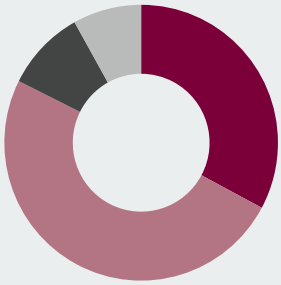
FONDS COMMUN DE BASE DE TITRES À REVENU FIXE CIBC

31 décembre 2023

Répartition stratégique de l'actif



Titres de créance à court terme	33 %
Titres de créance canadiens et mondiaux de sociétés et d'État	49 %
Titres de créance à rendement élevé et multisectoriels	10 %
Titres de créance des marchés émergents et devises	8 %

Une solution redéfinie de titres à revenu fixe de base

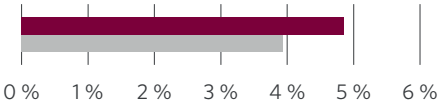
Le Fonds commun de base de titres à revenu fixe CIBC est composé d'une variété de fonds communs de placement et de fonds négociés en bourse (FNB); il est conçu pour offrir de meilleurs rendements ajustés au risque et un taux de rendement intéressant.

- Il investit principalement dans des titres de créance à court terme afin de réduire le risque de taux d'intérêt et de gérer la duration par rapport à l'indice des obligations universelles FTSE Canada.
- L'exposition aux titres de créance canadiens et mondiaux de sociétés et d'État vise à procurer une stabilité, un rendement et un potentiel de plus-value en capital.
- L'exposition aux titres de créance à rendement élevé, aux titres de créance des marchés émergents et aux devises contribue à bonifier le rendement, à rehausser la diversification et à générer une plus-value en capital.
- La pondération des titres de créance à rendement élevé variera généralement entre 10 % et 20 %.
- Une gestion tactique est effectuée pour ajuster la composition de l'actif à court et à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché.

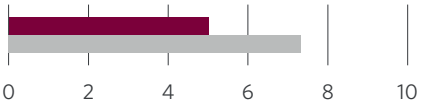
Qualité du crédit

AAA	14,5 %
AA	14,1 %
A	22,1 %
BBB	26,1 %
BB	5,2 %
B	2,9 %
<CCC	0,5 %
Non notés	8,1 %
Devises mondiales	5,0 %

Rendement à l'échéance

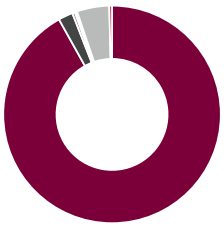


Duration (années)



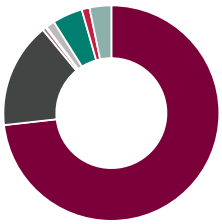
- Fonds commun prudent de base de titres à revenu fixe CIBC
- Indice des obligations universelles FTSE Canada

Risque de change



Dollar canadien	91,6 %
Dollar américain	2,1 %
Euro	-0,4 %
Livre sterling	-0,2 %
Yen	0,1 %
Marchés émergents	4,8 %
Autres devises	0,4 %

Exposition géographique



Canada	72,1 %
États-Unis	15,6 %
Royaume-Uni	0,5 %
Japon	0,1 %
Europe	1,3 %
Autres régions de l'EMOA	4,4 %
Asie-Pacifique	1,1 %
Amérique latine	3,2 %

En raison des arrondis, il est possible que la somme des pondérations ne soit pas toujours égale à 100%.

Fonds sous-jacents	Pondération stratégique (%)	Pondération actuelle (%)	Date de création	Cumul annuel	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Titres de créance à court terme	**28,0**	**32,8**							
Fonds marché monétaire CIBC[2]	0,5	2,5	17 mars 2010	5,3 %	5,3 %	2,6 %	2,1 %	1,7 %	1,6 %
Fonds de revenu à court terme CIBC[2]	8,0	20,2	4 janvier 2010	5,6 %	5,6 %	0,2 %	2,0 %	2,0 %	2,4 %
FNB actif d'obligations à taux variable de qualité CIBC[1]	20,0	10,1	22 janvier 2019	5,6 %	5,6 %	2,4 %	s.o.	s.o.	2,1 %
Titres de créance canadiens et mondiaux de sociétés et d'État	**47,0**	**49,5**							
Fonds canadien d'obligations CIBC[2]	9,0	15,0	7 janvier 2010	7,6 %	7,6 %	-2,5 %	1,9 %	3,0 %	3,8 %
Mandat privé de revenu fixe canadien CIBC[2]	6,0	13,2	15 mars 2005	7,3 %	7,3 %	-2,3 %	1,9 %	2,9 %	4,0 %
FNB actif d'obligations de sociétés de qualité CIBC[1]	16,0	17,1	22 janvier 2019	8,3 %	8,3 %	-1,5 %	s.o.	s.o.	2,4 %
Mandat privé d'obligations mondiales CIBC[2]	16,0	4,1	15 mars 2005	6,9 %	6,9 %	-2,6 %	0,6 %	3,7 %	3,9 %
Titres de créance à rendement élevé et multisectoriels	**14,0**	**9,5**							
Fonds de créances mondiales CIBC[2]	2,0	2,0	8 juin 2022	9,9 %	9,9 %	s.o.	s.o.	s.o.	4,1 %
Fonds d'obligations à haut rendement Renaissance[2]	4,0	2,1	14 novembre 2007	11,4 %	11,4 %	1,2 %	4,2 %	4,2 %	5,2 %
Fonds de revenu à taux variable Renaissance[3]	1,0	1,0	2 juin 2014	12,3 %	12,3 %	5,1 %	5,7 %	s.o.	4,6 %
Fonds à rendement flexible Renaissance[3]	5,0	3,1	3 mai 2016	7,2 %	7,2 %	0,8 %	2,5 %	s.o.	2,9 %
Fonds de revenu stratégique Ares[4]	2,0	1,4	5 décembre 2022	11,5 %	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	11,4 %
Marchés émergents Debt & Currency	**11,0**	**8,1**							
iShares J.P. Morgan EM Corporate Bond ETF[5]	4,0	1,1	17 avril 2012	5,2 %	5,2 %	-0,8 %	2,0 %	5,3 %	5,7 %
Van Eck Vectors J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF[5]	4,0	2,0	22 juillet 2010	8,9 %	8,9 %	-2,1 %	-0,1 %	1,7 %	2,2 %
FNB Horizons Devises mondiales à rendement absolu[5]	3,0	5,0	16 janvier 2017	7,7 %	7,7 %	3,1 %	3,2 %	s.o.	2,5 %

Source : Morningstar Direct. Les rendements sont calculés en dollars canadiens.

[1] Nouveau FNB. [2] Rendements présentés avant déduction des frais – Catégorie O. [3] Rendements présentés avant déduction des frais – Catégorie OH (couverte). [4] Catégorie I - Au 30 novembre 2023. [5] Rendements présentés après déduction des frais.

En raison des arrondis, il est possible que la somme des pondérations ne soit pas toujours égale à 100%.

©2024 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans le présent document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être ni copiés ni distribués; et (3) ne sont pas nécessairement exacts, complets ou opportuns. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes attribuables à l'utilisation de ces renseignements. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

Le présent document est fourni à titre indicatif seulement. Il ne vise aucunement à vous donner des conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables et ne doit pas être utilisé à ces fins ni être considéré comme une prévision du rendement futur des marchés. Les renseignements ou analyses concernant les caractéristiques actuelles du Fonds ou la façon dont le gestionnaire de portefeuille gère le Fonds qui s'ajoutent aux renseignements figurant dans le prospectus ne constituent pas une analyse d'objectifs ou de stratégies de placement importants, mais uniquement une analyse des caractéristiques actuelles ou de la façon d'appliquer les stratégies et d'atteindre les objectifs de placement, et peuvent changer sans préavis. Vous ne devez pas agir sur la foi de ces renseignements sans obtenir les conseils d'un spécialiste. Sauf indication contraire, toutes les opinions et estimations figurant dans le présent document datent du moment de sa publication et peuvent changer. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Veuillez lire le prospectus simplifié avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement antérieur n'est pas garant de leur rendement futur. Chaque taux de rendement indiqué est un taux de rendement total composé annuel historique au 31 décembre 2023; il comprend les variations de valeur des parts et le réinvestissement de toutes les distributions. Les rendements ne tiennent pas compte des frais d'acquisition et des frais de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu à payer par un porteur de parts, lesquels auraient pour effet de réduire les rendements.

Gestion d'actifs CIBC et le logo CIBC sont des marques de commerce de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la Banque CIBC), utilisées sous licence.

Le présent document et son contenu ne peuvent être reproduits sans le consentement écrit de Gestion d'actifs CIBC inc.

1033 | 01/2024