	
Polaris Intermediate Corp.	8,50 %	2022/12/01	paiement en nature, rachetable, USD	195 000	251	258	
Post Holdings Inc.	5,50 %	2029/12/15	rachetable, USD	90 000	119	129	
Post Holdings Inc.	4,63 %	2030/04/15	rachetable, USD	370 000	493	504	
Preston Ridge Partners Mortgage LLC	4,75 %	2024/10/25	catégorie A2, série 2019-GS1, taux variable, rachetable, USD	10 311 016	13 622	13 248	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Pretium Mortgage Credit Partners	3,97 %	2059/05/27	catégorie A2, série 20-NPL1, taux variable, USD	1 800 000	2 416	2 218	
Pretium Mortgage Credit Partners	4,58 %	2059/07/27	catégorie A2, série 19-NPL3, taux variable, rachetable, USD	600 000	795	762	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	3,38 %	2027/08/31	rachetable, USD	120 000	161	156	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	6,25 %	2028/01/15	rachetable, USD	225 000	293	309	
Progress Residential Trust	3,68 %	2035/11/19	catégorie F, série 2019-SFR4, USD	4 043 000	5 371	5 402	
Progress Residential Trust	3,37 %	2036/09/17	catégorie E, série 2019-SFR3, USD	9 800 000	13 038	13 137	
QEP Resources Inc.	5,25 %	2023/05/01	rachetable, USD	260 000	333	279	
QEP Resources Inc.	5,63 %	2026/03/01	rachetable, USD	195 000	248	164	
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc.	6,63 %	2025/02/15	rachetable, USD	150 000	182	199	
Radiology Partners Inc.	9,25 %	2028/02/01	rachetable, USD	320 000	425	446	
RALI Trust	6,50 %	2036/10/25	catégorie A3, série 2006-QS15, rachetable, USD	453 712	489	569	
RALI Trust	6,50 %	2037/07/25	catégorie A33, série 2007-QS9, rachetable, USD	458 536	500	582	
Rattler Midstream L.P.	5,63 %	2025/07/15	rachetable, USD	155 000	212	214	
RBSSP Resecuritization Trust	6,25 %	2036/12/26	catégorie 14A7, série 2009-5, taux variable, rachetable, USD	661 011	547	481	
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.	7,63 %	2025/06/15	rachetable, USD	110 000	149	151	
Residential Accredited Loans Inc.	0,36 %	2036/11/25	catégorie A1, série 06-QA9, taux variable, rachetable, USD	879 048	923	833	
Residential Asset Securitization Trust	6,00 %	2036/05/25	catégorie 2A10, série 06-A4, rachetable, USD	1 905 360	2 343	2 433	
Residential Funding Mortgage Securities I Inc.	6,00 %	2036/09/25	catégorie A16, série 2006-S8, rachetable, USD	2 850 696	3 462	3 491	
Resideo Funding Inc.	6,13 %	2026/11/01	rachetable, USD	310 000	418	407	
Riverbed Technology Inc.	8,88 %	2023/03/01	rachetable, USD	175 000	220	161	
Sabre GLBL Inc.	9,25 %	2025/04/15	rachetable, USD	105 000	151	153	
Schweitzer-Mauduit International Inc.	6,88 %	2026/10/01	rachetable, USD	290 000	378	408	
Science Applications International Corp.	4,88 %	2028/04/01	rachetable, USD	125 000	167	169	
Scientific Games International Inc.	5,00 %	2025/10/15	rachetable, USD	385 000	485	497	
Scientific Games International Inc.	8,25 %	2026/03/15	rachetable, USD	150 000	200	201	
Scotts Miracle-Gro Co. (The)	4,50 %	2029/10/15	rachetable, USD	295 000	393	413	
Scripps Escrow Inc.	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	235 000	310	307	
Select Medical Corp.	6,25 %	2026/08/15	rachetable, USD	600 000	814	842	
Servicemaster Co. LLC (The)	5,13 %	2024/11/15	rachetable, USD	455 000	598	607	
SG Commercial Mortgage Securities Trust	1,97 %	2048/10/10	catégorie XA, série '2016-C5', taux variable, rachetable, USD	1 151 574	203	113	
Silgan Holdings Inc.	4,13 %	2028/02/01	rachetable, USD	415 000	558	562	
Six Flags Entertainment Corp.	4,88 %	2024/07/31	rachetable, USD	510 000	672	646	
Six Flags Theme Parks Inc.	7,00 %	2025/07/01	rachetable, USD	165 000	236	233	
SoFi Consumer Loan Program Trust	2,77 %	2026/05/25	catégorie A, série 2017-3, rachetable, USD	92 607	127	122	
SoFi Consumer Loan Program Trust	2,78 %	2026/09/25	catégorie A2, série 2017-5, rachetable, USD	191 992	234	253	
Spectrum Brands Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	250 000	339	340	
Springfield Funding Trust	2,68 %	2030/07/15	catégorie A, série 17-AA, rachetable, USD	890 257	1 185	1 163	
Springleaf Finance Corp.	6,88 %	2025/03/15	USD	90 000	116	132	
Springleaf Finance Corp.	7,13 %	2026/03/15	USD	150 000	199	225	
Springleaf Finance Corp.	6,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	75 000	101	112	
Spruce Hill Mortgage Acquisition	4,33 %	2055/06/25	catégorie M1, série 20-SH2, taux variable, rachetable, USD	2 200 000	3 001	2 880	
Staples Inc.	7,50 %	2026/04/15	rachetable, USD	240 000	320	278	
Staples Inc.	10,75 %	2027/04/15	rachetable, USD	100 000	139	91	
Starwood Mortgage Residential Trust	3,66 %	2049/08/25	catégorie B1, série 2019-INV1, taux variable, rachetable, USD	5 250 000	7 000	6 233	
Stevens Holding Co. Inc.	6,13 %	2026/10/01	rachetable, USD	365 000	484	515	
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust	4,11 %	2035/12/25	catégorie 3A1, série 05-22, taux variable, rachetable, USD	258 761	252	284	
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust	0,48 %	2037/08/25	catégorie 1A1, série 07-7, taux variable, rachetable, USD	180 384	185	224	
SunCoke Energy Partners L.P.	7,50 %	2025/06/15	rachetable, USD	425 000	551	499	
Sunoco L.P. / Sunoco Finance Corp.	5,50 %	2026/02/15	rachetable, USD	350 000	447	472	
Sunoco L.P. / Sunoco Finance Corp.	6,00 %	2027/04/15	rachetable, USD	185 000	248	257	
Taco Bell Funding LLC	4,38 %	2046/05/25	catégorie A2II, série 16-1A, USD	2 031 750	2 710	2 669	
TAL Advantage V LLC	3,51 %	2039/02/22	catégorie A, série 2014-1A, rachetable, USD	525 000	648	687	
Talen Energy Supply LLC	6,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	215 000	284	282	
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp.	6,50 %	2027/07/15	rachetable, USD	355 000	488	501	
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp.	4,88 %	2031/02/01	rachetable, USD	340 000	453	450	
Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp.	6,75 %	2025/06/01	rachetable, USD	705 000	930	939	
Tempur Sealy International Inc.	5,50 %	2026/06/15	rachetable, USD	575 000	732	786	
Tenet Healthcare Corp.	7,00 %	2025/08/01	rachetable, USD	325 000	424	438	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Tenet Healthcare Corp.	4,88 %	2026/01/01	rachetable, USD	365 000	483	496	
Tenet Healthcare Corp.	6,25 %	2027/02/01	rachetable, USD	355 000	480	487	
Tenet Healthcare Corp.	5,13 %	2027/11/01	rachetable, USD	155 000	205	214	
Terrier Media Buyer Inc.	8,88 %	2027/12/15	rachetable, USD	110 000	151	149	
Terwin Mortgage Trust	0,39 %	2037/04/25	catégorie 2A2, série 2006-3, taux variable, rachetable, USD	346 277	383	442	
Tharaldson Hotel Portfolio Trust	3,33 %	2034/11/11	catégorie E, série 2018-THL, taux flottant, USD	741 223	920	802	
TransDigm Inc.	8,00 %	2025/12/15	rachetable, USD	65 000	92	92	
TransDigm Inc.	6,25 %	2026/03/15	rachetable, USD	540 000	737	744	
TransDigm Inc.	6,38 %	2026/06/15	rachetable, USD	250 000	325	331	
TransDigm Inc.	5,50 %	2027/11/15	rachetable, USD	245 000	321	313	
Trident Merger Sub Inc.	6,63 %	2025/11/01	rachetable, USD	255 000	320	330	
Triumph Group Inc.	6,25 %	2024/09/15	rachetable, USD	105 000	140	112	
Triumph Group Inc.	7,75 %	2025/08/15	rachetable, USD	196 000	254	153	
Twin River Worldwide Holdings Inc.	6,75 %	2027/06/01	rachetable, USD	470 000	641	609	
Uber Technologies Inc.	8,00 %	2026/11/01	rachetable, USD	255 000	338	353	
Uber Technologies Inc.	7,50 %	2027/09/15	rachetable, USD	135 000	178	185	
UBS Commercial Mortgage Trust	0,89 %	2050/06/15	catégorie XB, série 2017-C1, taux variable, rachetable, USD	6 670 000	719	487	
UBS Commercial Mortgage Trust	0,88 %	2051/02/15	catégorie XA, série 2018-C8, taux variable, rachetable, USD	9 326 832	804	591	
UBS Commercial Mortgage Trust	4,70 %	2051/02/15	catégorie C, série 2018-C8, taux variable, rachetable, USD	647 000	802	811	
United Rentals North America Inc.	5,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	135 000	182	196	
United Rentals North America Inc.	3,88 %	2031/02/15	rachetable, USD	35 000	47	47	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,13 %	2023/05/15	USD	13 500 000	18 989	17 601	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,63 %	2030/05/15	USD	24 500 000	33 323	31 784	
Univision Communications Inc.	6,63 %	2027/06/01	rachetable, USD	200 000	271	262	
US Foods Inc.	6,25 %	2025/04/15	rachetable, USD	25 000	35	35	
USA Compression Partners L.P. / USA Compression Finance Corp.	6,88 %	2027/09/01	rachetable, USD	405 000	554	548	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,26 %	2048/10/26	catégorie M1, série 18-2, taux variable, rachetable, USD	3 313 253	4 320	4 392	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,51 %	2048/10/26	catégorie M2, série 18-2, taux variable, rachetable, USD	1 899 925	2 477	2 427	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,72 %	2048/10/26	catégorie M3, série 18-2, taux variable, rachetable, USD	1 253 009	1 634	1 565	
Velocity Commercial Capital Loan Trust	4,29 %	2050/02/25	catégorie M5, série 2020-1, taux variable, rachetable, USD	596 605	794	606	
Verscend Escrow Corp.	9,75 %	2026/08/15	rachetable, USD	438 000	587	621	
Vertical U.S. Newco Inc.	5,25 %	2027/07/15	rachetable, USD	200 000	272	272	
Verus Securitization Trust	3,73 %	2059/11/25	catégorie B1, série 19-INV3, taux variable, rachetable, USD	4 500 000	5 977	5 326	
ViaSat Inc.	6,50 %	2028/07/15	rachetable, USD	225 000	307	304	
Vine Oil & Gas L.P. / Vine Oil & Gas Finance Corp.	8,75 %	2023/04/15	rachetable, USD	110 000	136	93	
Viper Energy Partners L.P.	5,38 %	2027/11/01	rachetable, USD	245 000	328	330	
Vivint Solar Financing LLC	4,73 %	2048/04/30	catégorie A, série 18-1A, USD	2 903 360	3 754	3 878	
Vizient Inc.	6,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	275 000	378	382	
VMC Finance LLC	2,81 %	2036/09/15	catégorie D, série 2019-FL3, taux flottant, rachetable, USD	1 282 366	1 704	1 538	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires Washington Mutual	6,50 %	2036/04/25	catégorie 2A1, série 06-4, rachetable, USD	8 212 987	7 775	8 280	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires Washington Mutual	3,84 %	2046/08/25	catégorie 3A3, série 06-AR10, taux variable, rachetable, USD	1 217 830	1 534	1 467	
Waste Pro USA Inc.	5,50 %	2026/02/15	rachetable, USD	260 000	335	350	
Wave USA	6,41 %	2044/09/15	catégorie C, série 19-1, USD	2 888 187	3 830	1 901	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	4,69 %	2045/10/15	catégorie C, série 2012-LC5, taux variable, rachetable, USD	800 000	1 042	1 065	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,62 %	2049/11/15	catégorie XA, série 2016-NXS6, taux variable, rachetable, USD	1 874 252	273	153	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	3,72 %	2050/04/15	catégorie B, série 15-LC20, rachetable, USD	1 497 000	2 089	2 026	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,05 %	2050/07/15	catégorie XA, série 2017-C38, taux variable, rachetable, USD	6 873 592	728	482	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,12 %	2050/09/15	catégorie XA, série 2017-C39, taux variable, rachetable, USD	7 249 145	791	558	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,68 %	2051/03/15	catégorie XA, série 2018-C43, taux variable, rachetable, USD	17 987 512	1 289	992	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,94 %	2051/08/15	catégorie XA, série 2018-C46, taux variable, rachetable, USD	21 316 996	1 821	1 409	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,89 %	2058/09/15	catégorie XA, série 2015-C30, taux variable, rachetable, USD	4 639 784	388	227	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	3,12 %	2059/03/15	catégorie D, série 16-C33, rachetable, USD	1 495 000	1 890	1 667	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,49 %	2060/01/15	catégorie XA, série 2017-RC1, taux variable, rachetable, USD	1 372 336	201	121	
West Street Merger Sub Inc.	6,38 %	2025/09/01	rachetable, USD	345 000	436	462	
Western Midstream Operating L.P.	3,10 %	2025/02/01	rachetable, USD	265 000	312	345	
Western Midstream Operating L.P.	4,05 %	2030/02/01	rachetable, USD	275 000	311	368	
WeWork Cos. Inc.	7,88 %	2025/05/01	USD	145 000	193	126	
Whiting Petroleum Corp.	6,63 %	2026/01/15	rachetable, USD	455 000	591	141	
William Carter Co. (The)	5,63 %	2027/03/15	rachetable, USD	470 000	646	645	
Willis Engine Securitization Trust	4,75 %	2043/09/15	catégorie A, série 18-A, coupon à taux croissant, rachetable, USD	871 639	1 147	948	
Wolverine Escrow LLC	9,00 %	2026/11/15	rachetable, USD	215 000	287	217	
WPX Energy Inc.	5,25 %	2027/10/15	rachetable, USD	285 000	376	370	
WPX Energy Inc.	5,88 %	2028/06/15	rachetable, USD	175 000	236	232	
WPX Energy Inc.	4,50 %	2030/01/15	rachetable, USD	130 000	170	162	
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	4,38 %	2028/08/15	rachetable, USD	195 000	261	257	
XHR L.P.	6,38 %	2025/08/15	rachetable, USD	70 000	94	94	
Yum! Brands Inc.	7,75 %	2025/04/01	rachetable, USD	125 000	182	182	
Yum! Brands Inc.	4,75 %	2030/01/15	USD	250 000	333	360	
Zayo Group Holdings Inc.	4,00 %	2027/03/01	rachetable, USD	320 000	424	413	
Zayo Group Holdings Inc.	6,13 %	2028/03/01	rachetable, USD	150 000	202	202	
Zephyrus Capital Aviation Partners Ltd.	4,61 %	2038/10/15	catégorie A, série 18-1, USD	2 307 644	2 937	2 727	
					715 898	669 545	52,8 %

TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES

1 206 171 **1 136 705** **89,6 %**

TOTAL DES OBLIGATIONS

1 219 413 **1 148 787** **90,5 %**

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
1 PRÊTS À TERME CANADIENS (note 10)							
Bausch Health Cos. Inc.	2,93 %	2025/11/27	prêt à terme, USD	504 000	658	646	
Panther BF Aggregator 2 L.P.	3,66 %	2026/04/30	prêt à terme, USD	259 875	343	333	
WestJet Airlines Ltd.	4,00 %	2026/12/11	prêt à terme, USD	287 902	379	314	
					1 380	1 293	0,1 %
TOTAL DES PRÊTS À TERME CANADIENS							
					1 380	1 293	0,1 %
1 PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX							
1 Allemagne (note 10)							
Vertical Midco GmbH	4,57 %	2027/07/30	prêt à terme, USD	850 000	1 131	1 102	
					1 131	1 102	0,1 %
1 Pays-Bas (note 10)							
Diamond (BC) BV	3,26 %	2024/09/06	prêt à terme, USD	228 244	291	282	
Starfruit US Holdco LLC	3,16 %	2025/10/01	prêt à terme, USD	466 278	605	594	
					896	876	0,1 %
1 Royaume-Uni (note 10)							
Froneri US Inc.	2,41 %	2027/01/29	prêt à terme, USD	1 105 000	1 456	1 392	
Titan Acquisition Ltd.	3,36 %	2025/03/28	prêt à terme, USD	267 631	347	330	
					1 803	1 722	0,1 %
1 Luxembourg (note 10)							
Auris Luxembourg III Sarl	3,91 %	2026/02/27	prêt à terme, USD	273 311	358	329	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2021/07/14	prêt à terme, USD	80 445	109	107	
Intelsat Jackson Holdings SA	8,00 %	2023/11/27	prêt à terme, USD	535 000	671	705	
ION Trading Technologies Ltd.	5,07 %	2024/11/21	prêt à terme, USD	140 547	181	180	
					1 319	1 321	0,1 %

1 États-Unis (note 10)

Abe Investment Holdings Inc.	4,69 %	2026/02/19	prêt à terme, USD	221 460	291	275	
Access CIG LLC	3,91 %	2025/02/27	prêt à terme, USD	258 022	339	327	
Acrisure LLC	3,66 %	2027/02/15	prêt à terme, USD	743 045	983	934	
Air Medical Group Holdings Inc.	4,25 %	2022/04/28	prêt à terme, USD	397 959	515	515	
Air Methods Corp.	4,50 %	2024/04/22	prêt à terme, USD	368 103	420	425	
AlixPartners LLP	2,66 %	2024/04/04	prêt à terme, USD	1 320 775	1 705	1 691	
Alterra Mountain Co.	2,91 %	2024/07/31	prêt à terme, USD	791 621	1 049	997	
American Airlines Inc.	2,16 %	2023/12/14	prêt à terme, USD	1 227 347	1 616	1 263	
American Tire Distributors Inc.	8,50 %	2024/09/02	prêt à terme, USD	183 608	214	208	
Asplundh Tree Expert LLC	2,65 %	2027/08/19	prêt à terme, USD	285 000	375	372	
Asurion LLC	3,16 %	2023/11/03	prêt à terme, USD	488 708	657	628	
Avaya Inc.	4,41 %	2024/12/15	prêt à terme, USD	235 000	305	299	
Bass Pro Group LLC	6,07 %	2024/09/25	prêt à terme, USD	264 321	337	345	
Blackhawk Network Holdings Inc.	3,16 %	2025/06/16	prêt à terme, USD	523 175	688	647	
Blackstone CQP Holdco L.P.	3,81 %	2024/09/30	prêt à terme, USD	528 755	700	679	
Brand Energy & Infrastructure Services Inc.	5,25 %	2024/06/21	prêt à terme, USD	268 871	346	325	
Buckeye Partners L.P.	2,91 %	2026/11/01	prêt à terme, USD	433 913	570	558	
Caesars Resort Collection LLC	2,91 %	2024/12/23	prêt à terme, USD	1 046 947	1 383	1 287	
Caesars Resort Collection LLC	4,73 %	2025/07/21	prêt à terme, USD	250 000	330	317	
Castle US Holding Corp.	4,06 %	2027/01/29	prêt à terme, USD	778 375	1 018	981	
Cengage Learning Inc.	5,25 %	2023/06/07	prêt à terme, USD	277 829	347	301	
CenturyLink Inc.	2,41 %	2027/03/15	prêt à terme, USD	1 060 884	1 403	1 341	
Charter NEX US Inc.	3,41 %	2024/05/16	prêt à terme, USD	324 486	433	418	
CHG Healthcare Services Inc.	4,07 %	2023/06/07	prêt à terme, USD	330 457	437	426	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	3,76 %	2026/08/21	prêt à terme, USD	64 513	85	77	
ClubCorp Holdings Inc.	3,06 %	2024/09/18	prêt à terme, USD	243 747	306	278	
Cornerstone OnDemand Inc.	4,43 %	2027/04/22	prêt à terme, USD	415 000	563	541	

Fonds à rendement flexible Renaissance

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2020 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Cvent Inc.	3,91 %	2024/11/30	prêt à terme, USD	657 902	843	747	
Deerfield Dakota Holding LLC	4,75 %	2027/04/09	prêt à terme, USD	545 000	735	710	
E.W. Scripps Co. (The)	2,66 %	2026/05/01	prêt à terme, USD	548 083	733	699	
Edelman Financial Center LLC (The)	3,17 %	2025/07/21	prêt à terme, USD	654 849	867	830	
Envision Healthcare Corp.	3,91 %	2025/10/10	prêt à terme, USD	302 488	367	287	
Equinox Holdings Inc.	4,07 %	2024/03/08	prêt à terme, USD	194 090	256	191	
Finastra USA Inc.	4,50 %	2024/06/13	prêt à terme, USD	250 412	330	308	
Finastra USA Inc.	8,25 %	2025/06/13	prêt à terme, USD	135 000	173	164	
Flex Acquisition Co. Inc.	4,00 %	2023/12/29	prêt à terme, USD	505 000	662	638	
Frontera Generation Holdings LLC	5,25 %	2025/05/02	prêt à terme, USD	153 722	197	91	
Genesee & Wyoming Inc.	2,31 %	2026/12/30	prêt à terme, USD	463 838	608	597	
Gentiva Health Services Inc.	3,44 %	2025/07/02	prêt à terme, USD	1 180 882	1 555	1 531	
Go Daddy Operating Co. LLC	2,66 %	2027/08/10	prêt à terme, USD	335 000	446	434	
GOBP Holdings Inc.	3,74 %	2025/10/22	prêt à terme, USD	453 840	589	582	
Golden Nugget Inc.	3,25 %	2023/10/04	prêt à terme, USD	605 000	658	709	
Graftech Finance Inc.	4,50 %	2025/02/12	prêt à terme, USD	292 923	383	378	
Graham Packaging Co. Inc.	4,50 %	2027/08/04	prêt à terme, USD	325 000	432	424	
Greeneden US Holdings II LLC	3,41 %	2023/12/01	prêt à terme, USD	710 475	930	914	
GTT Communications Inc.	2,91 %	2025/05/30	prêt à terme, USD	192 919	246	201	
Hearthside Group Holdings LLC	3,84 %	2025/05/23	prêt à terme, USD	327 897	429	417	
Hyland Software Inc.	4,00 %	2024/07/01	prêt à terme, USD	988 764	1 313	1 276	
Illuminate Buyer LLC	4,31 %	2027/06/30	prêt à terme, USD	365 000	484	474	
IRB Holding Corp.	3,75 %	2025/02/05	prêt à terme, USD	649 773	851	819	
Klockner Pentaplast of America Inc.	5,25 %	2022/06/30	prêt à terme, USD	44 220	53	56	
Kronos Acquisition Intermediate Inc.	5,00 %	2023/05/15	prêt à terme, USD	335 000	433	435	
Life Time Fitness Inc.	3,75 %	2022/06/10	prêt à terme, USD	328 160	435	403	
Lower Cadence Holdings LLC	4,16 %	2026/05/22	prêt à terme, USD	593 129	788	719	
Mavis Tire Express Services Corp.	3,56 %	2025/03/20	prêt à terme, USD	228 301	287	287	
Messer Industries LLC	2,81 %	2026/03/02	prêt à terme, USD	126 365	161	162	
Milano Acquisition Corp.	4,75 %	2027/08/17	prêt à terme, USD	480 000	627	623	
Mister Car Wash Holdings Inc.	4,38 %	2026/05/14	prêt à terme, USD	267 840	356	330	
Mitchell International Inc.	3,41 %	2024/11/29	prêt à terme, USD	739 078	965	921	
MLN US Holdco LLC	4,66 %	2025/11/30	prêt à terme, USD	153 428	201	170	
NCI Building Systems Inc.	3,92 %	2025/04/12	prêt à terme, USD	303 469	396	390	
Nexstar Broadcasting Inc.	2,91 %	2026/09/18	prêt à terme, USD	1 186 372	1 566	1 523	
Option Care Health Inc.	4,66 %	2026/08/06	prêt à terme, USD	671 625	895	874	
PAREXEL International Corp.	2,91 %	2024/09/27	prêt à terme, USD	665 000	859	841	
Peak 10 Holding Corp.	3,81 %	2024/08/01	prêt à terme, USD	194 003	215	215	
PetSmart Inc.	5,00 %	2022/03/11	prêt à terme, USD	1 055 237	1 377	1 376	
PG&E Corp.	5,50 %	2025/06/23	prêt à terme, USD	320 000	429	411	
Project Alpha Intermediate Holding Inc.	4,50 %	2024/04/26	prêt à terme, USD	728 890	987	947	
Radiology Partners Inc.	5,30 %	2025/07/09	prêt à terme, USD	517 496	677	648	
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc.	3,91 %	2025/11/17	prêt à terme, USD	525 980	693	674	
RentPath LLC	8,00 %	2020/08/31	prêt à terme, USD	58 080	74	71	
RentPath LLC	7,00 %	2021/12/17	prêt à terme, USD	334 470	423	344	
RPI 2019 Intermediate Finance Trust	1,91 %	2027/02/11	prêt à terme, USD	353 225	470	460	
RPI Intermediate Finance Trust	1,91 %	2027/02/11	prêt à terme, USD	292 875	389	381	
Science Applications International Corp.	2,03 %	2025/10/31	prêt à terme, USD	535 463	698	687	
Securus Technologies Holdings LLC	5,50 %	2024/11/01	prêt à terme, USD	298 580	389	316	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	3,41 %	2025/12/31	prêt à terme, USD	711 583	955	899	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	4,16 %	2026/09/03	prêt à terme, USD	163 350	215	211	
Select Medical Corp.	2,68 %	2025/03/06	prêt à terme, USD	580 000	758	739	
Solenis International L.P.	4,27 %	2025/06/26	prêt à terme, USD	497 462	649	639	
Solera LLC	2,94 %	2023/03/03	prêt à terme, USD	1 310 084	1 700	1 684	
Sophia L.P.	4,25 %	2022/09/30	prêt à terme, USD	675 937	901	880	
Surf Holdings LLC	3,83 %	2027/03/05	prêt à terme, USD	665 000	868	850	
Tapstone Energy Holdings III LLC	5,00 %	2024/04/17	prêt à terme, USD	3 037	3	4	
Team Health Holdings Inc.	3,75 %	2024/02/06	prêt à terme, USD	159 177	171	174	
Tech Data Corp.	3,66 %	2025/06/30	prêt à terme, USD	440 000	592	578	
TIBCO Software Inc.	3,91 %	2026/06/30	prêt à terme, USD	569 737	758	722	
TKC Holdings Inc.	4,75 %	2023/02/01	prêt à terme, USD	520 198	703	639	
T-Mobile USA Inc.	3,16 %	2027/04/01	prêt à terme, USD	445 000	613	583	
Uber Technologies Inc.	5,00 %	2025/04/04	prêt à terme, USD	392 000	518	507	
Ultimate Software Group Inc. (The)	4,75 %	2026/05/04	prêt à terme, USD	455 000	610	594	
United Natural Foods Inc.	4,41 %	2025/10/22	prêt à terme, USD	188 564	215	241	
Vertafore Inc.	3,41 %	2025/07/02	prêt à terme, USD	847 755	1 100	1 106	
Virgin Media Bristol LLC	2,66 %	2028/01/31	prêt à terme, USD	1 186 958	1 570	1 511	
VS Buyer LLC	3,41 %	2027/02/28	prêt à terme, USD	563 588	760	728	
Web.com Group Inc.	3,93 %	2025/10/10	prêt à terme, USD	266 053	347	337	
Zayo Group Holdings Inc.	3,16 %	2027/03/09	prêt à terme, USD	423 938	561	538	
					60 912	58 304	4,6 %
TOTAL DES PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX					66 061	63 325	5,0 %
TOTAL DES PRÊTS À TERME					67 441	64 618	5,1 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					—	—	—
TOTAL DES PLACEMENTS					1 286 895	1 213 427	95,6 %
Actifs dérivés						12 860	1,0 %
Passifs dérivés						(18)	0,0 %
Autres actifs, moins les passifs						42 498	3,4 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						1 268 767	100,0 %

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

Fonds à rendement flexible Renaissance

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+	2020/09/15	USD	760 531	CAD	1 004 491	1,321	1,304	(12)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	USD	583 389	CAD	764 571	1,311	1,304	(4)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	USD	78 552	CAD	104 088	1,325	1,304	(2)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	CAD	459 165 483	USD	346 962 646	0,756	0,767	6 621
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	CAD	308 523 090	USD	233 131 608	0,756	0,767	4 449
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	CAD	99 367 849	USD	75 086 071	0,756	0,767	1 433
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	CAD	12 558 001	USD	9 489 296	0,756	0,767	181
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	CAD	7 949 056	USD	6 006 605	0,756	0,767	115
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	CAD	3 935 284	USD	2 982 502	0,758	0,767	45
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	CAD	1 024 953	USD	776 799	0,758	0,767	12
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	CAD	222 591	USD	168 699	0,758	0,767	2
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2020/09/15	CAD	138 178	USD	104 723	0,758	0,767	2
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										12 842

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

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille

Contrats de compensation (note 2d)

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

Le tableau qui suit, aux 31 août 2020 et 2019, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS	Montants nets présentés aux états de la situation financière	Conventions-cadres de compensation	
Au 31 août 2020					
Actifs dérivés de gré à gré	12 860 \$	– \$	12 860 \$	(18) \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(18)	–	(18)	18	–
Total	12 842	–	12 842	–	12 842
Au 31 août 2019					
Actifs dérivés de gré à gré	7 \$	– \$	7 \$	(7) \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(1 366)	–	(1 366)	7	–
Total	(1 359)	–	(1 359)	–	(1 359)

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 31 août 2020 et 2019, le Fonds ne détenait aucun placement dans des fonds sous-jacents où les participations représentaient plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

Fonds à rendement flexible Renaissance

Risques liés aux instruments financiers

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

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

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

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

Risque de concentration aux 31 août 2020 et 2019

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

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

Au 31 août 2019

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Obligations canadiennes	
Obligations de sociétés	0,8
Obligations internationales	
Argentine	0,6
Autriche	0,3
Bermudes	0,5
Bésil	0,9
Îles Vierges britanniques	0,6
Îles Caïmans	17,8
Chili	1,5
Colombie	0,8
République dominicaine	0,1
Inde	0,6
Indonésie	0,6
Irlande	0,4
Île de Man	0,2
Israël	0,1
Luxembourg	1,4
Malaisie	0,4
Maurice	0,2
Mexique	2,6
Pays-Bas	1,7
Panama	0,7
Paraguay	0,1
Pérou	0,3
Philippines	0,5
Singapour	1,4
Espagne	0,2
Thaïlande	0,1
Royaume-Uni	0,8
États-Unis	54,1
Prêts à terme canadiens	0,2
Prêts à terme internationaux	
Îles Anglo-Normandes	0,1
Pays-Bas	0,1
Luxembourg	0,1
Royaume-Uni	0,2
États-Unis	4,4
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	4,7
Total	100,0

Risque de crédit

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

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

Aux 31 août 2020 et 2019, le Fonds avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	% de l'actif net	
	31 août 2020	31 août 2019
'AAA'	7,4	13,4
'AA'	8,6	4,5
'A'	5,1	3,3
'BBB'	22,8	21,9
Inférieur à BBB	37,9	38,4
Non noté	13,8	13,9
Total	95,6	95,4

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 31 août 2020 et 2019, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et des montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant.

Au 31 août 2020

Devise (note 2m)	Risque de change total* (en milliers de dollars)		% de l'actif net
	31 août 2020	31 août 2019	
USD	380 501		30,0

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

Au 31 août 2019

Devise (note 2m)	Risque de change total* (en milliers de dollars)		% de l'actif net
	31 août 2020	31 août 2019	
USD	452 897		27,8

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

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

	31 août 2020	31 août 2019
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	3 805	4 529

Risque de taux d'intérêt

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

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

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	31 août 2020 (en milliers de dollars)		31 août 2019 (en milliers de dollars)	
	31 août 2020	31 août 2019	31 août 2020	31 août 2019
Moins de 1 an	15 617	55 843		
1 an à 3 ans	134 957	73 431		
3 ans à 5 ans	156 305	363 217		
Plus de 5 ans	906 526	1 063 889		
Total	1 213 405	1 556 380		

Fonds à rendement flexible Renaissance

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 août 2020 et 2019 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la durée moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 août 2020	31 août 2019
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	10 335	14 285

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 août 2020 et 2019 aurait 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 données mensuelles, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées 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.

	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
Indice de référence	31 août 2020	31 août 2019
Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond	5 619	12 000
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	5 289	13 860

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

Au 31 août 2020

	Niveau 1 (i)	Niveau 2 (ii)	Niveau 3 (iii)	Total
Classement	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	—	1 213 405	—	1 213 405
Actions	6	16	—	22
Actifs dérivés	—	12 860	—	12 860
Total des actifs financiers	6	1 226 281	—	1 226 287
Passifs financiers				
Passifs dérivés	—	(18)	—	(18)
Total des passifs financiers	—	(18)	—	(18)
Total des actifs et des passifs financiers	6	1 226 263	—	1 226 269

- (i) Cours publiés sur des marchés actifs pour des actifs identiques
(ii) Autres données observables importantes
(iii) Données non observables importantes

Au 31 août 2019

	Niveau 1 (i)	Niveau 2 (ii)	Niveau 3 (iii)	Total
Classement	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	—	1 556 380	—	1 556 380
Actifs dérivés	—	7	—	7
Total des actifs financiers	—	1 556 387	—	1 556 387
Passifs financiers				
Passifs dérivés	—	(1 366)	—	(1 366)
Total des passifs financiers	—	(1 366)	—	(1 366)
Total des actifs et des passifs financiers	—	1 555 021	—	1 555 021

- (i) Cours publiés sur des marchés actifs pour des actifs identiques
(ii) Autres données observables importantes
(iii) Données non observables importantes

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

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

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

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

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

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers — niveau 3

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

Notes des états financiers

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

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

Chacun des Fonds de la famille de fonds Investissements Renaissance (individuellement, *Fonds* et collectivement, *Fonds*) est une fiducie de fonds communs de placement, (à l'exception du Fonds accent mondial neutre en devises Renaissance, du Portefeuille optimal d'actions mondiales neutre en devises Renaissance et du Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance, qui sont des fiducies d'investissement à participation unitaire). Les Fonds sont constitués en vertu des lois de l'Ontario et régis aux termes d'une déclaration de fiducie (*déclaration de fiducie*). Le siège social des Fonds est situé à Brookfield Place, 161, Bay Street, 22nd Floor, Toronto (Ontario) M5J 2S1.

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

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de catégories de parts et un nombre illimité de parts de chaque catégorie. À l'avenir, l'offre de toute catégorie de parts d'un Fonds peut être résiliée ou des catégories de parts additionnelles peuvent être offertes.

Le 1^{er} septembre 2017, le gestionnaire a fermé certaines catégories de parts à tout achat. Les tableaux suivants présentent les catégories de parts offertes à la date des présents états financiers et les catégories de parts qui ont été fermées à tout achat le 1^{er} septembre 2017.

Catégories de parts offertes :

Fonds	Catégorie A	Catégorie T4	Catégorie T6	Catégorie F	Catégorie FT4	Catégorie FT6	Catégorie O
Fonds du marché monétaire Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de bons du Trésor canadiens Renaissance	✓						✓
Fonds du marché monétaire américain Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de revenu à court terme Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'obligations canadiennes Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'obligations à rendement réel Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'obligations de sociétés Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'obligations de sociétés en dollars américains Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'obligations à haut rendement Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de revenu à taux variable Renaissance (offre également des parts des catégories H, FH et OH)	✓			✓			✓
Fonds à rendement flexible Renaissance (offre également des parts des catégories H, FH et OH)	✓			✓			✓
Fonds d'obligations mondiales Renaissance	✓			✓			✓
Fonds équilibré canadien Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de revenu diversifié en dollars américains Renaissance	✓			✓			✓
Portefeuille optimal de revenu prudent Renaissance	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Portefeuille optimal de revenu Renaissance	✓		✓	✓		✓	✓
Portefeuille optimal de croissance et de revenu Renaissance	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fonds de dividendes canadien Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de revenu diversifié Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de revenu élevé Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de valeur de base canadien Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de croissance canadien Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de petites capitalisations canadien Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance (offre également des parts des catégories H, HT4, HT6, FH, FHT4, FHT6 et OH)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fonds d'actions américaines de valeur Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'actions américaines de croissance Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'actions américaines de croissance neutre en devises Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'actions américaines Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de dividendes international Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'actions internationales Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'actions internationales neutre en devises Renaissance	✓			✓			✓
Fonds des marchés mondiaux Renaissance	✓			✓			✓
Portefeuille optimal d'actions mondiales Renaissance	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Portefeuille optimal d'actions mondiales neutre en devises Renaissance	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fonds de valeur mondial Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de croissance mondial Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de croissance mondial neutre en devises Renaissance	✓			✓			✓
Fonds accent mondial Renaissance	✓			✓			✓
Fonds accent mondial neutre en devises Renaissance	✓			✓			✓

Fonds	Catégorie A	Catégorie T4	Catégorie T6	Catégorie F	Catégorie FT4	Catégorie FT6	Catégorie O
Fonds de petites capitalisations mondial Renaissance	✓			✓			✓
Fonds Chine plus Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de marchés émergents Renaissance	✓			✓			✓
Portefeuille optimal d'avantages sur l'inflation Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'infrastructure mondial Renaissance	✓			✓			✓
Fonds d'infrastructure mondial neutre en devises Renaissance	✓			✓			✓
Fonds immobilier mondial Renaissance	✓			✓			✓
Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de sciences de la santé mondial Renaissance	✓			✓			✓
Fonds de sciences et de technologies mondial Renaissance	✓			✓			✓

Catégories de parts fermées aux achats le 1^{er} septembre 2017 :

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

Chaque catégorie de parts peut exiger des frais de gestion différents et les frais d'exploitation peuvent être communs ou propres à une catégorie. Les charges propres à une catégorie sont réparties par catégorie. Par conséquent, une valeur liquidative par part distincte est calculée pour chaque catégorie de parts.

Les parts de catégorie A, T4 et T6 sont offertes à tous les investisseurs selon le mode des frais d'acquisition. Les investisseurs peuvent verser une commission à l'achat de parts des catégories A, T4 et T6 des Fonds ou devoir acquitter des frais de souscription reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories A, T4, T6 et T8.

Les parts des catégories Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8 affichent un ratio de frais de gestion inférieur à celui des parts des catégories A, T4, T6 et T8. Les investisseurs peuvent devoir acquitter des frais de souscription reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8.

Les parts des catégories Élite, Élite-T4, Élite-T6 et Élite-T8 affichent un ratio de frais de gestion inférieur à celui des parts des catégories A, T4, T6, T8, Sélecte, Sélecte-T4, Sélecte-T6 et Sélecte-T8. Les investisseurs peuvent devoir acquitter des frais de souscription reportés au moment de faire racheter leurs parts des catégories Élite, Élite-T4, Élite-T6 et Élite-T8.

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

Notes des états financiers

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

Les investisseurs peuvent devoir acquitter des frais de souscription reportés au moment de faire racheter ces parts.

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

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

La date à laquelle chaque Fonds a été créé aux termes d'une déclaration de fiducie (*date de création*) et la date à laquelle les parts de chaque catégorie de chaque Fonds ont été vendues au public pour la première fois (*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 août 2020. Les états de la situation financière sont présentés aux 31 août 2020 et 2019, tandis que les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie sont établis pour les exercices clos les 31 août 2020 et 2019, sauf pour les Fonds ou les catégories créés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'au 31 août 2020 ou 2019.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 5 novembre 2020.

2. Sommaire des principales méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

b) Gestion des risques

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

Juste valeur des instruments financiers

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 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 et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours négocié ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

Les notes des obligations apparaissant dans la sous-section « Risque de crédit » de la section « Risques liés aux instruments financiers » des Fonds représentent des notes recueillies et publiées par des fournisseurs tiers reconnus. Ces notes utilisées par le gestionnaire, bien qu'obtenues de fournisseurs compétents et reconnus pour leurs services de notation d'obligations, peuvent différer de celles utilisées directement par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs. Les notes utilisées par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs 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 en valeurs.

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

Le cours 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 cours des titres à revenu fixe à long terme fluctuent généralement davantage en réaction à des variations des taux d'intérêt que les cours 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 à des rachats en trésorerie quotidiens visant des 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 vente, de la nature du placement ou simplement d'un manque d'acheteurs intéressés pour un titre donné ou un type de titre. Certains titres peuvent devenir moins liquides en raison de fluctuations de la conjoncture des marchés, comme des variations des taux d'intérêt ou la volatilité des marchés, qui pourraient empêcher un Fonds de vendre ces titres rapidement ou à un prix équitable. La difficulté à vendre des titres pourrait entraîner une perte ou une diminution du rendement pour le Fonds.

Autres risques de prix/de marché

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

c) Opérations de placement, constatation des revenus et constatation des profits (pertes) réalisé(e)s et latent(e)s

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

d) Compensation

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

Le cas échéant, des renseignements additionnels se trouvent au tableau *Contrats de compensation à l'Annexe à l'inventaire du portefeuille*. Cette annexe présente les dérivés de gré à gré qui sont assujettis à une compensation.

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers

f) Conversion des devises

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

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

g) Contrats de change à terme

Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture ou 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 sur les placements et les dérivés au cours de la période considérée dans les états du résultat global.

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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 à la vente de titres en portefeuille ou dans les montants à payer à l'acquisition de titres en portefeuille dans les états de la situation financière.

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

i) Options

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

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

j) Prêt de titres

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

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

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

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

k) Fonds à catégories multiples

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de catégories de parts. 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.

l) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

m) Légende des abréviations

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

Abréviation des devises

AED	– Dirham des Émirats arabes unis	JPY	– Yen japonais
AUD	– Dollar australien	KRW	– Won sud-coréen
BRL	– Real brésilien	MXN	– Peso mexicain
CAD	– Dollar canadien	MYR	– Ringgit malais
CHF	– Franc suisse	NOK	– Couronne norvégienne
CLP	– Peso chilien	NZD	– Dollar néo-zélandais

CNY	– Renminbi chinois	PEN	– Nuevo sol péruvien
COP	– Peso colombien	PHP	– Peso philippin
CZK	– Couronne tchèque	PLN	– Zloty polonais
DKK	– Couronne danoise	RUB	– Rouble russe
EUR	– Euro	SEK	– Couronne suédoise
GBP	– Livre sterling	SGD	– Dollar de Singapour
HKD	– Dollar de Hong Kong	THB	– Baht thaïlandais
HUF	– Forint hongrois	TRY	– Livre turque
IDR	– Rupiah indonésienne	TWD	– Dollar de Taïwan
ILS	– Shekel israélien	USD	– Dollar américain
INR	– Roupie indienne	ZAR	– Rand sud-africain

Autres abréviations

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

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

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

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

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

b) Obligations, débiteurs et autres titres de créance

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

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

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

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

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

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

d) Instruments dérivés

Les positions longues sur options, les titres assimilables à des titres de créance et les bons de souscription inscrits sont évalués 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 la notation de chaque contrepartie (attribuée par Standard & Poor's, division de McGraw-Hill Financial Inc.) est égale ou supérieure à la notation désignée minimale.

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

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

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres titres

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

Le gestionnaire établit la valeur d'un titre ou d'un autre bien d'un Fonds pour lequel, de l'avis du gestionnaire, 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.

Notes des états financiers

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

La variation des parts émises et en circulation pour les périodes closes les 31 août 2020 et 2019 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

6. Frais de gestion et charges d'exploitation

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

En plus d'être responsables des frais de gestion, les Fonds doivent acquitter toutes les charges liées à leur exploitation et à la conduite de leurs activités, ce qui peut comprendre, sans s'y limiter, les intérêts, les coûts d'exploitation et d'administration (autres que les frais de publicité et de promotion, qui incombent au gestionnaire), les frais de courtage, les commissions, les marges, les frais de réglementation (y compris la partie des frais de réglementation payés par le gestionnaire et attribuables aux Fonds), les honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant et les dépenses engagées par ceux-ci, les impôts et les taxes, les honoraires d'audit et les frais juridiques, les honoraires du fiduciaire de même que les frais de garde, les honoraires des agents, les frais de prêt de titres, de mise en pension et de prise en pension de titres, les coûts des services aux investisseurs et les coûts liés à la présentation de rapports aux porteurs de parts, de prospectus, des aperçus des Fonds et d'autres rapports. Le gestionnaire paie toutes ces charges d'exploitation propres à une catégorie et les recouvre auprès des Fonds. Les Fonds ne versent pas d'honoraires au fiduciaire.

Le gestionnaire peut recouvrer d'un Fonds un montant inférieur aux charges d'exploitation réelles propres à une catégorie qu'il paie, et ainsi prendre en charge des charges propres à une catégorie. Le gestionnaire peut également imputer à un Fonds un montant inférieur aux frais de gestion maximums, présentés à la note *Taux maximum 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 propres à une catégorie ou cesser de renoncer aux frais de gestion. Les charges d'exploitation propres à une catégorie prises en charge par le gestionnaire ou les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états du résultat global.

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

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

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

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

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

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

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

L'année d'imposition du Fonds du marché monétaire Renaissance, du Fonds de bons du Trésor canadiens Renaissance, du Fonds du marché monétaire américain Renaissance, du Fonds accent mondial neutre en devises Renaissance, du Portefeuille optimal d'actions mondiales neutre en devises Renaissance et du Fonds immobilier mondial neutre en devises Renaissance se termine le 31 décembre. Pour tous les autres Fonds, l'année d'imposition se termine le 15 décembre.

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

8. Commissions de courtage et honoraires

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

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

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

9. Opérations entre parties liées

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

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

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

En outre, le gestionnaire prend les dispositions nécessaires relativement aux services administratifs des Fonds (autres que les services de publicité et services promotionnels qui relèvent du gestionnaire), aux services juridiques, aux services aux investisseurs et aux coûts liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire est l'agent comptable des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou en assure la prestation. La valeur (incluant toutes les taxes applicables) de tous les frais d'administration des Fonds (déduction faite des prises en charge) que le gestionnaire a recouvrés auprès du Fonds est présentée dans la note *Frais d'administration et autres charges d'exploitation du Fonds* des états du résultat global.

Ententes et rabais de courtage

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

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

Dépositaire

La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des Fonds (*dépositaire*). Le dépositaire détient les liquidités et les titres pour les Fonds et s'assure que ces actifs sont conservés séparément des autres liquidités ou titres qu'il peut détenir. Le dépositaire fournit également d'autres services aux Fonds, notamment la tenue des dossiers et le traitement des opérations de change. Les frais et les marges pour les services rendus par le dépositaire et directement liés à l'exécution des opérations sur portefeuille par un Fonds, ou une partie du Fonds, pour lequel GACI est le sous-conseiller en valeurs 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 du Fonds ou une partie du Fonds au cours du mois en question. Les honoraires et les marges pour les services rendus par le dépositaire sont payés par le gestionnaire et recouvrés auprès de chacun des Fonds. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans le dépositaire.

Fournisseur de services

La Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon (*STM CIBC*) fournit certains services aux Fonds, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille. La Banque CIBC détient indirectement une participation de 50 % dans STM CIBC. Les montants en dollars versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des frais de garde (déduction faite des prises en charge) et à STM CIBC au titre des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (déduction faite des prises en charge) pour les périodes closes les 31 août 2020 et 2019 sont présentés dans la note *Fournisseur de services* des états du résultat global.

10. Opérations de couverture

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

11. Garantie sur certains instruments dérivés

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

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts des

Fonds du marché monétaire Renaissance
Fonds de bons du Trésor canadiens Renaissance
Fonds du marché monétaire américain Renaissance
Fonds de revenu à court terme Renaissance
Fonds d'obligations canadiennes Renaissance
Fonds d'obligations à rendement réel Renaissance
Fonds d'obligations de sociétés Renaissance
Fonds d'obligations de sociétés en dollars américains Renaissance
Fonds d'obligations à haut rendement Renaissance
Fonds de revenu à taux variable Renaissance
Fonds à rendement flexible Renaissance
Fonds d'obligations mondiales Renaissance
Fonds équilibré canadien Renaissance
Fonds de revenu diversifié en dollars américains Renaissance
Portefeuille optimal de revenu prudent Renaissance
Portefeuille optimal de revenu Renaissance
Portefeuille optimal de croissance et de revenu Renaissance
Fonds de dividendes canadien Renaissance
Fonds de revenu mensuel canadien Renaissance
Fonds de revenu diversifié Renaissance
Fonds de revenu élevé Renaissance
Fonds de valeur de base canadien Renaissance
Fonds de croissance canadien Renaissance
Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations Renaissance
Fonds de petites capitalisations canadien Renaissance
Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance
(Collectivement, les « Fonds »)

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

Opinion

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

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 août 2020 et 2019, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (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 l'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 de ces 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 autre 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 consolidés 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.R.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
Le 19 novembre 2020



Investissements Renaissance

1500, boulevard Robert-Bourassa, bureau 800
Montréal (Québec)
H3A 3S6
1-888-888-3863

Site Web

www.investissementsrenaissance.ca

Gestion d'actifs CIBC inc., gestionnaire et fiduciaire de la famille de fonds Investissements Renaissance, est une filiale en propriété exclusive de la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Veuillez lire le prospectus simplifié de la famille de fonds Investissements Renaissance, des Portefeuilles Axiom et des Mandats privés Renaissance avant d'investir. Pour obtenir une copie du prospectus simplifié, composez le 1-888-888-3863, envoyez un courriel à info@investissementsrenaissance.ca ou parlez-en à votre conseiller.

Investissements Renaissance^{MD} est offert par Gestion d'actifs CIBC inc. et est une marque déposée de celle-ci.