

Rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds

pour l'exercice clos le 31 août 2024

Tous les chiffres sont en dollars canadiens, sauf indication contraire.

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds contient les faits saillants financiers, mais n'inclut pas les états financiers annuels du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels sur demande et sans frais, en composant le [1-888-888-3863](tel:1-888-888-3863), en nous envoyant un courriel à l'adresse info@gestiondactifscibc.com, en nous écrivant au 1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 3200, Montréal (Québec) H3B 4W5, ou en consultant notre site Web à l'adresse www.investissementsrenaissance.ca ou le site SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

Les porteurs de parts peuvent également obtenir de cette façon un exemplaire du rapport financier intermédiaire, les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration et l'information trimestrielle sur le portefeuille.

Analyse du rendement du fonds par la direction

Objectif et stratégies de placement

Objectif de placement : Le Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC (le *Mandat*) cherche à générer un revenu courant élevé grâce à un portefeuille diversifié 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 Mandat cherche à générer un revenu courant et une plus-value du capital au moyen d'une répartition active d'actifs parmi les secteurs du marché dans lesquels prédominent les titres à revenu fixe. Ces secteurs pourraient comprendre des titres du gouvernement des États-Unis, des titres de créance de sociétés, des titres adossés à des actifs et à des créances hypothécaires, des titres de créance étrangers, des titres de créance des marchés émergents, des prêts et des titres de créance à rendement élevé.

Risque

Le Mandat est un fonds de titres à revenu fixe multisectoriel qui s'adresse aux investisseurs ayant un horizon de placement de moyen à long terme et pouvant tolérer un risque de placement faible (parts des catégories Plus-H, Plus-H T4, Plus-H T6, Plus-FH, Plus-FH T4, Plus-FH T6, Plus-NH, Plus-NH T4, Plus-NH T6 et OH) ou faible à moyen (parts des catégories S, Plus, Plus T4, Plus T6, Plus-F, Plus-F T4, Plus-F T6, Plus-N, Plus-N T4, Plus-N T6 et O).

Pour la période close le 31 août 2024, le niveau de risque global du Mandat est resté identique à celui mentionné dans son prospectus simplifié.

Résultats d'exploitation

Gestion d'actifs CIBC inc. (*GACI*, le *gestionnaire* ou le *conseiller en valeurs*), DoubleLine Capital LP (*DoubleLine*) et Western Asset Management Company (*Western*) fournissent des conseils en placement et des services de gestion de placements au Mandat. La stratégie de placement et le pourcentage du portefeuille attribué à GACI et à ces sous-conseillers en valeurs sont présentés ci-dessous. La répartition du portefeuille peut changer de temps à autre.

- DoubleLine : revenu variable, environ 42,5 %

- Western : revenu fixe sans restrictions, environ 27,5 %
- GACI : rendement élevé, environ 10 %

Le Mandat avait également une exposition de 15 % aux titres à revenu fixe non canadiens de qualité au moyen d'un placement dans le Fonds de créances mondiales CIBC, ayant pour sous-conseiller PIMCO Canada, et une exposition de 5 % aux titres de créance de sociétés fermées d'Ares Strategic Income Fund, ayant pour sous-conseiller Ares Capital Management LLC.

Le commentaire qui suit présente un sommaire des résultats d'exploitation pour la période close le 31 août 2024. Tous les montants sont en milliers de dollars, sauf indication contraire.

La valeur liquidative du Mandat est passée de 432 529 \$ au 31 août 2023 à 430 345 \$ au 31 août 2024, en baisse de 1 % pour la période. La baisse globale de la valeur liquidative découle des rachats nets de 44 113 \$, contrebalancés en partie par le rendement positif des placements.

Les parts de catégorie Plus du Mandat ont dégagé un rendement de 9,4 % pour la période, contre respectivement 6,9 % et 5,6 % pour ses indices de référence principaux, soit l'indice Bloomberg U.S. Aggregate et l'indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (les *indices de référence principaux*). L'indice mixte du Mandat, tel qu'il est décrit sous *Rendements composés annuels* dans la section *Rendement passé*, a dégagé un rendement de 7,0 % pour la même période. L'indice mixte reflète étroitement les catégories d'actifs dans lesquelles le Mandat investit, et il s'avère plus utile pour l'évaluation du rendement du Mandat. Le rendement du Mandat tient compte des frais et des charges, ce qui n'est pas le cas de celui de l'indice de référence principal et de l'indice mixte. Voir la section *Rendement passé* pour connaître les rendements des autres catégories de parts offertes par le Mandat.

Aux États Unis, les importantes hausses de taux d'intérêt par le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine (la *Réserve fédérale*) en 2022 et en 2023 ont eu l'effet escompté de ralentir l'inflation, qui est passée de 3,7 % à 2,9 % au cours de la période. La croissance du produit intérieur brut américain est demeurée positive,

tandis que le taux de chômage a légèrement augmenté, ce qui va dans le sens du scénario économique souhaité par la Réserve fédérale dont l'objectif était de tempérer l'inflation tout en évitant une récession économique.

Dans le cadre d'une réunion du Federal Open Market Committee en juillet 2024, la Réserve fédérale a maintenu le taux cible des fonds fédéraux. Elle a cependant mentionné qu'une réduction des taux d'intérêt était possible dès septembre compte tenu des données sur l'inflation et le marché de l'emploi.

La Banque du Canada a réduit son taux directeur, le faisant passer de 5,00 % à 4,50 %. La Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont toutes deux réduit leurs taux d'intérêt de 0,25 %. La Banque populaire de Chine a annoncé une série de baisses de taux d'intérêt en juillet, soulignant l'urgence pressante de soutenir la croissance économique. Au cours du même mois, la Banque du Japon a relevé son taux directeur à près de 0,25 %, marquant sa première hausse de taux d'intérêt en 17 ans. Elle a également dévoilé un plan détaillé visant à ralentir son important programme d'achat d'obligations, dans le but de mettre un terme à une décennie de mesures de relance importantes.

Non sans une certaine volatilité, les rendements des obligations ont légèrement reculé au cours de la période. Les obligations de sociétés à rendement élevé ont mieux fait, les écarts de taux (la différence entre le rendement des obligations d'État et celui des obligations de sociétés) s'étant resserrés, ce qui témoigne de la solide demande d'actifs plus risqués et de l'amélioration plus considérable que prévu de la rentabilité et des données fondamentales des titres de créance.

Au sein de la composante revenu variable du Mandat, l'exposition aux titres adossés à des prêts avec flux groupés a contribué au rendement, ces titres, dont les écarts de taux se sont resserrés, ayant bénéficié de la nature variable de leurs taux dans un contexte de taux d'intérêt à court terme élevés. Les titres adossés à des créances hypothécaires (les TACH) d'organismes autres que gouvernementaux ont favorisé le rendement en raison de la résilience du marché du logement. Les TACH d'organismes gouvernementaux ont également contribué au rendement, étant donné que la volatilité des taux d'intérêt s'est atténuée et que les rendements des obligations du Trésor américain ont chuté.

DoubleLine a augmenté l'exposition aux prêts bancaires et aux TACH d'organismes gouvernementaux. La pondération des titres de marchés émergents a été réduite au sein de la composante, tout comme l'exposition aux TACH d'organismes autres que gouvernementaux et aux TACH commerciales d'organismes autres que gouvernementaux. Toutes les opérations étaient fondées sur des décisions de répartition tactique, qui ont été prises en fonction de la valeur relative.

Au sein de la composante revenu fixe sans restrictions du Mandat, les positions dans des titres des marchés développés, dont les États-Unis, l'Europe et le Royaume-Uni, ont favorisé le rendement en raison du recul de l'inflation et de la prise en compte par les investisseurs de baisses de taux d'intérêt. Les obligations américaines et européennes de première qualité et à haut rendement ont contribué au rendement du fait de la forte demande des investisseurs. Les obligations de sociétés et les obligations souveraines de marchés émergents libellées en dollars américains ont favorisé le rendement. L'obligation du Trésor du

Royaume-Uni (4,25 %, 2032/06/07) a contribué au rendement en raison des attentes d'une réduction possible des taux d'intérêt. Les positions dans les obligations de la République de Pologne (1,75 %, 2032/04/25) et de la République sud-africaine (6,50 %, 2041/02/28) ont favorisé le rendement, les devises de ces pays s'étant appréciées.

Les obligations brésiliennes et mexicaines libellées en monnaie locale ont nuí au rendement de la composante revenu fixe sans restrictions, la monnaie dans laquelle elles sont libellées s'étant dépréciée. Des obligations des États-Unis du Mexique (7,75 %, 2042/11/13 et 7,50 %, 2027/06/03) ont pesé sur le rendement en raison de tensions sur les marchés et de l'incertitude grandissante suscitée par les gouvernements et les politiques. La position dans une obligation de Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd. (8,00 %, 2025/09/20) a également nuí au rendement. Le cours de l'obligation a diminué en raison de la faiblesse des bénéficiaires dans un contexte de hausses de la capacité du secteur, entraînant une pression à la baisse sur le prix budgété des billets d'avion.

Western a ajouté une position dans des titres libellés en livres turques au moyen d'un contrat de change à terme sur trois mois. La politique monétaire stricte a permis de ralentir l'inflation, et Western est d'avis que la dépréciation de la livre devrait avoir une incidence moins importante que prévu grâce au contrat à terme. Une position a été ajoutée dans les titres adossés à des créances hypothécaires d'organismes gouvernementaux américains en raison du ralentissement prévu de l'inflation aux États-Unis, de la baisse attendue de la volatilité des taux d'intérêt et du rétrécissement prévu des écarts de taux des prêts hypothécaires. Western a également ajouté une position dans une obligation de Cellnex Finance Co. SA (2,00 %, 2033/02/15) libellée en euros en raison de la faible évaluation de la société et du rehaussement prévu de ses notes de crédit. Une position existante dans une obligation de la République fédérale d'Allemagne (2,20 %, 2034/02/15) a été augmentée en raison de la hausse des rendements obligataires.

Western a liquidé toutes les positions restantes de la composante dans des obligations d'État russes à mesure de l'amélioration de la liquidité sur le marché. La position dans des titres adossés à des créances hypothécaires d'organismes gouvernementaux américains a été dénouée afin d'encaisser les profits. La position dans une obligation d'Orbia Advance Corp. SAB de CV (5,88 %, 2044/09/17) a été vendue en raison des préoccupations concernant une faiblesse du cycle du secteur des produits chimiques. Les positions dans des obligations de sociétés américaines de qualité et certaines obligations de sociétés des marchés émergents libellées en dollars américains ont été réduites en raison de la baisse des rendements. Les positions dans des titres libellés en pesos mexicains et en rupiahs indonésiennes ont été réduites en prévision de la tenue d'élections dans ces pays.

Au sein de la composante rendement élevé du Mandat, la surpondération des titres des secteurs des biens d'équipement et des biens de consommation a contribué au rendement. Une position dans une obligation de Frontier Communications Corp. (6,75 %, 2029/05/01) a favorisé le rendement du fait de l'amélioration de la confiance des investisseurs, les obligations à rendement élevé de moins bonne qualité ayant mieux fait que les obligations à rendement élevé de qualité supérieure. En outre, la société a continué de tirer parti de la mise en œuvre de sa stratégie visant à amener la fibre jusqu'au domicile, et elle a revu ses prévisions à la hausse pour le second semestre de 2024.

Une position dans une obligation de Strathcona Resources Ltd. (6,88 %, 2026/08/01) a également contribué au rendement de la composante rendement élevé, la société ayant acquis Pipestone Energy Corp. et tiré parti des prix favorables des produits de base. Une position dans une obligation de NOVA Chemicals Corp. (5,25 %, 2027/06/01) a également contribué au rendement, car cette société a tiré parti de l'amélioration de ses résultats financiers et des mesures du crédit découlant d'une légère amélioration des conditions de marché sous-jacentes.

Les positions surpondérées dans les secteurs du commerce de détail et des services ont nui au rendement de la composante rendement élevé. Une position dans une obligation de New Fortress Energy Inc. (6,50 %, 2026/09/30) a nui au rendement en raison des retards répétés des projets d'expansion et des préoccupations du marché concernant le refinancement de ses emprunts échéant à court terme.

GACI a ajouté une position dans une obligation de PetSmart Inc. / PetSmart Finance Co. (7,75 %, 2029/02/15). La société devrait maintenir de solides flux de trésorerie disponibles et d'excellentes mesures du crédit. Une position existante dans une obligation de Kennedy-Wilson Inc. (4,75 %, 2029/03/01) a été accrue. La société devrait tirer avantage de la baisse des taux d'intérêt et des diverses initiatives mises en place afin de renforcer son bilan. Une position dans une obligation de Ford Motor Credit Co. LLC (5,13 %, 2025/06/16) a été dénouée, et une position dans une obligation de Newell Brands Inc. (6,38 %, 2027/09/15) a été réduite afin de réinvestir le produit dans d'autres occasions de placement à rendement plus élevé.

Événements récents

Depuis le 4 octobre 2024 ou vers cette date, Western Asset Management Company ne fournit plus de services de gestion de portefeuille au Mandat.

Le risque géopolitique a ébranlé, de manière imprévisible et sans précédent, l'économie et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Cette situation a entraîné une grande volatilité et d'importantes incertitudes dans les marchés des capitaux. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Ces facteurs pourraient avoir une incidence négative sur le Mandat. Le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

Opérations entre parties liées

Les rôles et responsabilités de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la *Banque CIBC*) et des membres de son groupe, en ce qui a trait au Mandat, se résument comme suit et sont assortis des frais et honoraires (collectivement, les *frais*) décrits ci-après.

Gestionnaire, fiduciaire et conseiller en valeurs du Mandat

GACI, filiale en propriété exclusive de la Banque CIBC, agit en qualité de gestionnaire, de fiduciaire et de conseiller en valeurs du Mandat. À titre de gestionnaire, GACI reçoit des frais de gestion à l'égard des activités et de l'exploitation quotidiennes du Mandat, calculés en fonction de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts du Mandat, comme il est décrit à la section *Frais de gestion*.

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation du Mandat (autres que certains frais du Mandat) relativement aux catégories de parts du Mandat (à l'exception des parts des catégories O et OH), qui peuvent comprendre, sans s'y limiter, les charges d'exploitation et les frais d'administration; les frais réglementaires; les honoraires des auditeurs et les frais juridiques; les honoraires du fiduciaire, les frais de garde et de dépôt et les honoraires des agents; et les frais de service aux investisseurs et les frais liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus, aux aperçus des fonds et aux autres rapports, en contrepartie du paiement, par le Mandat de frais d'administration fixes (majorés de la TPS/TVH applicable) au gestionnaire relativement à ces catégories de parts. Aucuns frais d'administration fixes ne sont exigibles à l'égard des parts des catégories O et OH. Le gestionnaire paie les charges d'exploitation du Mandat (autres que certains frais du Mandat) attribuées aux parts des catégories O et OH du Mandat. Les frais d'administration fixes payables par le Mandat pourraient, au cours d'une période donnée, être supérieurs ou inférieurs aux dépenses que nous engageons dans la prestation de ces services au Mandat.

À titre de fiduciaire, GACI est le titulaire des biens (liquidités et titres) du Mandat pour le compte des porteurs de parts. À titre de conseiller en valeurs, GACI fournit des services de conseil en placement et de gestion de portefeuille au Mandat ou prend des dispositions pour la prestation de ces services. GACI rémunère également les courtiers pour les activités de commercialisation liées au Mandat. De temps à autre, GACI peut investir dans des parts du Mandat.

Placeur

Des courtiers et d'autres sociétés vendent les parts du Mandat aux investisseurs, à l'exception des parts des catégories S et SMH qui ne peuvent être achetées que par des fonds communs de placement, des services de répartition d'actifs ou des comptes sous gestion discrétionnaire offerts par le gestionnaire ou un membre de son groupe. Ces courtiers et autres sociétés comprennent les courtiers liés à GACI, comme la division de courtage à escompte Pro-Investisseurs CIBC de Services Investisseurs CIBC inc. (*SI CIBC*), la division Service Impérial CIBC de SI CIBC et la division CIBC Wood Gundy de Marchés mondiaux CIBC inc. (*MM CIBC*). SI CIBC et MM CIBC sont des filiales en propriété exclusive de la Banque CIBC.

GACI peut payer des commissions de vente et de suivi à ces courtiers et sociétés relativement à la vente de parts du Mandat. Ces courtiers et autres sociétés peuvent verser une partie de ces commissions de vente et de suivi à leurs conseillers qui vendent des parts du Mandat aux investisseurs.

Ententes et rabais de courtage

Le conseiller en valeurs ou tout sous-conseiller prennent des décisions, notamment sur la sélection des marchés et des courtiers ainsi que sur la négociation des commissions, en ce qui a trait à l'acquisition et à la vente de titres en portefeuille et de certains produits dérivés et à l'exécution des opérations sur portefeuille. Les activités de courtage peuvent être attribuées par le conseiller en valeurs ou tout sous-conseiller à MM CIBC et CIBC World Markets Corp., qui sont toutes deux des filiales de la Banque CIBC. MM CIBC et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi réaliser des marges à la vente de titres à revenu fixe et d'autres titres et de certains produits dérivés au Mandat.

La marge correspond à l'écart entre les cours vendeur et acheteur d'un titre dans un marché donné, en ce qui a trait à l'exécution des opérations sur portefeuille. Elle varie selon divers facteurs, comme le type et la liquidité du titre.

Les courtiers, y compris MM CIBC 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 à tout sous-conseiller lorsqu'ils traitent les opérations de courtage par leur entremise. Ces types de biens et de services pour lesquels le conseiller en valeurs ou le sous-conseiller peut verser des commissions de courtage sont des biens et services relatifs à la recherche et des biens et services relatifs à l'exécution d'ordres, et ils sont appelés, dans l'industrie, *rabais de courtage*. Ces biens et services assortis de rabais de courtage aident le conseiller en valeurs et tout sous-conseiller à prendre des décisions en matière de placement pour le Mandat ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom du Mandat. Comme le prévoient les conventions du conseiller en valeurs et des sous-conseillers en valeurs, ces rabais de courtage sont conformes aux lois applicables.

Au cours de la période, le Mandat n'a versé aucune commission de courtage ni aucuns autres frais à MM CIBC ou à CIBC World Markets Corp. Les marges associées aux titres à revenu fixe et à d'autres titres ne sont pas vérifiables et, pour cette raison, ne peuvent être incluses dans le calcul de ces montants.

Opérations du Mandat

Le Mandat peut conclure une ou plusieurs des opérations suivantes (les *opérations entre parties liées*) en se fondant sur les instructions permanentes émises par le comité d'examen indépendant (le *CEI*) :

- investir dans des titres de participation de la Banque CIBC ou d'émetteurs liés au sous-conseiller en valeurs ou détenir ces titres;
- investir dans des titres de créance non négociés en Bourse de la Banque CIBC ou d'un émetteur lié à la Banque CIBC, dont la durée résiduelle jusqu'à l'échéance est de 365 jours ou plus, émis dans le cadre d'un placement initial ou achetés sur le marché secondaire, ou détenir de tels titres;
- faire un placement dans les titres d'un émetteur lorsque MM CIBC, CIBC World Markets Corp. ou tout membre du groupe de la Banque CIBC (le *courtier lié* ou les *courtiers liés*) agit à titre de preneur ferme au cours du placement des titres ou en tout temps au cours de la période de 60 jours suivant la conclusion du placement de ceux-ci (dans le cas d'un « placement privé », en conformité avec la dispense relative aux placements privés et les politiques et procédures portant sur ces placements);
- conclure avec un courtier lié, lorsque celui-ci agit à titre de mandant, des opérations d'achat ou de vente de titres de capitaux propres ou de créance;
- entreprendre des opérations sur devises et sur instruments dérivés liés à des devises lorsqu'une partie liée agit à titre de contrepartiste;
- conclure des opérations d'achat ou de vente de titres avec un autre fonds de placement ou un compte sous gestion géré par le gestionnaire ou un des membres de son groupe (les *opérations entre fonds* ou les *opérations de compensation*);

- effectuer des transferts en nature en recevant des titres d'un compte sous gestion ou d'un autre fonds de placement gérés par le gestionnaire ou par un membre de son groupe ou en livrant des titres à ce compte ou à ce fonds de placement relativement à l'achat ou au rachat de parts du Mandat, sous réserve de certaines conditions.

Le CEI examine au moins une fois par année les opérations entre parties liées à l'égard desquelles il a émis des instructions permanentes. Le CEI est tenu d'aviser les autorités canadiennes en valeurs mobilières, après qu'une question a été soumise à son attention par le gestionnaire, s'il juge qu'une décision de placement n'a pas été prise en conformité avec les conditions imposées par la législation en valeurs mobilières ou par le CEI à l'égard de toute opération entre parties liées nécessitant son approbation.

Dépositaire

La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire (le *dépositaire*) du Mandat. Le dépositaire détient les liquidités et les titres du Mandat 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 au Mandat, y compris la tenue des dossiers et le traitement des opérations de change. Les frais et marges découlant des services rendus par le dépositaire sont payés par le gestionnaire. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans le dépositaire.

Fournisseur de services

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

Faits saillants financiers

Les tableaux ci-dessous présentent les principales informations financières sur le Mandat et ont pour objet de vous aider à mieux comprendre le rendement financier du Mandat pour la période close le 31 août.

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	8,88 \$	8,90 \$	9,79 \$	9,89 \$	10,27 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,55 \$	0,44 \$	0,49 \$	0,41 \$	0,46 \$
Total des charges	(0,11)	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,13)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,16)	(0,18)	(0,13)	(0,23)	0,03
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,57	0,32	(0,78)	0,19	(0,35)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	0,85 \$	0,46 \$	(0,54) \$	0,24 \$	0,01 \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,43 \$	0,47 \$	0,29 \$	0,30 \$	0,33 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,02	–	–	–	–
Total des distributions³	0,45 \$	0,47 \$	0,29 \$	0,30 \$	0,33 \$
Actif net à la fin de la période	9,25 \$	8,88 \$	8,90 \$	9,79 \$	9,89 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers)⁴	1 440 \$	1 743 \$	1 983 \$	2 350 \$	3 552 \$
Nombre de parts en circulation⁴	155 579	196 300	222 774	239 960	359 117
Ratio des frais de gestion⁵	1,36 %	1,32 %	1,34 %	1,34 %	1,34 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge⁶	1,41 %	1,33 %	1,38 %	1,41 %	1,39 %
Ratio des frais d'opération⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	9,25 \$	8,88 \$	8,90 \$	9,79 \$	9,89 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus T4 Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	7,01 \$	7,29 \$	8,46 \$	8,71 \$	9,13 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,05 \$	0,03 \$	0,08 \$	0,29 \$	0,42 \$
Total des charges	(0,09)	(0,10)	(0,11)	(0,08)	(0,12)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,13)	(0,13)	(0,09)	(0,16)	0,02
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,43	0,20	(0,70)	(0,18)	(0,37)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	0,26 \$	– \$	(0,82) \$	(0,13) \$	(0,05) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,18 \$	0,19 \$	0,33 \$	0,32 \$	0,37 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,10	0,11	–	0,03	–
Total des distributions³	0,28 \$	0,30 \$	0,33 \$	0,35 \$	0,37 \$
Actif net à la fin de la période	6,99 \$	7,01 \$	7,29 \$	8,46 \$	8,71 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus T4

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	110 \$
Nombre de parts en circulation ⁴	3	3	3	3	12 590
Ratio des frais de gestion ⁵	1,39 %	1,33 %	1,37 %	1,35 %	1,35 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	1,44 %	1,36 %	1,42 %	1,51 %	1,49 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	6,99 \$	7,01 \$	7,29 \$	8,46 \$	8,71 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus T6

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	5,26 \$	5,53 \$	6,58 \$	7,10 \$	7,96 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,03 \$	0,02 \$	0,07 \$	(0,23) \$	0,01 \$
Total des charges	(0,06)	(0,07)	(0,08)	(0,09)	(0,10)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,10)	(0,09)	(0,07)	0,08	0,01
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,30	0,20	(0,54)	0,14	(0,34)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,17 \$	0,06 \$	(0,62) \$	(0,10) \$	(0,42) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,21 \$	0,21 \$	0,26 \$	0,29 \$	0,31 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,11	0,13	0,14	0,15	0,16
Total des distributions ³	0,32 \$	0,34 \$	0,40 \$	0,44 \$	0,47 \$
Actif net à la fin de la période	5,12 \$	5,26 \$	5,53 \$	6,58 \$	7,10 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus T6

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	4	4	3	3	3
Ratio des frais de gestion ⁵	1,36 %	1,30 %	1,35 %	1,35 %	1,35 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	1,41 %	1,33 %	1,40 %	1,40 %	1,40 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	5,12 \$	5,26 \$	5,53 \$	6,58 \$	7,10 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-H

Date de début des activités : 17 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	8,32 \$	8,62 \$	9,89 \$	9,72 \$	9,97 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,35 \$	(0,10) \$	0,23 \$	1,47 \$	0,39 \$
Total des charges	(0,11)	(0,11)	(0,13)	(0,14)	(0,13)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,16)	(0,22)	(0,11)	(0,71)	0,02
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,65	0,51	(0,92)	(0,13)	(0,26)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,73 \$	0,08 \$	(0,93) \$	0,49 \$	0,02 \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,39 \$	0,45 \$	0,30 \$	0,30 \$	0,32 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,02	–	–	–	–
Total des distributions ³	0,41 \$	0,45 \$	0,30 \$	0,30 \$	0,32 \$
Actif net à la fin de la période	8,64 \$	8,32 \$	8,62 \$	9,89 \$	9,72 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-H

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	2 130 \$	2 189 \$	3 000 \$	5 015 \$	7 174 \$
Nombre de parts en circulation ⁴	246 455	262 966	348 023	507 106	738 408
Ratio des frais de gestion ⁵	1,36 %	1,32 %	1,34 %	1,34 %	1,35 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	1,40 %	1,33 %	1,39 %	1,41 %	1,42 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	8,64 \$	8,32 \$	8,62 \$	9,89 \$	9,72 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-H T4

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	6,62 \$	7,17 \$	8,65 \$	8,93 \$	9,35 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	(0,08) \$	(0,41) \$	(0,12) \$	0,55 \$	0,20 \$
Total des charges	(0,09)	(0,09)	(0,11)	(0,12)	(0,11)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,11)	(0,11)	(0,05)	(0,26)	(0,02)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,51	0,37	(0,81)	(0,03)	(0,19)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,23 \$	(0,24) \$	(1,09) \$	0,14 \$	(0,12) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,18 \$	0,19 \$	0,22 \$	0,35 \$	0,38 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,09	0,11	0,12	0,02	–
Total des distributions ³	0,27 \$	0,30 \$	0,34 \$	0,37 \$	0,38 \$
Actif net à la fin de la période	6,58 \$	6,62 \$	7,17 \$	8,65 \$	8,93 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-H T4

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	1	1	1	1	1
Ratio des frais de gestion ⁵	1,43 %	1,30 %	1,39 %	1,39 %	1,35 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	1,48 %	1,33 %	1,44 %	1,44 %	1,42 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	6,58 \$	6,62 \$	7,17 \$	8,65 \$	8,93 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-H T6

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	6,27 \$	6,81 \$	8,13 \$	8,23 \$	8,69 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	(0,07) \$	(0,35) \$	0,14 \$	1,12 \$	0,37 \$
Total des charges	(0,09)	(0,09)	(0,06)	(0,11)	(0,11)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,12)	(0,11)	(0,02)	(0,54)	0,02
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,48	0,45	(0,45)	(0,06)	(0,23)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,20 \$	(0,10) \$	(0,39) \$	0,41 \$	0,05 \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,26 \$	0,34 \$	0,39 \$	0,42 \$	0,46 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,13	0,08	0,09	0,08	0,06
Total des distributions ³	0,39 \$	0,42 \$	0,48 \$	0,50 \$	0,52 \$
Actif net à la fin de la période	6,11 \$	6,27 \$	6,81 \$	8,13 \$	8,23 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-H T6

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	256 \$	259 \$
Nombre de parts en circulation ⁴	2	2	1	31 523	31 514
Ratio des frais de gestion ⁵	1,47 %	1,34 %	1,36 %	1,37 %	1,35 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	1,52 %	1,38 %	1,42 %	1,43 %	1,41 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	6,11 \$	6,27 \$	6,81 \$	8,13 \$	8,23 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-F **Date de début des activités : 31 mai 2016**

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	8,77 \$	8,79 \$	9,67 \$	9,77 \$	10,17 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,56 \$	0,43 \$	0,49 \$	0,41 \$	0,45 \$
Total des charges	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,08)	(0,08)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,11)	(0,18)	(0,13)	(0,23)	0,01
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,54	0,33	(0,83)	0,11	(0,35)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,92 \$	0,51 \$	(0,54) \$	0,21 \$	0,03 \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,41 \$	0,51 \$	0,33 \$	0,35 \$	0,40 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,04	–	–	–	–
Total des distributions ³	0,45 \$	0,51 \$	0,33 \$	0,35 \$	0,40 \$
Actif net à la fin de la période	9,19 \$	8,77 \$	8,79 \$	9,67 \$	9,77 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-F

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	842 \$	184 \$	140 \$	148 \$	241 \$
Nombre de parts en circulation ⁴	91 583	20 929	15 937	15 256	24 674
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,77 %	0,79 %	0,79 %	0,81 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,77 %	0,79 %	0,90 %	0,92 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	9,19 \$	8,77 \$	8,79 \$	9,67 \$	9,77 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-F T4 **Date de début des activités : 31 mai 2016**

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	6,36 \$	6,55 \$	7,53 \$	7,93 \$	8,70 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,03 \$	0,03 \$	0,08 \$	(0,26) \$	0,01 \$
Total des charges	(0,05)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,07)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,12)	(0,11)	(0,08)	0,09	0,01
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,39	0,23	(0,64)	0,14	(0,37)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,25 \$	0,10 \$	(0,70) \$	(0,09) \$	(0,42) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,17 \$	0,17 \$	0,20 \$	0,21 \$	0,22 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,09	0,10	0,10	0,11	0,12
Total des distributions ³	0,26 \$	0,27 \$	0,30 \$	0,32 \$	0,34 \$
Actif net à la fin de la période	6,34 \$	6,36 \$	6,55 \$	7,53 \$	7,93 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-F T4

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	3	3	3	3	3
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,73 %	0,79 %	0,90 %	0,90 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	6,34 \$	6,36 \$	6,55 \$	7,53 \$	7,93 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-F T6

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	6,87 \$	7,20 \$	8,49 \$	8,93 \$	9,49 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,08 \$	0,03 \$	0,09 \$	0,23 \$	0,43 \$
Total des charges	(0,05)	(0,05)	(0,06)	(0,03)	(0,07)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,13)	(0,13)	(0,10)	(0,13)	0,02
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,41	0,25	(0,72)	0,09	(0,38)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,31 \$	0,10 \$	(0,79) \$	0,16 \$	– \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,27 \$	0,28 \$	0,47 \$	0,47 \$	0,52 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,14	0,16	0,03	0,07	0,04
Total des distributions ³	0,41 \$	0,44 \$	0,50 \$	0,54 \$	0,56 \$
Actif net à la fin de la période	6,78 \$	6,87 \$	7,20 \$	8,49 \$	8,93 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-F T6

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	27 \$
Nombre de parts en circulation ⁴	4	4	3	3	3 037
Ratio des frais de gestion ⁵	0,78 %	0,72 %	0,77 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,80 %	0,73 %	0,78 %	1,44 %	1,26 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	6,78 \$	6,87 \$	7,20 \$	8,49 \$	8,93 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-FH

Date de début des activités : 24 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	8,16 \$	8,47 \$	9,72 \$	9,54 \$	9,81 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,31 \$	(0,08) \$	0,32 \$	1,32 \$	0,41 \$
Total des charges	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,08)	(0,08)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,16)	(0,22)	(0,11)	(0,64)	0,02
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,67	0,55	(0,94)	(0,05)	(0,26)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,76 \$	0,19 \$	(0,80) \$	0,55 \$	0,09 \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,44 \$	0,51 \$	0,35 \$	0,35 \$	0,37 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,01	–	–	–	–
Total des distributions ³	0,45 \$	0,51 \$	0,35 \$	0,35 \$	0,37 \$
Actif net à la fin de la période	8,47 \$	8,16 \$	8,47 \$	9,72 \$	9,54 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-FH

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	30 \$	27 \$	41 \$	144 \$	191 \$
Nombre de parts en circulation ⁴	3 549	3 364	4 888	14 826	20 004
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,77 %	0,80 %	0,81 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,77 %	0,80 %	0,95 %	0,96 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	8,47 \$	8,16 \$	8,47 \$	9,72 \$	9,54 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-FH T4

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	6,18 \$	6,64 \$	7,90 \$	8,05 \$	8,68 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	(0,12) \$	(0,38) \$	(0,10) \$	0,50 \$	0,02 \$
Total des charges	(0,04)	(0,04)	(0,06)	(0,07)	(0,07)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,10)	(0,11)	(0,04)	(0,23)	(0,01)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,43	0,37	(0,77)	(0,02)	(0,27)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,17 \$	(0,16) \$	(0,97) \$	0,18 \$	(0,33) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,17 \$	0,17 \$	0,21 \$	0,21 \$	0,23 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,08	0,10	0,11	0,12	0,12
Total des distributions ³	0,25 \$	0,27 \$	0,32 \$	0,33 \$	0,35 \$
Actif net à la fin de la période	6,07 \$	6,18 \$	6,64 \$	7,90 \$	8,05 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-FH T4

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	1	1	1	1	1
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,73 %	0,79 %	0,90 %	0,90 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	6,07 \$	6,18 \$	6,64 \$	7,90 \$	8,05 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-FH T6

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	5,52 \$	5,93 \$	7,18 \$	7,33 \$	8,01 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	(0,07) \$	(0,28) \$	(0,13) \$	0,64 \$	0,07 \$
Total des charges	(0,04)	(0,04)	(0,06)	(0,06)	(0,06)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,09)	(0,08)	(0,03)	(0,30)	(0,01)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,42	0,34	(0,61)	0,02	(0,20)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,22 \$	(0,06) \$	(0,83) \$	0,30 \$	(0,20) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,23 \$	0,22 \$	0,28 \$	0,30 \$	0,32 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,11	0,14	0,15	0,16	0,16
Total des distributions ³	0,34 \$	0,36 \$	0,43 \$	0,46 \$	0,48 \$
Actif net à la fin de la période	5,42 \$	5,52 \$	5,93 \$	7,18 \$	7,33 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-FH T6

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	2	2	1	1	1
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,73 %	0,79 %	0,90 %	0,90 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	5,42 \$	5,52 \$	5,93 \$	7,18 \$	7,33 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-N **Date de début des activités : 31 mai 2016**

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	7,80 \$	7,68 \$	8,51 \$	8,62 \$	9,07 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,04 \$	0,03 \$	0,09 \$	(0,29) \$	0,01 \$
Total des charges	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,07)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,15)	(0,13)	(0,09)	0,10	0,01
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,50	0,28	(0,76)	0,15	(0,41)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,33 \$	0,12 \$	(0,82) \$	(0,11) \$	(0,46) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Total des distributions ³	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Actif net à la fin de la période	8,13 \$	7,80 \$	7,68 \$	8,51 \$	8,62 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-N

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	3	3	3	3	3
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,73 %	0,79 %	0,90 %	0,90 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	8,13 \$	7,80 \$	7,68 \$	8,51 \$	8,62 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-N T4 **Date de début des activités : 31 mai 2016**

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	6,36 \$	6,55 \$	7,53 \$	7,93 \$	8,70 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,03 \$	0,03 \$	0,08 \$	(0,26) \$	0,01 \$
Total des charges	(0,05)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,07)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,12)	(0,11)	(0,08)	0,09	0,01
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,39	0,23	(0,64)	0,14	(0,37)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,25 \$	0,10 \$	(0,70) \$	(0,09) \$	(0,42) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,17 \$	0,17 \$	0,20 \$	0,21 \$	0,22 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,09	0,10	0,10	0,11	0,12
Total des distributions ³	0,26 \$	0,27 \$	0,30 \$	0,32 \$	0,34 \$
Actif net à la fin de la période	6,34 \$	6,36 \$	6,55 \$	7,53 \$	7,93 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-N T4

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	3	3	3	3	3
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,73 %	0,79 %	0,90 %	0,90 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	6,34 \$	6,36 \$	6,55 \$	7,53 \$	7,93 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-N T6

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	5,37 \$	5,64 \$	6,70 \$	7,22 \$	8,07 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,03 \$	0,02 \$	0,07 \$	(0,24) \$	0,01 \$
Total des charges	(0,04)	(0,04)	(0,05)	(0,05)	(0,06)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,10)	(0,10)	(0,07)	0,08	0,01
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,33	0,20	(0,59)	0,12	(0,36)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,22 \$	0,08 \$	(0,64) \$	(0,09) \$	(0,40) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,22 \$	0,22 \$	0,26 \$	0,28 \$	0,31 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,11	0,13	0,14	0,16	0,17
Total des distributions ³	0,33 \$	0,35 \$	0,40 \$	0,44 \$	0,48 \$
Actif net à la fin de la période	5,29 \$	5,37 \$	5,64 \$	6,70 \$	7,22 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-N T6

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	4	4	3	3	3
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,73 %	0,79 %	0,90 %	0,90 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	5,29 \$	5,37 \$	5,64 \$	6,70 \$	7,22 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-NH

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	7,57 \$	7,74 \$	8,83 \$	8,62 \$	8,93 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	(0,19) \$	(0,43) \$	(0,11) \$	0,60 \$	0,04 \$
Total des charges	(0,06)	(0,05)	(0,06)	(0,08)	(0,07)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,13)	(0,12)	(0,04)	(0,28)	(0,01)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,52	0,43	(0,86)	(0,04)	(0,27)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,14 \$	(0,17) \$	(1,07) \$	0,20 \$	(0,31) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Total des distributions ³	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Actif net à la fin de la période	7,71 \$	7,57 \$	7,74 \$	8,83 \$	8,62 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-NH

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	1	1	1	1	1
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,73 %	0,79 %	0,90 %	0,90 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	7,71 \$	7,57 \$	7,74 \$	8,83 \$	8,62 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-NH T4

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	6,18 \$	6,64 \$	7,90 \$	8,05 \$	8,68 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	(0,12) \$	(0,38) \$	(0,10) \$	0,50 \$	0,02 \$
Total des charges	(0,04)	(0,04)	(0,06)	(0,07)	(0,07)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,10)	(0,11)	(0,04)	(0,23)	(0,01)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,43	0,37	(0,77)	(0,02)	(0,27)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,17 \$	(0,16) \$	(0,97) \$	0,18 \$	(0,33) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,17 \$	0,17 \$	0,21 \$	0,21 \$	0,23 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,08	0,10	0,11	0,12	0,12
Total des distributions ³	0,25 \$	0,27 \$	0,32 \$	0,33 \$	0,35 \$
Actif net à la fin de la période	6,07 \$	6,18 \$	6,64 \$	7,90 \$	8,05 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-NH T4

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	1	1	1	1	1
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,73 %	0,79 %	0,90 %	0,90 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	6,07 \$	6,18 \$	6,64 \$	7,90 \$	8,05 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie Plus-NH T6

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	5,52 \$	5,93 \$	7,18 \$	7,33 \$	8,01 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	(0,07) \$	(0,28) \$	(0,13) \$	0,64 \$	0,07 \$
Total des charges	(0,04)	(0,04)	(0,06)	(0,06)	(0,06)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,09)	(0,08)	(0,03)	(0,30)	(0,01)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,42	0,34	(0,61)	0,02	(0,20)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,22 \$	(0,06) \$	(0,83) \$	0,30 \$	(0,20) \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,23 \$	0,22 \$	0,28 \$	0,30 \$	0,32 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,11	0,14	0,15	0,16	0,16
Total des distributions ³	0,34 \$	0,36 \$	0,43 \$	0,46 \$	0,48 \$
Actif net à la fin de la période	5,42 \$	5,52 \$	5,93 \$	7,18 \$	7,33 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie Plus-NH T6

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation ⁴	2	2	1	1	1
Ratio des frais de gestion ⁵	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,80 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge ⁶	0,81 %	0,73 %	0,79 %	0,90 %	0,90 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	5,42 \$	5,52 \$	5,93 \$	7,18 \$	7,33 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie O

Date de début des activités : 16 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	8,99 \$	9,02 \$	9,92 \$	10,01 \$	10,40 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,56 \$	0,45 \$	0,51 \$	0,38 \$	0,48 \$
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,16)	(0,18)	(0,14)	(0,21)	0,03
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,54	0,35	(0,85)	0,19	(0,47)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,94 \$	0,62 \$	(0,48) \$	0,36 \$	0,04 \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,54 \$	0,61 \$	0,42 \$	0,42 \$	0,48 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,02	–	–	–	–
Total des distributions ³	0,56 \$	0,61 \$	0,42 \$	0,42 \$	0,48 \$
Actif net à la fin de la période	9,38 \$	8,99 \$	9,02 \$	9,92 \$	10,01 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie O

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	87 713 \$	70 642 \$	88 591 \$	87 432 \$	58 115 \$
Nombre de parts en circulation ⁴	9 352 825	7 862 066	9 824 246	8 812 985	5 807 915
Ratio des frais de gestion ⁵	0,07 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge ⁶	0,07 %	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,06 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	9,38 \$	8,99 \$	9,02 \$	9,92 \$	10,01 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie OH

Date de début des activités : 31 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	8,29 \$	8,57 \$	9,81 \$	9,62 \$	9,88 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,33 \$	0,15 \$	0,25 \$	1,25 \$	0,41 \$
Total des charges	–	–	–	(0,01)	–
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,16)	(0,19)	(0,12)	(0,60)	0,02
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,64	0,36	(0,95)	(0,03)	(0,25)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,81 \$	0,32 \$	(0,82) \$	0,61 \$	0,18 \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,49 \$	0,53 \$	0,41 \$	0,42 \$	0,44 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,02	–	–	–	–
Total des distributions ³	0,51 \$	0,53 \$	0,41 \$	0,42 \$	0,44 \$
Actif net à la fin de la période	8,61 \$	8,29 \$	8,57 \$	9,81 \$	9,62 \$

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie OH

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	49 747 \$	43 812 \$	25 657 \$	31 657 \$	24 493 \$
Nombre de parts en circulation ⁴	5 777 960	5 283 037	2 995 392	3 226 590	2 546 907
Ratio des frais de gestion ⁵	0,07 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge ⁶	0,07 %	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,07 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	8,61 \$	8,29 \$	8,57 \$	9,81 \$	9,62 \$

Actif net par part¹ du Mandat - parts de catégorie S

Date de début des activités : 18 mai 2016

	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net au début de la période	8,93 \$	8,95 \$	9,85 \$	9,95 \$	10,34 \$
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,55 \$	0,44 \$	0,50 \$	0,38 \$	0,48 \$
Total des charges	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,17)	(0,18)	(0,14)	(0,22)	0,03
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,55	0,31	(0,85)	0,18	(0,41)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ²	0,90 \$	0,54 \$	(0,52) \$	0,31 \$	0,07 \$
Distributions :					
Du revenu de placement (à l'exclusion des dividendes)	0,52 \$	0,57 \$	0,39 \$	0,40 \$	0,44 \$
Des dividendes	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	0,02	–	–	–	–
Total des distributions ³	0,54 \$	0,57 \$	0,39 \$	0,40 \$	0,44 \$
Actif net à la fin de la période	9,31 \$	8,93 \$	8,95 \$	9,85 \$	9,95 \$

Ratios et données supplémentaires - parts de catégorie S

	2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ⁴	288 443 \$	313 932 \$	329 395 \$	347 595 \$	341 599 \$
Nombre de parts en circulation ⁴	30 977 268	35 156 083	36 790 768	35 284 692	34 347 427
Ratio des frais de gestion ⁵	0,35 %	0,28 %	0,28 %	0,28 %	0,28 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge ⁶	0,62 %	0,54 %	1,33 %	1,34 %	1,33 %
Ratio des frais d'opération ⁷	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	58,80 %	50,48 %	41,99 %	52,39 %	54,40 %
Valeur liquidative par part	9,31 \$	8,93 \$	8,95 \$	9,85 \$	9,95 \$

¹ Cette information est tirée des états financiers annuels audités du Mandat.

² L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation de la période en question. Le total de l'augmentation ou de la diminution liée à l'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

³ Les distributions ont été payées au comptant ou réinvesties dans des parts additionnelles du Mandat, ou les deux.

⁴ L'information est présentée au 31 août de toute période indiquée.

⁵ Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges du Mandat (moins les commissions et autres coûts de transaction du portefeuille) engagées par une catégorie de parts ou imputées à une catégorie de parts pour la période indiquée, et il est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de cette catégorie au cours de la période.

⁶ La décision de renoncer aux frais de gestion et aux frais d'administration fixes est au gré du gestionnaire. Cette pratique peut se poursuivre indéfiniment ou être abandonnée en tout temps sans avis aux porteurs de parts. Le ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge comprend les frais attribuables aux fonds négociés en Bourse, le cas échéant.

⁷ Le ratio des frais d'opération représente le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille avant impôt sur le résultat et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. Les marges associées à la négociation de titres à revenu fixe ne sont pas vérifiables et, pour cette raison, ne sont pas incluses dans le calcul du ratio des frais d'opération.

⁸ Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs ou le sous-conseiller gère les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par un fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Frais de gestion

Le Mandat paie à GACI des frais de gestion annuels pour couvrir les coûts liés à la gestion du Mandat. Ces frais de gestion sont fondés sur la valeur liquidative du Mandat, sont calculés quotidiennement et payés mensuellement. Les frais de gestion sont payés à GACI 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, les commissions de suivi et les honoraires des sous-conseillers sont prélevés par GACI sur les frais de gestion reçus du Mandat. Le Mandat est tenu de payer les taxes et impôts applicables aux frais de gestion versés à GACI. Veuillez vous reporter au prospectus simplifié pour connaître le montant des frais de gestion annuels pour chaque catégorie de parts.

Pour les parts des catégories O et OH, les frais de gestion sont négociés et 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. Ces frais de gestion des parts des catégories O et OH n'excéderont pas les frais de gestion des parts des catégories Plus-F et Plus-FH, respectivement.

Le tableau suivant présente la ventilation des services reçus en contrepartie des frais de gestion, exprimée en pourcentage des frais de gestion tirés du Mandat pour la période close le 31 août 2024, avant renonciation aux frais de gestion et prises en charge.

	Parts de catégorie Plus	Parts de catégorie Plus T4	Parts de catégorie Plus T6	Parts de catégorie Plus-H	Parts de catégorie Plus-H T4	Parts de catégorie Plus-H T6	Parts de catégorie Plus-F
Commissions de vente et de suivi versées aux courtiers	28,13 %	100,00 %	0,00 %	38,54 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frais d'administration, conseils en placement et profit	71,87 %	0,00 %	100,00 %	61,46 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

	Parts de catégorie Plus-F T4	Parts de catégorie Plus-F T6	Parts de catégorie Plus-FH	Parts de catégorie Plus-FH T4	Parts de catégorie Plus-FH T6	Parts de catégorie Plus-N	Parts de catégorie Plus-N T4
Commissions de vente et de suivi versées aux courtiers	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frais d'administration, conseils en placement et profit	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

	Parts de catégorie Plus-N T6	Parts de catégorie Plus-NH	Parts de catégorie Plus-NH T4	Parts de catégorie Plus-NH T6	Parts de catégorie S
Commissions de vente et de suivi versées aux courtiers	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frais d'administration, conseils en placement et profit	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

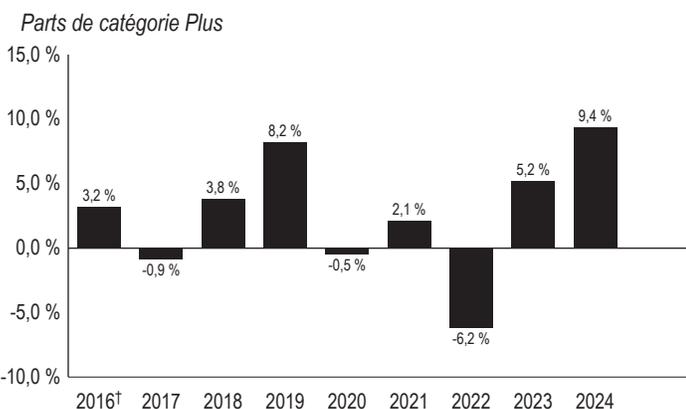
Rendement passé

Les données sur le rendement tiennent compte du réinvestissement des distributions seulement et non des frais d'acquisition, de rachat, de placement ni d'autres frais optionnels payables par un porteur de parts qui auraient fait diminuer les rendements. Le rendement passé d'un fonds n'est pas nécessairement représentatif de son rendement futur.

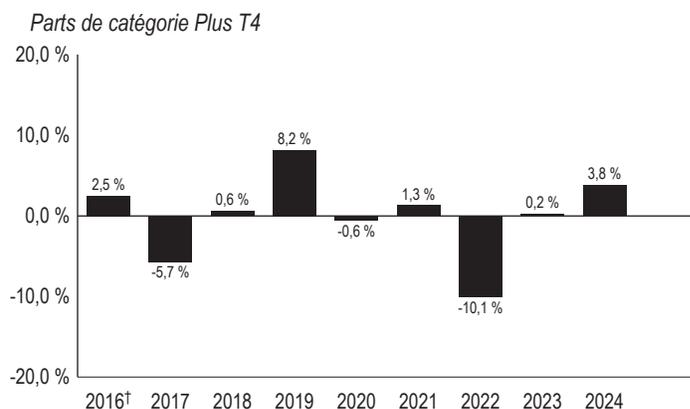
Les rendements du Mandat tiennent compte des frais et des charges, et l'écart dans les rendements entre les catégories de parts est principalement attribuable aux écarts entre les ratios des frais de gestion et, pour les catégories de parts couvertes, les stratégies de couverture de change utilisées pendant la période. Se reporter à la section *Faits saillants financiers* pour connaître le ratio des frais de gestion.

Rendements annuels

Les diagrammes à barres ci-dessous donnent le rendement annuel de chaque catégorie de parts du Mandat pour les périodes présentées et illustrent comment le rendement varie d'une période à l'autre. Ces diagrammes indiquent en pourcentage quelle aurait été la variation, à la hausse ou à la baisse, au 31 août de l'exercice, d'un placement effectué le 1^{er} septembre, à moins d'indication contraire.

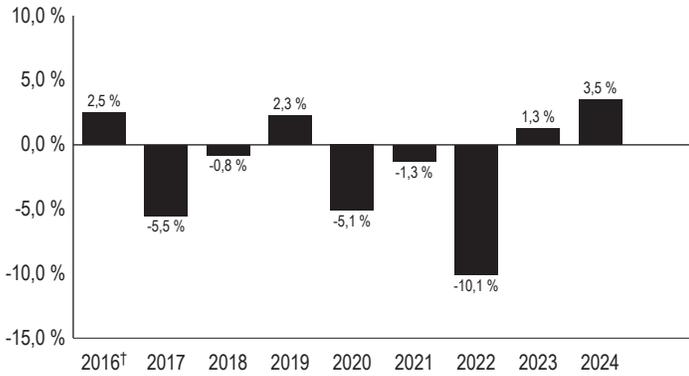


† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.



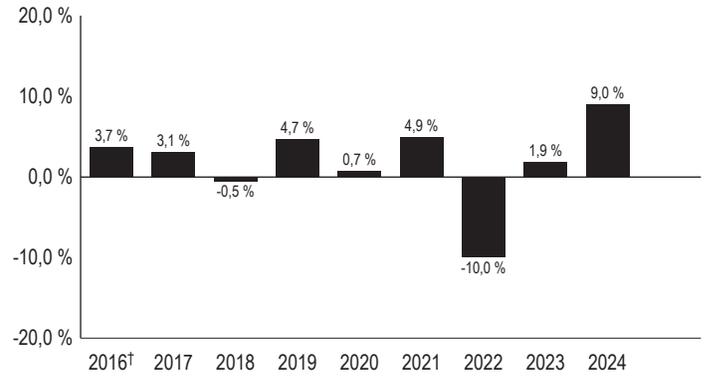
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus T6



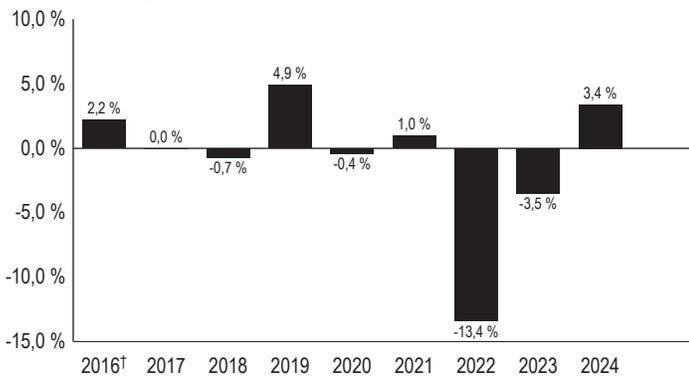
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-H



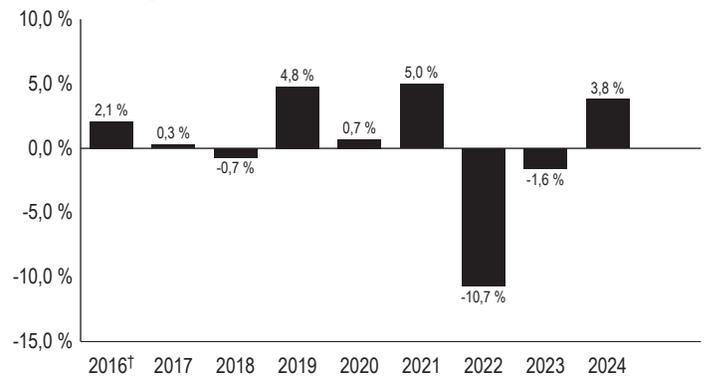
† Le rendement de 2016 couvre la période du 17 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-H T4



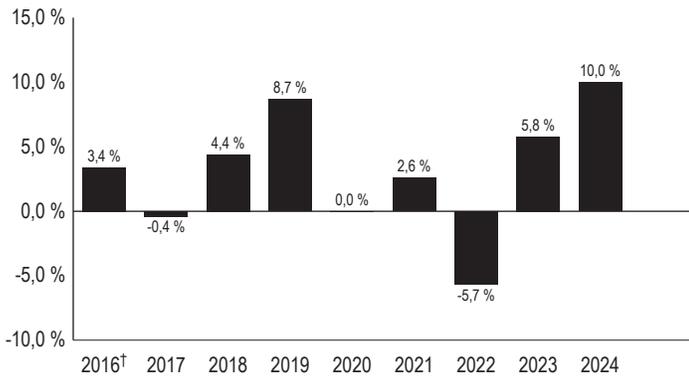
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-H T6



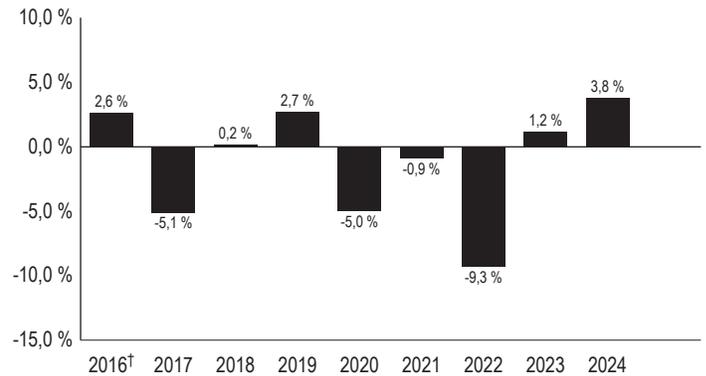
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-F



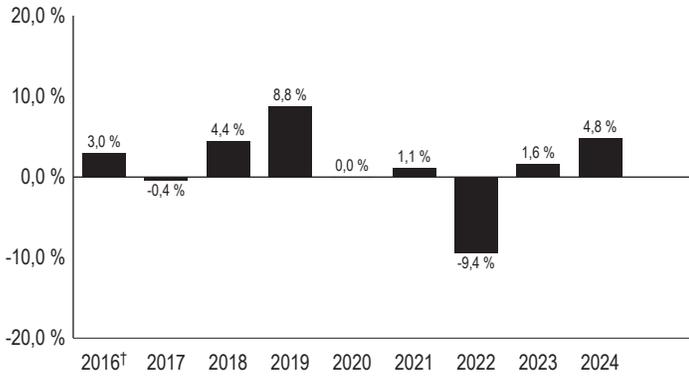
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-F T4



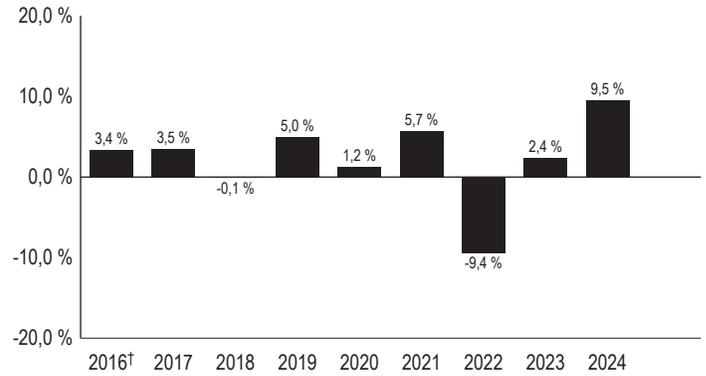
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-F T6



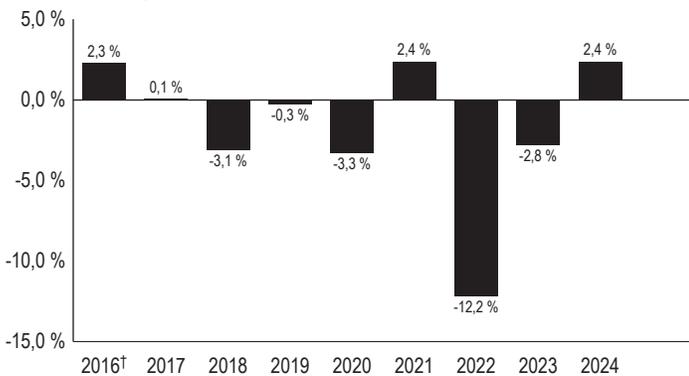
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-FH



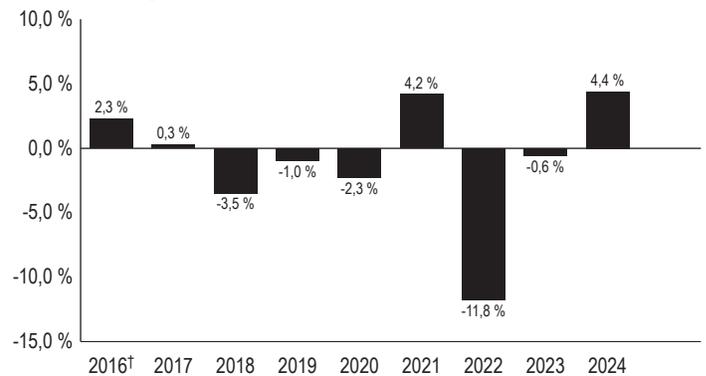
† Le rendement de 2016 couvre la période du 24 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-FH T4



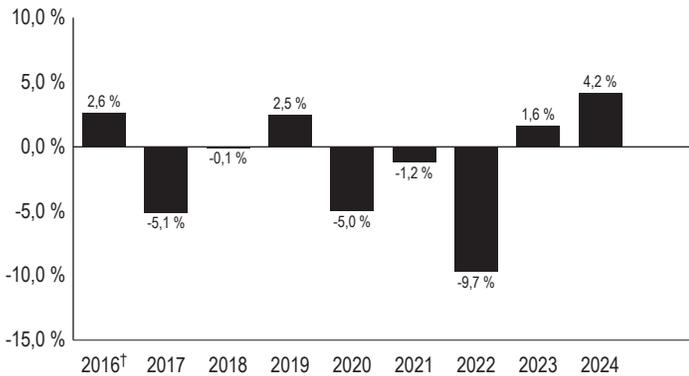
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-FH T6



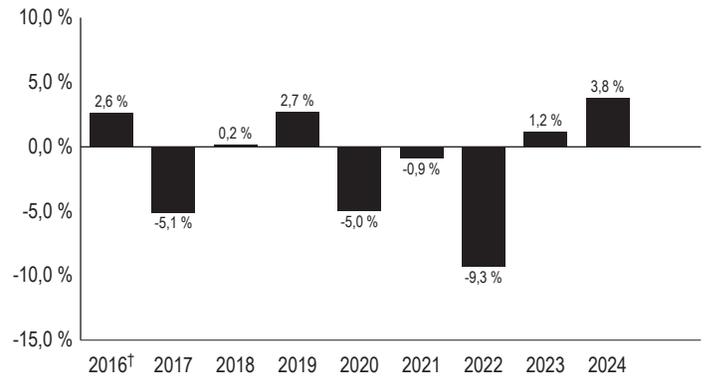
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-N

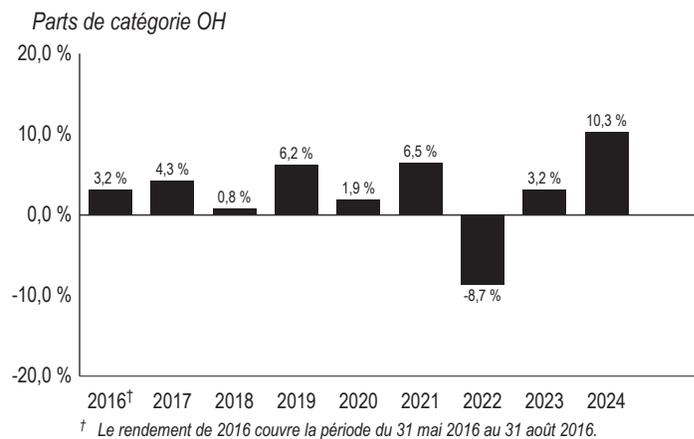
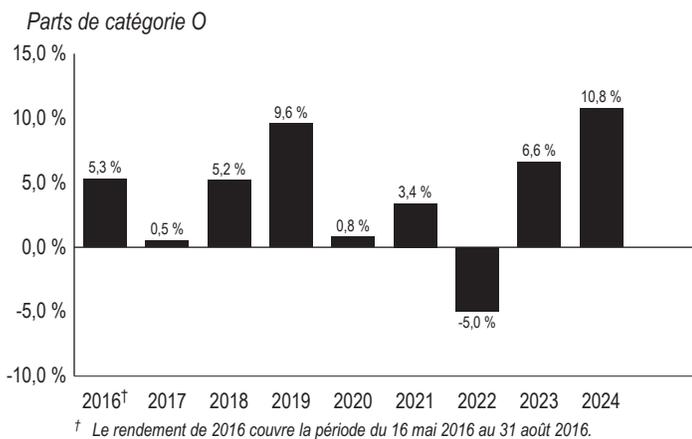
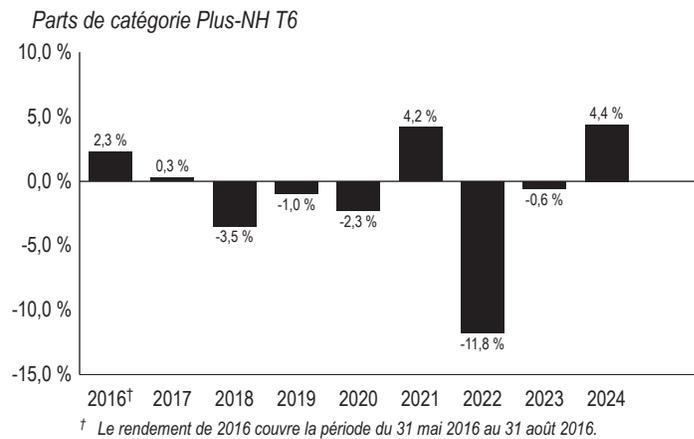
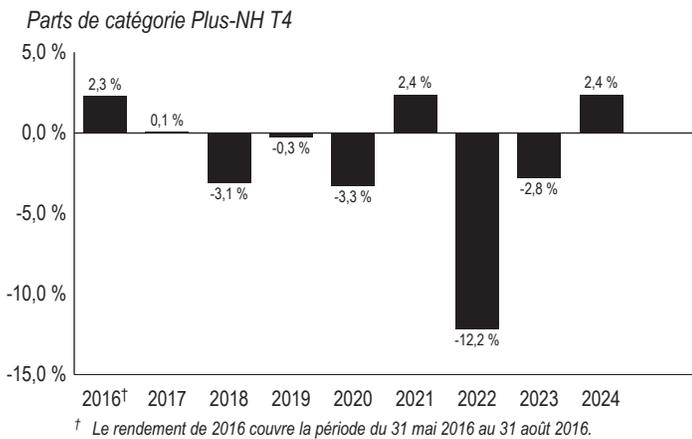
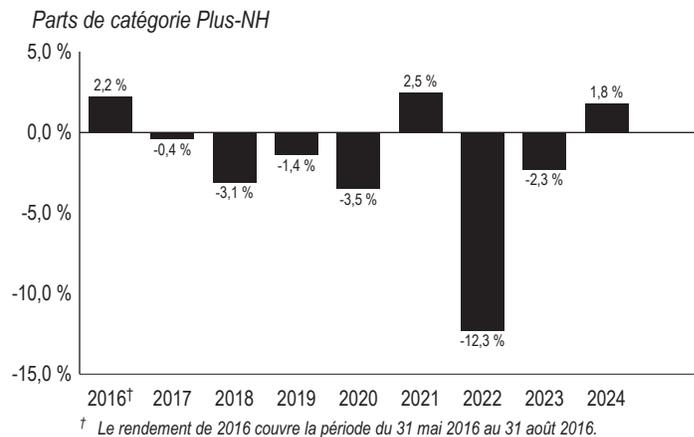
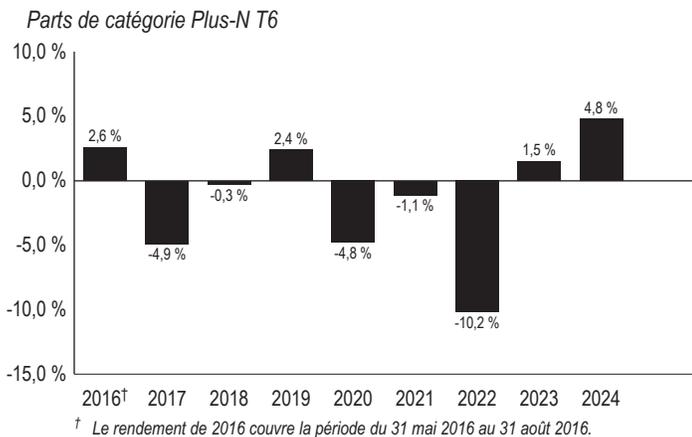


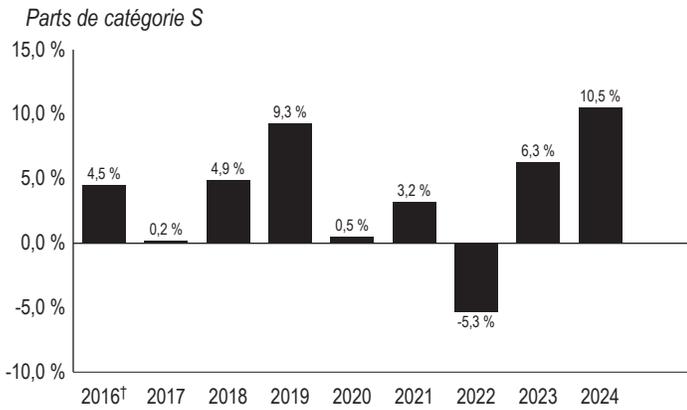
† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.

Parts de catégorie Plus-N T4



† Le rendement de 2016 couvre la période du 31 mai 2016 au 31 août 2016.





† Le rendement de 2016 couvre la période du 18 mai 2016 au 31 août 2016.

Rendements composés annuels

Le tableau suivant montre le rendement composé annuel de chaque catégorie de parts du Mandat pour chacune des périodes indiquées ayant pris fin le 31 août 2024. Le rendement composé annuel de chaque catégorie est comparé aux principaux indices de référence.

Au cours de la période, l'un des indices de référence principaux du Mandat, le taux LIBOR en \$ US à 3 mois, a été remplacé par l'indice ICE BofA SOFR Overnight Rate, le taux LIBOR en \$ US à 3 mois ayant été abandonné.

Les indices de référence principaux du Mandat sont l'indice Bloomberg U.S. Aggregate et l'indice ICE BofA SOFR Overnight Rate.

Au cours de la période, l'indice de référence mixte du Mandat a été modifié afin de mieux rendre compte de la composition stratégique de l'actif du Mandat.

L'indice de référence mixte actuel du Mandat (*l'indice mixte*) est composé de ce qui suit :

- 70 % de l'indice ICE BofA SOFR Overnight Rate
- 10 % de l'indice ICE BofAML BB-B U.S. Cash Pay High Yield
- 7,5 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en \$ CA)
- 3,75 % de l'indice J.P. Morgan EMBI Global (couvert en \$ CA)
- 3,75 % de l'indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained (couvert en \$ CA)
- 5 % de l'indice des prêts à effet de levier Credit Suisse (\$ US)

L'indice de référence mixte précédent du Mandat (*l'indice mixte précédent*) était composé de ce qui suit :

- 75 % du taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)
- 10 % de l'indice ICE BofAML BB-B U.S. Cash Pay High Yield (couvert à 100 % en \$ CA)
- 5 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate Credit ex. Emerging Markets Bond (couvert en \$ CA)
- 5 % de l'indice des prêts à effet de levier Credit Suisse (\$ US)
- 2,5 % de l'indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained (couvert en \$ CA)
- 2,5 % de l'indice J.P. Morgan EMBI Global Diversified Bond (couvert en \$ CA)

Catégorie et indice(s) de référence	1 an (%)	3 ans (%)	5 ans (%)	10 ans* (%)	ou depuis le début des activités* (%)	Date de début des activités
Parts de catégorie Plus	9,4	2,6	1,8		2,8	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		1,8	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,6	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

<i>Catégorie et indice(s) de référence</i>	<i>1 an (%)</i>	<i>3 ans (%)</i>	<i>5 ans (%)</i>	<i>10 ans* (%)</i>	<i>ou depuis le début des activités* (%)</i>	<i>Date de début des activités</i>
Parts de catégorie Plus T4	3,8	(2,2)	(1,2)		(0,1)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		1,8	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,6	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			
Parts de catégorie Plus T6	3,5	(2,0)	(2,5)		(1,7)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		1,8	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,6	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			
Parts de catégorie Plus-H	9,0	0,0	1,1		2,0	17 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			
Parts de catégorie Plus-H T4	3,4	(4,7)	(2,8)		(0,9)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			
Parts de catégorie Plus-H T6	3,8	(3,0)	(0,7)		0,3	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			
Parts de catégorie Plus-F	10,0	3,1	2,4		3,4	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		1,8	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,6	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			
Parts de catégorie Plus-F T4	3,8	(1,6)	(2,1)		(1,3)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		1,8	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,6	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			
Parts de catégorie Plus-F T6	4,8	(1,2)	(0,5)		1,6	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		1,8	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,6	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			
Parts de catégorie Plus-FH	9,5	0,6	1,7		2,4	24 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			
Parts de catégorie Plus-FH T4	2,4	(4,4)	(2,9)		(1,9)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			
Parts de catégorie Plus-FH T6	4,4	(2,9)	(1,4)		(1,1)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

<i>Catégorie et indice(s) de référence</i>	<i>1 an (%)</i>	<i>3 ans (%)</i>	<i>5 ans (%)</i>	<i>10 ans* (%)</i>	<i>ou depuis le début des activités* (%)</i>	<i>Date de début des activités</i>
Parts de catégorie Plus-N	4,2	(1,5)	(2,2)		(1,4)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		1,8	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,6	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			
Parts de catégorie Plus-N T4	3,8	(1,6)	(2,1)		(1,3)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		1,8	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,6	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			
Parts de catégorie Plus-N T6	4,8	(1,5)	(2,1)		(1,3)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		1,8	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,6	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			
Parts de catégorie Plus-NH	1,8	(4,4)	(2,9)		(2,1)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			
Parts de catégorie Plus-NH T4	2,4	(4,4)	(2,9)		(1,9)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			
Parts de catégorie Plus-NH T6	4,4	(2,9)	(1,4)		(1,1)	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			
Parts de catégorie O	10,8	3,9	3,2		4,4	16 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		2,0	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,9	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			
Parts de catégorie OH	10,3	1,3	2,5		3,2	31 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate (\$ US)	7,3	(2,1)	0,0		1,4	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	5,3	3,8	2,5		2,2	
Indice mixte	7,0	2,8	2,4			
Indice mixte précédent	6,1	5,0	2,8			
Parts de catégorie S	10,5	3,6	2,9		4,0	18 mai 2016
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	6,9	0,0	0,2		2,0	
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate (\$ US)	5,6	3,5	2,3		1,9	
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	4,9	6,0	2,8		2,8	
Indice mixte	7,0	3,1	2,5			
Indice mixte précédent	6,4	5,3	3,1			

* Si une catégorie de parts a été créée il y a moins de 10 ans, le tableau indique le rendement composé annuel depuis le début des activités.

Le taux LIBOR en \$ US à 3 mois est le taux d'intérêt moyen auquel certaines banques londoniennes veulent s'accorder des prêts en dollars américains d'une durée de 3 mois.

Le taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US) est le taux d'intérêt moyen auquel certaines banques londoniennes veulent s'accorder des prêts en dollars américains d'une durée de 3 mois.

L'indice Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en \$ CA) est un sous-ensemble de l'indice Bloomberg Global Aggregate Credit, qui ne tient pas compte des obligations de marchés émergents.

L'indice Bloomberg Global Aggregate Credit ex. Emerging Markets Bond (couvert en \$ CA) est un sous-ensemble de l'indice Bloomberg Global Aggregate Credit, qui ne tient pas compte des obligations de marchés émergents.

L'indice Bloomberg U.S. Aggregate est un indice obligataire diversifié se composant de titres de gouvernements, de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs, de bonne qualité ou mieux.

L'indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained (couvert en \$ CA) est composé de tous les titres de l'indice ICE BofA Global High Yield qui ont une note de BB-B selon la moyenne des notes attribuées par Moody's, S&P et Fitch, et dont leurs risques sont propres à ceux des pays développés. L'indice ICE BofA Global High Yield suit le rendement des titres de créance de sociétés de qualité inférieure libellés en dollars américains, en dollars canadiens, en livres sterling et en euros et émis sur les principaux marchés nationaux et le marché des euro-obligations.

L'indice ICE BofA SOFR Overnight Rate suit la performance d'un actif synthétique versant un taux de financement à un jour garanti jusqu'à une date d'échéance définie. L'indice dépend du prix d'achat théorique à la valeur nominale d'un instrument synthétique ayant exactement l'échéance définie et le taux d'intérêt du marché des titres à taux fixe du jour. Il est supposé que l'instrument sera vendu le jour ouvrable suivant (prix selon le taux de rendement donné par le taux fixe du jour) et converti en un nouvel instrument.

L'indice ICE BofAML BB-B U.S. Cash Pay High Yield est un sous-ensemble de l'indice Bank of America Merrill Lynch U.S. Cash Pay High Yield, qui comprend tous les titres portant la note BB1 à B3, inclusivement. L'indice Bank of America Merrill Lynch U.S. Cash Pay High Yield suit le rendement des titres de créance de sociétés de qualité inférieure libellés en dollars américains et émis sur le marché des États-Unis, pour lesquels s'effectue actuellement le paiement des coupons.

L'indice ICE BofAML BB-B U.S. Cash Pay High Yield (couvert à 100 % en \$ CA) est un sous-ensemble de l'indice Bank of America Merrill Lynch US Cash Pay High Yield, qui comprend tous les titres portant la note BB1 à B3, inclusivement. L'indice Bank of America Merrill Lynch US Cash Pay High Yield suit le rendement des titres de créance de sociétés de qualité inférieure libellés en dollars américains et émis sur le marché des États-Unis, pour lesquels s'effectue actuellement le paiement des coupons.

L'indice J.P. Morgan EMBI Global (couvert en \$ CA) suit le rendement des titres de créance liquides à taux fixe et à taux variable de marchés émergents libellés en dollars américains émis par des entités souveraines et quasi souveraines. L'indice applique une méthode de notation et de sélection ESG afin de privilégier les émetteurs qui se classent à un rang supérieur selon les critères ESG et les émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et de supprimer les émetteurs qui se classent à un rang inférieur. L'indice est fondé sur l'indice phare bien établi J.P. Morgan EMBI Global Diversified.

L'indice J.P. Morgan EMBI Global Diversified Bond (couvert en \$ CA) est un indice d'obligations souveraines des marchés émergents libellées en dollars américains, qui a une pondération unique. Son schéma de distribution permet une répartition plus uniforme de la pondération entre les pays de l'indice (par rapport à EMBI Global). Les obligations Brady libellées en dollars américains, les euro-obligations et les titres de créance négociés qui sont émis par des entités souveraines et quasi souveraines peuvent être compris dans cet indice.

L'indice des prêts à effet de levier Credit Suisse (\$ US) est conçu pour refléter les placements dans le marché des prêts à effet de levier libellés en dollars américains.

Une analyse du rendement relatif du Mandat par rapport à son ou à ses indices de référence est présentée à la section *Résultats d'exploitation*.

Aperçu du portefeuille de placements (au 31 août 2024)

Le Mandat investit dans les parts de ses fonds sous-jacents. Vous pouvez trouver le prospectus et des renseignements supplémentaires sur les fonds sous-jacents en consultant le site www.sedarplus.ca.

L'aperçu du portefeuille de placements pourrait changer en raison des opérations courantes dans le portefeuille du fonds de placement. Vous pouvez obtenir une mise à jour trimestrielle en consultant le site www.investissementsrenaissance.ca. Le tableau Principales positions présente les 25 principales positions du Mandat. Dans le cas d'un fonds comprenant moins de 25 positions, toutes les positions sont indiquées. Le total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie correspond à une seule position.

<i>Répartition du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>	<i>Principales positions</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations en devises	71,4	Fonds de créances mondiales CIBC, série O	15,0
Fonds d'investissement d'obligations internationales	15,4	Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9	Ares Strategic Income Fund, catégorie I	5,3
Fonds d'investissement d'obligations américaines	5,3	Obligation du Trésor des États-Unis, 0,75 %, 2026/04/30	4,6
Obligations de sociétés	1,7	Obligation du Trésor des États-Unis, 4,63 %, 2030/09/30	1,0
Obligations supranationales	0,6	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 4,25 %, 2032/06/07	0,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1	Gouvernement du Japon, série 338, 0,40 %, 2025/03/20	0,9
Autres actifs, moins les passifs	(2,4)	Freddie Mac, catégorie PF, série 4851, taux flottant, 5,85 %, 2057/08/15	0,9
		New Residential Mortgage Loan Trust, catégorie B1, série 20-NQM1, taux variable, rachetable, 3,81 %, 2060/01/26	0,8
		République fédérale d'Allemagne, coupon zéro, 2031/02/15	0,8
		République fédérale d'Allemagne, 1,70 %, 2032/08/15	0,8
		République fédérale d'Allemagne, 2,20 %, 2034/02/15	0,7
		Obligation du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 2029/07/31	0,6
		Fannie Mae, catégorie 2A1, série 22-M4, taux variable, 1,21 %, 2030/09/25	0,6
		République de Pologne, série 0432, 1,75 %, 2032/04/25	0,6
		CoreVest American Finance Lender LLC, catégorie D, série 19-2, rachetable, 4,22 %, 2051/06/15	0,6
		États-Unis du Mexique, série M, 7,75 %, 2042/11/13	0,5
		Countrywide Alternative Loan Trust, catégorie A1, série 06-12CB, rachetable, 6,00 %, 2036/05/25	0,5
		Vibrant CLO Ltd., catégorie A2R, série 15-3A, taux flottant, rachetable, 7,39 %, 2031/10/20	0,5
		Fannie Mae, catégorie MF, série 18-86, taux flottant, 5,76 %, 2048/12/25	0,5
		Canyon Capital CLO Ltd., catégorie DR, série 16-2A, taux flottant, rachetable, 8,71 %, 2031/10/15	0,5
		Obligation du Trésor des États-Unis, 0,88 %, 2030/11/15	0,5
		Invesco Senior Loan ETF	0,4
		Countrywide Alternative Loan Trust, catégorie A5, série 06-16CB, rachetable, 6,00 %, 2036/06/25	0,4
		Obligation du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 2034/02/15	0,4

Note sur les énoncés prospectifs

Le rapport de la direction sur le rendement du fonds peut renfermer des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs comprennent des énoncés qui sont de nature prédictive, qui dépendent d'événements ou de situations futurs ou qui y renvoient ou qui comprennent des expressions comme « s'attendre à », « compter », « projeter », « planifier », « croire », « estimer » ainsi que d'autres expressions similaires. En outre, tout énoncé qui pourrait porter sur le rendement futur, les stratégies, les perspectives ou la prise de mesures futures possibles par le mandat constitue également un énoncé prospectif. Les énoncés prospectifs ne garantissent pas le rendement futur. Ces énoncés comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les réalisations et les résultats réels du mandat diffèrent sensiblement de ceux décrits explicitement ou implicitement par ces énoncés. Ces facteurs comprennent, entre autres, la situation économique générale, la conjoncture du marché et des affaires, les fluctuations du cours des titres, des taux d'intérêt et des taux de change, les modifications apportées à la réglementation gouvernementale et les catastrophes.

La liste susmentionnée de facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre toute décision de placement, le lecteur est également incité à examiner attentivement ces facteurs ainsi que d'autres facteurs. Gestion d'actifs CIBC inc. ne se considère pas tenue de mettre à jour ou de réviser les énoncés prospectifs, qu'il s'agisse de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement, avant la publication du prochain rapport de la direction sur le rendement du fonds, et elle rejette toute responsabilité à cet égard.



GESTION
D'ACTIFS CIBC

Gestion d'actifs CIBC inc.

1000, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 3200
Montréal (Québec)
H3B 4W5

1-888-888-3863

www.investissementsrenaissance.ca

info@gestiondactifscibc.com