

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC  
(auparavant Mandat privé de revenu fixe multisectoriel Renaissance)

## États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 août 2023

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

Aux 31 août 2023 et 2022 (note 1)

	31 août 2023	31 août 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	420 289 \$	420 997 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	9 015	24 514
Intérêts à recevoir	3 247	3 284
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	1 118	1 112
Montant à recevoir à l'émission de parts	1	208
Actifs dérivés	408	688
<b>Total de l'actif</b>	<b>434 078</b>	<b>450 803</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	1 140	1 117
Montant à payer au rachat de parts	245	31
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	26	22
Passifs dérivés	138	826
<b>Total du passif</b>	<b>1 549</b>	<b>1 996</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)</b>	<b>432 529 \$</b>	<b>448 807 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>		
Catégorie Plus	1 743 \$	1 983 \$
Catégorie Plus T4	– \$	– \$
Catégorie Plus T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-H	2 189 \$	3 000 \$
Catégorie Plus-H T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-H T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-F	184 \$	140 \$
Catégorie Plus-F T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-F T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-FH	27 \$	41 \$
Catégorie Plus-FH T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-FH T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-N	– \$	– \$
Catégorie Plus-N T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-N T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-NH	– \$	– \$
Catégorie Plus-NH T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-NH T6	– \$	– \$
Catégorie O	70 642 \$	88 591 \$
Catégorie OH	43 812 \$	25 657 \$
Catégorie S	313 932 \$	329 395 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)</b>		
Catégorie Plus	8,88 \$	8,90 \$
Catégorie Plus T4	7,01 \$	7,29 \$
Catégorie Plus T6	5,26 \$	5,53 \$
Catégorie Plus-H	8,32 \$	8,62 \$
Catégorie Plus-H T4	6,62 \$	7,17 \$
Catégorie Plus-H T6	6,27 \$	6,81 \$
Catégorie Plus-F	8,77 \$	8,79 \$
Catégorie Plus-F T4	6,36 \$	6,55 \$
Catégorie Plus-F T6	6,87 \$	7,20 \$
Catégorie Plus-FH	8,16 \$	8,47 \$
Catégorie Plus-FH T4	6,18 \$	6,64 \$
Catégorie Plus-FH T6	5,52 \$	5,93 \$
Catégorie Plus-N	7,80 \$	7,68 \$
Catégorie Plus-N T4	6,36 \$	6,55 \$
Catégorie Plus-N T6	5,37 \$	5,64 \$

	31 août 2023	31 août 2022
Catégorie Plus-NH	7,57 \$	7,74 \$
Catégorie Plus-NH T4	6,18 \$	6,64 \$
Catégorie Plus-NH T6	5,52 \$	5,93 \$
Catégorie O	8,99 \$	9,02 \$
Catégorie OH	8,29 \$	8,57 \$
Catégorie S	8,93 \$	8,95 \$

## † Prêt de titres

Les tableaux ci-après indiquent que le Mandat avait des actifs qui faisaient l'objet d'opérations de prêt de titres en cours aux 31 août 2023 et 2022.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 août 2023	2 272	2 535
31 août 2022	3 654	3 857

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

	i	ii	iii	iv
31 août 2023	–	2 535	–	–
31 août 2022	–	3 857	–	–

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

## Organisation du Mandat (note 1)

Le Mandat a été créé le 17 avril 2016 (désignée la date de création).

	Date de début des activités
Catégorie Plus	31 mai 2016
Catégorie Plus T4	31 mai 2016
Catégorie Plus T6	31 mai 2016
Catégorie Plus-H	17 mai 2016
Catégorie Plus-H T4	31 mai 2016
Catégorie Plus-H T6	31 mai 2016
Catégorie Plus-F	31 mai 2016
Catégorie Plus-F T4	31 mai 2016
Catégorie Plus-F T6	31 mai 2016
Catégorie Plus-FH	24 mai 2016
Catégorie Plus-FH T4	31 mai 2016
Catégorie Plus-FH T6	31 mai 2016
Catégorie Plus-N	31 mai 2016
Catégorie Plus-N T4	31 mai 2016
Catégorie Plus-N T6	31 mai 2016
Catégorie Plus-NH	31 mai 2016
Catégorie Plus-NH T4	31 mai 2016
Catégorie Plus-NH T6	31 mai 2016
Catégorie O	16 mai 2016
Catégorie OH	31 mai 2016
Catégorie S	18 mai 2016

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

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

	31 août 2023	31 août 2022
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>		
Intérêts aux fins de distribution	23 456 \$	20 375 \$
Revenu de placement	661	334
Profit (perte) sur dérivés	(3 743)	3 243
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(9 882)	(8 119)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	327	1 549
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 050	(42 422)
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>	<b>26 869</b>	<b>(25 040)</b>
<b>Autres produits</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	607	(158)
Revenu tiré du prêt de titres ±	43	37
	650	(121)
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion ±±	1 691	4 510
Frais d'administration fixes ±±±	114	116
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	5	4
Coûts de transaction ±±±±	22	-
Retenues d'impôt (note 7)	113	82
	1 945	4 712
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(840)	(3 581)
	1 105	1 131
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>26 414</b>	<b>(26 292)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie Plus	98 \$	(124) \$
Catégorie Plus T4	- \$	- \$
Catégorie Plus T6	- \$	- \$
Catégorie Plus-H	24 \$	(403) \$
Catégorie Plus-H T4	- \$	- \$
Catégorie Plus-H T6	- \$	(12) \$
Catégorie Plus-F	12 \$	(10) \$
Catégorie Plus-F T4	- \$	- \$
Catégorie Plus-F T6	- \$	- \$
Catégorie Plus-FH	1 \$	(7) \$
Catégorie Plus-FH T4	- \$	- \$
Catégorie Plus-FH T6	- \$	- \$
Catégorie Plus-N	- \$	- \$
Catégorie Plus-N T4	- \$	- \$
Catégorie Plus-N T6	- \$	- \$
Catégorie Plus-NH	- \$	- \$
Catégorie Plus-NH T4	- \$	- \$
Catégorie Plus-NH T6	- \$	- \$
Catégorie O	5 209 \$	(4 524) \$
Catégorie OH	1 499 \$	(2 609) \$
Catégorie S	19 571 \$	(18 603) \$
<b>Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie</b>		
Catégorie Plus	209	228
Catégorie Plus T4	-	-
Catégorie Plus T6	-	-
Catégorie Plus-H	290	436
Catégorie Plus-H T4	-	-
Catégorie Plus-H T6	-	32
Catégorie Plus-F	20	16
Catégorie Plus-F T4	-	-
Catégorie Plus-F T6	-	-
Catégorie Plus-FH	5	8
Catégorie Plus-FH T4	-	-
Catégorie Plus-FH T6	-	-
Catégorie Plus-N	-	-
Catégorie Plus-N T4	-	-
Catégorie Plus-N T6	-	-
Catégorie Plus-NH	-	-
Catégorie Plus-NH T4	-	-
Catégorie Plus-NH T6	-	-
Catégorie O	8 516	9 342
Catégorie OH	4 688	3 160

	31 août 2023	31 août 2022
Catégorie S	36 175	36 427
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie Plus	0,46 \$	(0,54) \$
Catégorie Plus T4	- \$	(0,82) \$
Catégorie Plus T6	0,06 \$	(0,62) \$
Catégorie Plus-H	0,08 \$	(0,93) \$
Catégorie Plus-H T4	(0,24) \$	(1,09) \$
Catégorie Plus-H T6	(0,10) \$	(0,39) \$
Catégorie Plus-F	0,51 \$	(0,54) \$
Catégorie Plus-F T4	0,10 \$	(0,70) \$
Catégorie Plus-F T6	0,10 \$	(0,79) \$
Catégorie Plus-FH	0,19 \$	(0,80) \$
Catégorie Plus-FH T4	(0,16) \$	(0,97) \$
Catégorie Plus-FH T6	(0,06) \$	(0,83) \$
Catégorie Plus-N	0,12 \$	(0,82) \$
Catégorie Plus-N T4	0,10 \$	(0,70) \$
Catégorie Plus-N T6	0,08 \$	(0,64) \$
Catégorie Plus-NH	(0,17) \$	(1,07) \$
Catégorie Plus-NH T4	(0,16) \$	(0,97) \$
Catégorie Plus-NH T6	(0,06) \$	(0,83) \$
Catégorie O	0,62 \$	(0,48) \$
Catégorie OH	0,32 \$	(0,82) \$
Catégorie S	0,54 \$	(0,52) \$

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

	31 août 2023		31 août 2022	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	64 \$	100,0	55 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	(7)	(10,9)	(6)	(10,9)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(14)	(21,9)	(12)	(21,8)
<b>Revenu tiré du prêt de titres</b>	<b>43 \$</b>	<b>67,2</b>	<b>37 \$</b>	<b>67,3</b>

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

Catégorie Plus	1,10 %
Catégorie Plus T4	1,10 %
Catégorie Plus T6	1,10 %
Catégorie Plus-H	1,10 %
Catégorie Plus-H T4	1,10 %
Catégorie Plus-H T6	1,10 %
Catégorie Plus-F	0,60 %
Catégorie Plus-F T4	0,60 %
Catégorie Plus-F T6	0,60 %
Catégorie Plus-FH	0,60 %
Catégorie Plus-FH T4	0,60 %
Catégorie Plus-FH T6	0,60 %
Catégorie Plus-N	0,60 %
Catégorie Plus-N T4	0,60 %
Catégorie Plus-N T6	0,60 %
Catégorie Plus-NH	0,60 %
Catégorie Plus-NH T4	0,60 %
Catégorie Plus-NH T6	0,60 %
Catégorie O	0,00 %
Catégorie OH	0,00 %
Catégorie S	0,45 %

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### ††† Frais d'administration fixes (note 6)

Catégorie Plus	0,08 %
Catégorie Plus T4	0,08 %
Catégorie Plus T6	0,08 %
Catégorie Plus-H	0,08 %
Catégorie Plus-H T4	0,08 %
Catégorie Plus-H T6	0,08 %
Catégorie Plus-F	0,05 %
Catégorie Plus-F T4	0,05 %
Catégorie Plus-F T6	0,05 %
Catégorie Plus-FH	0,05 %
Catégorie Plus-FH T4	0,05 %
Catégorie Plus-FH T6	0,05 %
Catégorie Plus-N	0,05 %
Catégorie Plus-N T4	0,05 %
Catégorie Plus-N T6	0,05 %
Catégorie Plus-NH	0,05 %
Catégorie Plus-NH T4	0,05 %
Catégorie Plus-NH T6	0,05 %
Catégorie O	s. o.
Catégorie OH	s. o.
Catégorie S	0,03 %

### †††† Commissions de courtage et honoraires (notes 8 et 9)

	2023	2022
<b>Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	22	–
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	–	–
Payé à CIBC World Markets Corp.	–	–
<b>Rabais de courtage (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	–	–
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	–	–

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

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

	Parts de catégorie Plus		Parts de catégorie Plus T4		Parts de catégorie Plus T6		Parts de catégorie Plus-H	
	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>98 \$</b>	<b>(124) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>24 \$</b>	<b>(403) \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †</b>								
Du revenu de placement net	(99)	(65)	–	–	–	–	(130)	(125)
	(99)	(65)	–	–	–	–	(130)	(125)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	161	216	–	–	–	–	–	205
Montant reçu au réinvestissement des distributions	99	65	–	–	–	–	114	111
Montant payé au rachat de parts	(499)	(459)	–	–	–	–	(819)	(1 803)
	(239)	(178)	–	–	–	–	(705)	(1 487)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(240)</b>	<b>(367)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(811)</b>	<b>(2 015)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>1 983</b>	<b>2 350</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 000</b>	<b>5 015</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>1 743 \$</b>	<b>1 983 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>2 189 \$</b>	<b>3 000 \$</b>

### Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2023 et 2022

Solde au début de la période	223	240	–	–	–	–	348	507
Parts rachetables émises	18	23	–	–	–	–	–	21
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	11	7	–	–	–	–	14	12
	252	270	–	–	–	–	362	540
Parts rachetables rachetées	(56)	(47)	–	–	–	–	(99)	(192)
Solde à la fin de la période	196	223	–	–	–	–	263	348

	Parts de catégorie Plus-H T4		Parts de catégorie Plus-H T6		Parts de catégorie Plus-F		Parts de catégorie Plus-F T4	
	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>(12) \$</b>	<b>12 \$</b>	<b>(10) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †</b>								
Du revenu de placement net	–	–	–	(5)	(11)	(5)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	(3)	–	–	–	–
	–	–	–	(8)	(11)	(5)	–	–
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	–	–	–	–	37	2	–	–
Montant reçu au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	10	5	–	–
Montant payé au rachat de parts	–	–	–	(236)	(4)	–	–	–
	–	–	–	(236)	43	7	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(256)</b>	<b>44</b>	<b>(8)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>256</b>	<b>140</b>	<b>148</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>184 \$</b>	<b>140 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 août 2023 et 2022

Solde au début de la période	–	–	–	32	16	15	–	–
Parts rachetables émises	–	–	–	–	4	–	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	1	1	–	–
	–	–	–	32	21	16	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–	–	(32)	–	–	–	–
Solde à la fin de la période	–	–	–	–	21	16	–	–

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

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

	Parts de catégorie Plus-F T6		Parts de catégorie Plus-FH		Parts de catégorie Plus-FH T4		Parts de catégorie Plus-FH T6	
	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>1 \$</b>	<b>(7) \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †</b>								
Du revenu de placement net	-	-	(2)	(3)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	(2)	(3)	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	-	-	-	1	-	-	-	-
Montant reçu au réinvestissement des distributions	-	-	2	3	-	-	-	-
Montant payé au rachat de parts	-	-	(15)	(97)	-	-	-	-
	-	-	(13)	(93)	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>(103)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>27 \$</b>	<b>41 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Parts rachetables émises et en circulation (note 5)</b>								
Aux 31 août 2023 et 2022								
Solde au début de la période	-	-	5	15	-	-	-	-
Parts rachetables émises	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	5	15	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(2)	(10)	-	-	-	-
Solde à la fin de la période	-	-	3	5	-	-	-	-
	Parts de catégorie Plus-N		Parts de catégorie Plus-N T4		Parts de catégorie Plus-N T6		Parts de catégorie Plus-NH	
	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †</b>								
Du revenu de placement net	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant reçu au réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant payé au rachat de parts	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Parts rachetables émises et en circulation (note 5)</b>								
Aux 31 août 2023 et 2022								
Solde au début de la période	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-	-	-	-	-
Solde à la fin de la période	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

	Parts de catégorie Plus-NH T4		Parts de catégorie Plus-NH T6		Parts de catégorie O		Parts de catégorie OH	
	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022	31 août 2023	31 août 2022
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>5 209 \$</b>	<b>(4 524) \$</b>	<b>1 499 \$</b>	<b>(2 609) \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>								
Du revenu de placement net	-	-	-	-	(5 180)	(3 896)	(2 478)	(1 297)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(5 180)	(3 896)	(2 478)	(1 297)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	-	-	-	-	32 496	24 698	48 162	9 235
Montant reçu au réinvestissement des distributions	-	-	-	-	4 857	3 673	2 478	1 290
Montant payé au rachat de parts	-	-	-	-	(55 331)	(18 792)	(31 506)	(12 619)
	-	-	-	-	(17 978)	9 579	19 134	(2 094)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17 949)</b>	<b>1 159</b>	<b>18 155</b>	<b>(6 000)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88 591</b>	<b>87 432</b>	<b>25 657</b>	<b>31 657</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>70 642 \$</b>	<b>88 591 \$</b>	<b>43 812 \$</b>	<b>25 657 \$</b>
<b>Parts rachetables émises et en circulation (note 5)</b>								
Aux 31 août 2023 et 2022								
Solde au début de la période	-	-	-	-	9 824	8 813	2 995	3 227
Parts rachetables émises	-	-	-	-	3 613	2 600	5 763	983
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	-	-	-	-	541	393	298	140
	-	-	-	-	13 978	11 806	9 056	4 350
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-	(6 116)	(1 982)	(3 773)	(1 355)
Solde à la fin de la période	-	-	-	-	7 862	9 824	5 283	2 995

	Parts de catégorie S	
	31 août 2023	31 août 2022
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>19 571 \$</b>	<b>(18 603) \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>		
Du revenu de placement net	(20 466)	(14 117)
Remboursement de capital	-	-
	(20 466)	(14 117)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	7 721	29 034
Montant reçu au réinvestissement des distributions	20 466	14 117
Montant payé au rachat de parts	(42 755)	(28 631)
	(14 568)	14 520
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(15 463)</b>	<b>(18 200)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>329 395</b>	<b>347 595</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>313 932 \$</b>	<b>329 395 \$</b>

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)		
Aux 31 août 2023 et 2022		
Solde au début de la période	36 791	35 285
Parts rachetables émises	860	3 115
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	2 295	1 521
	39 946	39 921
Parts rachetables rachetées	(4 790)	(3 130)
Solde à la fin de la période	35 156	36 791

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

En décembre 2022, le Mandat disposait des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital nettes suivantes (en milliers de dollars) pouvant être reportées en avant aux fins de l'impôt :

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2032 à 2042
13 037	-

## Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

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

	31 août 2023	31 août 2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	26 414 \$	(26 292) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(607)	158
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	9 882	8 119
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 050)	42 422
Achat de placements	(322 648)	(230 420)
Produits de la vente de placements	329 133	209 199
Intérêts à recevoir	37	(103)
	26 161	3 083
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	88 784	63 364
Montant payé au rachat de parts	(130 715)	(62 629)
Distributions versées aux porteurs de parts	(336)	(251)
	(42 267)	484
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période</b>	<b>(16 106)</b>	<b>3 567</b>
<b>Perte (profit) de change sur la trésorerie</b>	<b>607</b>	<b>(158)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période</b>	<b>24 514</b>	<b>21 105</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>	<b>9 015 \$</b>	<b>24 514 \$</b>
Intérêts reçus	23 493 \$	20 272 \$

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 2023

Titre	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT (note 10)</b>				
Ares Strategic Income Fund, catégorie I	620 089	21 650	22 631	
Fonds de créances mondiales CIBC, série O	4 270 935	41 725	41 173	
<b>TOTAL DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>		<b>63 375</b>	<b>63 804</b>	<b>14,8 %</b>

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>États-Unis (note 10)</b>				
Invesco Senior Loan ETF	2 524	72	72	
		72	72	0,0 %
<b>TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<b>72</b>	<b>72</b>	<b>0,0 %</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>72</b>	<b>72</b>	<b>0,0 %</b>

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>							
<b>Obligations de sociétés (note 10)</b>							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	5,75 %	2025/04/15	rachetable, USD	134 000	182	180	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	165 000	209	205	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	308 000	400	353	
1375209 BC Ltd.	9,00 %	2028/01/30	rachetable, USD	7 000	10	9	
Air Canada	3,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	200 000	234	250	
Bausch Health Cos. Inc.	6,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	45 000	58	40	
Bausch Health Cos. Inc.	11,00 %	2028/09/30	USD	13 000	15	13	
Bausch Health Cos. Inc.	7,25 %	2029/05/30	rachetable, USD	80 000	108	48	
Bausch Health Cos. Inc.	14,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Baytex Energy Corp.	8,50 %	2030/04/30	rachetable, USD	95 000	125	130	
Bombardier Inc.	7,50 %	2025/03/15	rachetable, USD	27 000	33	36	
Bombardier Inc.	7,13 %	2026/06/15	rachetable, USD	186 000	243	247	
Bombardier Inc.	7,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	67 000	89	90	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	250 000	347	327	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	140 000	180	178	
First Quantum Minerals Ltd.	7,50 %	2025/04/01	rachetable, USD	223 000	299	301	
Corporation de Sécurité Garda World	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	55 000	66	61	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	193 000	253	253	
GFL Environmental Inc.	4,75 %	2029/06/15	rachetable, USD	273 000	338	334	
GFL Environmental Inc.	4,38 %	2029/08/15	rachetable, USD	110 000	138	132	
Glencore Finance Canada Ltd.	6,00 %	2041/11/15	rachetable, USD	60 000	81	78	
goeasy Ltd.	5,38 %	2024/12/01	rachetable, USD	135 000	178	180	
goeasy Ltd.	4,38 %	2026/05/01	rachetable, USD	83 000	104	103	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	181 000	244	231	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	270 000	353	322	
MEG Energy Corp.	7,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	180 000	222	246	
MEG Energy Corp.	7,13 %	2027/02/01	placement privé, rachetable, USD	146 000	192	200	
MEG Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	59 000	73	76	
NOVA Chemicals Corp.	5,25 %	2027/06/01	rachetable, USD	316 000	411	380	
NOVA Chemicals Corp.	4,25 %	2029/05/15	rachetable, USD	59 000	75	65	
Open Text Corp.	3,88 %	2028/02/15	rachetable, USD	70 000	93	84	
Corporation Parkland	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	105 000	138	137	
Corporation Parkland	4,50 %	2029/10/01	rachetable, USD	572 000	721	682	
Corporation Parkland	4,63 %	2030/05/01	rachetable, USD	112 000	140	134	
Precision Drilling Corp.	7,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	173 000	222	232	
Precision Drilling Corp.	6,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	111 000	133	143	
Rogers Communications Inc.	5,25 %	2082/03/15	taux variable, rachetable, USD	70 000	85	86	
Strathcona Resources Ltd.	6,88 %	2026/08/01	rachetable, USD	359 000	452	454	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	205 000	261	244	
Ressources Teck Ltée	6,00 %	2040/08/15	rachetable, USD	200 000	271	256	
Ressources Teck Ltée	5,20 %	2042/03/01	rachetable, USD	100 000	119	116	
Télesat Canada / Telesat LLC	6,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	95 000	132	64	
Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	7,75 %	2026/04/15	rachetable, USD	15 000	20	20	
Vermilion Energy Inc.	5,63 %	2025/03/15	rachetable, USD	166 000	216	219	
Vermilion Energy Inc.	6,88 %	2030/05/01	rachetable, USD	106 000	132	136	
Vidéotron Itée	5,13 %	2027/04/15	rachetable, USD	950 000	1 247	1 230	
					9 644	9 307	2,2 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					<b>9 644</b>	<b>9 307</b>	<b>2,2 %</b>

### OBLIGATIONS INTERNATIONALES

<b>Argentine (note 10)</b>							
Provincia de Buenos Aires	5,25 %	2037/09/01	coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, USD	816 979	412	418	
YPF SA	8,50 %	2025/07/28	rachetable, USD	430 000	528	550	
					940	968	0,2 %

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



Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>Australie (note 10)</b>							
BHP Billiton Finance USA Ltd.	5,00 %	2043/09/30	rachetable, USD	210 000	309	275	
					309	275	0,1 %
<b>Autriche (note 10)</b>							
Suzano Austria GmbH	3,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	630 000	805	721	
					805	721	0,2 %
<b>Bermudes (note 10)</b>							
CAL Funding IV Ltd.			catégorie B, série 20-1A, rachetable, USD	376 042	491	446	
Digicel Group 0.5 Ltd.	3,50 %	2045/09/25	catégorie B, série 20-1A, rachetable, USD	376 042	491	446	
Digicel Group Holdings Ltd.	8,00 %	2025/04/01	paiement en nature, rachetable, USD	45 533	20	11	
Digicel Group Holdings Ltd.			paiement en nature, convertible, perpétuel, USD	68 049	14	9	
Geopark Ltd.	5,50 %	2027/01/17	rachetable, USD	200 000	215	234	
Nabors Industries Ltd.	7,25 %	2026/01/15	rachetable, USD	20 000	27	26	
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2026/03/15	rachetable, USD	97 000	120	123	
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2027/02/15	rachetable, USD	65 000	82	85	
Viking Cruises Ltd.	5,88 %	2027/09/15	rachetable, USD	106 000	131	134	
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5,63 %	2029/02/15	rachetable, USD	200 000	256	252	
VOC Escrow Ltd.	5,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	140 000	173	176	
Weatherford International Ltd.	6,50 %	2028/09/15	rachetable, USD	20 000	26	27	
Weatherford International Ltd.	8,63 %	2030/04/30	rachetable, USD	20 000	25	28	
					1 580	1 551	0,4 %
<b>Brésil (note 10)</b>							
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA	5,38 %	2031/01/28	taux variable, rachetable, USD	200 000	241	249	
République fédérative du Brésil	10,00 %	2025/01/01	série F, BRL	5 640 000	1 456	1 526	
République fédérative du Brésil	10,00 %	2027/01/01	série F, BRL	300 000	117	81	
Guara Norte SARL	5,20 %	2034/06/15	fonds d'amortissement, USD	176 852	204	209	
					2 018	2 065	0,5 %
<b>Îles Caïmans (note 10)</b>							
Atlas Senior Loan Fund Ltd.	7,26 %	2031/07/26	catégorie B, série 18-11A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	667	663	
Atrium CDO Corp.	9,25 %	2030/05/28	catégorie DR, série 9A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	992	993	
Babson CLO Ltd.			catégorie ER, série 15-2A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	916	919	
Babson CLO Ltd.	12,04 %	2030/10/20	catégorie DR, série 20-1A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	916	919	
Banco Mercantil del Norte SA of Grand Cayman	8,77 %	2036/10/15	taux variable, perpétuel, USD	500 000	638	657	
Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C.	6,63 %	2032/01/24	taux variable, perpétuel, USD	200 000	221	218	
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.	2,72 %	2031/08/11	taux variable, rachetable, USD	200 000	232	228	
BlueMountain CLO Ltd.			coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	133 586	117	128	
BlueMountain CLO Ltd.	8,51 %	2030/10/22	catégorie DR, série 13-2A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 246	1 241	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,38 %	2031/01/30	catégorie CR, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	623	599	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,72 %	2031/10/15	catégorie DR, série 16-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 938	1 899	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,67 %	2034/04/15	catégorie D, série 21-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	626	650	
Carlyle Global Market Strategies	8,81 %	2035/01/25	catégorie CR, série 20-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	622	653	
Cathedral Lake Ltd.	8,22 %	2035/01/20	catégorie C, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	627	655	
Cathedral Lake Ltd.	9,02 %	2035/01/20	catégorie D1, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	627	639	
CIFC Funding Ltd.	8,42 %	2031/07/18	catégorie D, série 18-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	656	
CIFC Funding Ltd.	7,33 %	2035/04/21	catégorie B, série 22-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	677	
CLNC Ltd.			catégorie B, série 19-FL1, taux flottant, rachetable, USD	200 000	258	264	
Cosam Overseas Ltd.	8,25 %	2023/08/05	perpétuel, USD	100 000	133	135	
Dryden Senior Loan Fund	8,82 %	2030/07/15	catégorie D, série 17-50A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	660	
Dryden Senior Loan Fund	8,07 %	2031/01/15	catégorie DR, série 15-37A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	640	626	
Dryden Senior Loan Fund	8,64 %	2034/05/20	catégorie DR, série 20-77A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 212	1 251	
Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	6,50 %	2024/09/15	paiement en nature, rachetable, USD	55 636	73	71	
GoldenTree Loan Management US CLO 2 Ltd.	8,24 %	2030/11/28	catégorie D, série 17-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	624	667	
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.	7,39 %	2031/07/21	catégorie A2, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	668	663	
Hayfin Kingsland VIII Ltd.	7,07 %	2031/04/20	catégorie B, série 18-8A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 329	1 344	
LCM L.P.	11,27 %	2027/07/15	catégorie E2, série 19A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	654	669	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
LCM L.P.	9,02 %	2027/07/15	catégorie D, série 19A, taux flottant, rachetable, USD	250 000	295	338	
LCM L.P.	8,09 %	2031/01/20	catégorie D, série 26A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	643	574	
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5,88 %	2034/07/05	fonds d'amortissement, USD	90 323	117	120	
Magnetite CLO Ltd.	8,36 %	2035/04/15	catégorie DR, série 19-24A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 276	1 327	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,48 %	2036/10/18	catégorie C, série 21-FL7, taux flottant, rachetable, USD	450 000	571	587	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,42 %	2029/10/18	catégorie DR, série 17-25A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	636	661	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,47 %	2034/04/15	catégorie DR, série 17-16SA, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 265	1 277	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,37 %	2035/07/16	catégorie D, série 21-42A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	651	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	11,79 %	2030/03/17	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	250 000	323	288	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	8,89 %	2030/03/17	catégorie CR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	637	629	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	11,89 %	2031/01/20	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	626	597	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	8,34 %	2031/01/20	catégorie C, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	626	623	
Octagon Investment Partners XIV Ltd.	9,47 %	2029/07/15	catégorie CRR, série 12-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 262	1 241	
Park Aerospace Holdings Ltd.	5,50 %	2024/02/15	USD	140 000	187	188	
Park Avenue Institutional Advisers LLC	8,97 %	2034/07/15	catégorie D, série 21-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	628	646	
RR Ltd.	8,52 %	2030/04/15	catégorie C, série 18-4A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	614	648	
Rutas 2 and 7 Finance Ltd.			coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	196 200	166	171	
Seagate HDD Cayman	4,75 %	2025/01/01	rachetable, USD	76 000	96	100	
Seagate HDD Cayman	9,63 %	2032/12/01	rachetable, USD	35 000	50	52	
Sound Point CLO Ltd.	9,26 %	2032/01/25	catégorie D, série 20-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 279	1 285	
Sound Point CLO Ltd.	8,87 %	2034/07/15	catégorie DR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	614	
Sound Point CLO Ltd.	9,01 %	2034/10/25	catégorie D, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	616	
Spirit Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd.	8,00 %	2025/09/20	rachetable, USD	162 000	228	219	
Starwood Property Trust Inc.	7,38 %	2038/07/15	catégorie C, série 19-FL1, taux flottant, rachetable, USD	182 000	240	234	
Steele Creek CLO Ltd.	7,42 %	2032/07/15	catégorie BR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 244	1 340	
Stewart Park CLO Ltd.	8,17 %	2030/01/15	catégorie DR, série 15-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 286	1 267	
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.	3,67 %	2039/11/15	catégorie A, série 19-1, USD	707 581	862	792	
Transocean Poseidon Ltd.	6,88 %	2027/02/01	fonds d'amortissement, USD	45 000	61	61	
Upland CLO Ltd.	8,49 %	2031/04/20	catégorie CR, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	605	644	
Vibrant CLO Ltd.	7,44 %	2031/10/20	catégorie A2R, série 15-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	2 009	2 003	
Voya CLO Ltd.	8,52 %	2030/10/15	catégorie CR, série 13-1A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	933	927	
Voya CLO Ltd.	8,74 %	2034/04/20	catégorie CR, série 17-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	621	640	
Wind River CLO Ltd.	12,32 %	2030/10/18	catégorie E1R, série 13-2A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	939	841	
Wind River CLO Ltd.	9,01 %	2031/10/22	catégorie DR2, série 14-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	605	590	
Wind River CLO Ltd.	8,74 %	2034/07/20	catégorie D, série 21-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	607	
Wind River CLO Ltd.	9,29 %	2036/04/18	catégorie DR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 239	1 279	
					42 170	42 502	9,8 %
<sup>7</sup> Chili (note 10)							
CAP SA	3,90 %	2031/04/27	rachetable, USD	200 000	243	202	
Empresa Electrica Angamos SA	4,88 %	2029/05/25	fonds d'amortissement, USD	104 300	130	128	
Empresa Electrica Cochrane SPA	5,50 %	2027/05/14	fonds d'amortissement, rachetable, USD	120 160	152	151	
					525	481	0,1 %
<sup>7</sup> Colombie (note 10)							
Bancolumbia SA	4,63 %	2029/12/18	taux variable, rachetable, USD	200 000	242	239	
Ecopetrol SA	5,88 %	2045/05/28	USD	430 000	502	410	
Ecopetrol SA	5,88 %	2051/11/02	rachetable, USD	400 000	492	365	
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,38 %	2031/02/15	USD	200 000	236	210	
République de Colombie	5,63 %	2044/02/26	rachetable, USD	550 000	764	565	
République de Colombie	5,00 %	2045/06/15	rachetable, USD	300 000	406	286	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
République de Colombie	4,13 %	2051/05/15	rachetable, USD	200 000	242	163	
					2 884	2 238	0,5 %
<b><sup>1</sup>Côte d'Ivoire (note 10)</b>							
République de Côte d'Ivoire	5,25 %	2030/03/22	EUR	250 000	373	311	
					373	311	0,1 %
<b><sup>7</sup>Danemark (note 10)</b>							
Danske Bank AS	3,77 %	2025/03/28	taux variable, rachetable, USD	630 000	813	838	
					813	838	0,2 %
<b><sup>7</sup>République dominicaine (note 10)</b>							
République dominicaine	5,50 %	2025/01/27	USD	100 000	128	134	
République dominicaine	8,63 %	2027/04/20	fonds d'amortissement, USD	100 000	140	141	
République dominicaine	4,88 %	2032/09/23	USD	450 000	575	517	
					843	792	0,2 %
<b><sup>1,7</sup>Égypte (note 10)</b>							
République arabe d'Égypte	3,88 %	2026/02/16	USD	450 000	573	439	
République arabe d'Égypte	6,38 %	2031/04/11	EUR	280 000	435	227	
					1 008	666	0,1 %
<b><sup>1</sup>Finlande (note 10)</b>							
Huhtamaki OYJ	4,25 %	2027/06/09	rachetable, EUR	200 000	268	289	
Nordea Bank AB	3,50 %	2025/03/12	taux variable, perpétuel, EUR	260 000	332	358	
					600	647	0,1 %
<b><sup>1,2,7</sup>France (note 10)</b>							
Accor SA	2,38 %	2028/11/29	rachetable, EUR	200 000	284	264	
Alice France Holding SA	2,13 %	2025/02/15	rachetable, EUR	360 000	475	488	
Alice France SA	5,13 %	2029/01/15	rachetable, USD	280 000	352	270	
AXA SA	3,25 %	2049/05/28	taux variable, rachetable, EUR	310 000	490	414	
BNP Paribas SA	7,38 %	2025/08/19	taux variable, perpétuel, USD	330 000	509	438	
BNP Paribas SA	7,00 %	2028/08/16	taux variable, perpétuel, USD	200 000	260	251	
BNP Paribas SA	2,50 %	2032/03/31	taux variable, rachetable, EUR	200 000	274	264	
Burger King France SAS	8,48 %	2026/11/01	taux flottant, rachetable, EUR	120 000	173	177	
CAB SELAS	3,38 %	2028/02/01	rachetable, EUR	190 000	269	238	
Crédit Agricole SA	7,50 %	2026/06/23	taux variable, perpétuel, GBP	210 000	328	341	
Goldstory SAS	5,38 %	2026/03/01	rachetable, EUR	250 000	360	355	
Kapla Holding SAS	3,38 %	2026/12/15	rachetable, EUR	300 000	410	400	
Loxam SAS	3,75 %	2026/07/15	rachetable, EUR	250 000	379	345	
Groupe Picard	3,88 %	2026/07/01	rachetable, EUR	380 000	559	515	
					5 122	4 760	1,1 %
<b><sup>1,7</sup>Allemagne (note 10)</b>							
Allianz SE	3,20 %	2027/10/30	taux variable, perpétuel, USD	1 000 000	1 263	1 027	
APCOA Parking Holdings GmbH	4,63 %	2027/01/15	rachetable, EUR	350 000	461	457	
CT Investment GmbH	5,50 %	2026/04/15	rachetable, EUR	370 000	556	510	
République fédérale d'Allemagne	0,25 %	2029/02/15	EUR	60 000	77	78	
République fédérale d'Allemagne		2030/02/15	coupon zéro, EUR	50 000	80	63	
République fédérale d'Allemagne		2031/02/15	coupon zéro, EUR	3 590 000	4 410	4 418	
République fédérale d'Allemagne	1,70 %	2032/08/15	EUR	2 260 000	3 151	3 126	
Nidda BondCo GmbH	5,00 %	2025/09/30	rachetable, EUR	180 000	273	263	
TK Elevator Midco GmbH	4,38 %	2027/07/15	rachetable, EUR	140 000	214	187	
TUI Cruises GmbH	6,50 %	2026/05/15	rachetable, EUR	100 000	153	140	
Vertical Holdco GmbH	6,63 %	2028/07/15	rachetable, EUR	99 000	151	126	
ZF Finance GmbH	5,75 %	2026/08/03	rachetable, EUR	200 000	289	296	
ZF Finance GmbH	2,00 %	2027/05/06	rachetable, EUR	200 000	251	261	
					11 329	10 952	2,5 %
<b><sup>1</sup>Gibraltar (note 10)</b>							
888 Acquisitions Ltd.	7,56 %	2027/07/15	rachetable, EUR	300 000	338	420	
					338	420	0,1 %
<b><sup>7</sup>Guatemala (note 10)</b>							
Banco Industrial SA	4,88 %	2031/01/29	taux variable, rachetable, USD	150 000	191	188	
CT Trust	5,13 %	2032/02/03	USD	200 000	223	223	
					414	411	0,1 %
<b><sup>7</sup>Inde (note 10)</b>							
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3,87 %	2031/07/22	rachetable, USD	200 000	199	188	
Adani International Container Terminal Private Ltd.			fonds d'amortissement, rachetable, USD				
	3,00 %	2031/02/16	USD	183 000	218	188	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4,00 %	2027/07/30	rachetable, USD	300 000	392	339	
JSW Hydro Energy Ltd.	4,13 %	2031/05/18	fonds d'amortissement, USD	168 000	203	192	
					1 012	907	0,2 %
<b><sup>9</sup>Indonésie (note 10)</b>							
République d'Indonésie	7,00 %	2027/05/15	série FR59, IDR	35 353 000 000	3 356	3 215	
République d'Indonésie	8,25 %	2029/05/15	série FR78, IDR	10 612 000 000	1 050	1 028	
					4 406	4 243	1,0 %
<b><sup>7</sup>Irlande (note 10)</b>							
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,30 %	2032/01/30	rachetable, USD	170 000	209	187	
C&W Senior Financing Designated Activity Co.	6,88 %	2027/09/15	rachetable, USD	400 000	502	502	
					711	689	0,2 %

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b><sup>2</sup>Israël (note 10)</b>							
Bank Hapoalim BM	3,26 %	2032/01/21	taux variable, rachetable, USD	200 000	235	231	
Bank Leumi Le-Israël BM	3,28 %	2031/01/29	taux variable, rachetable, USD	200 000	238	245	
					473	476	0,1 %
<b><sup>1</sup>Italie (note 10)</b>							
International Design Group SPA	8,03 %	2026/05/15	taux flottant, rachetable, EUR	280 000	388	410	
Marcolin SPA	6,13 %	2026/11/15	rachetable, EUR	190 000	280	258	
Telecom Italia SPA	2,38 %	2027/10/12	rachetable, EUR	430 000	477	550	
					1 145	1 218	0,3 %
<b><sup>4</sup>Japon (note 10)</b>							
Gouvernement du Japon	0,01 %	2024/05/01	série 436, JPY	406 900 000	4 150	3 782	
					4 150	3 782	0,9 %
<b><sup>2,7</sup>Jersey, Îles Anglo-Normandes (note 10)</b>							
Adient Global Holdings Ltd.	4,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	276 000	340	359	
Wheel Bidco Ltd.	6,75 %	2026/07/15	rachetable, GBP	230 000	401	326	
					741	685	0,2 %
<b><sup>7</sup>Kazakhstan (note 10)</b>							
KazMunayGas National Co. JSC	5,38 %	2030/04/24	USD	360 000	456	443	
					456	443	0,1 %
<b><sup>7</sup>Libéria (note 10)</b>							
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,38 %	2027/07/15	rachetable, USD	186 000	237	236	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,50 %	2027/10/15	USD	55 000	76	75	
					313	311	0,1 %
<b><sup>1,2,7</sup>Luxembourg (note 10)</b>							
Alice Financing SA	2,25 %	2025/01/15	rachetable, EUR	350 000	474	492	
Alice France Holding SA	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	72 000	86	43	
ArcelorMittal SA	7,00 %	2039/10/15	USD	200 000	310	279	
ArcelorMittal SA	6,75 %	2041/03/01	coupon à taux croissant, USD	250 000	387	337	
Cidron Aida Finco SARL	6,25 %	2028/04/01	rachetable, GBP	190 000	329	286	
EIG Pearl Holdings SARL	3,55 %	2036/08/31	fonds d'amortissement, USD	300 000	341	338	
MC Brazil Downstream Trading SARL	7,25 %	2031/06/30	fonds d'amortissement, USD	193 250	217	176	
Millicom International Cellular SA	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	450 000	556	552	
Millicom International Cellular SA	6,25 %	2029/03/25	rachetable, USD	180 000	219	223	
Simpar Europe SA	5,20 %	2031/01/26	rachetable, USD	200 000	224	222	
					3 143	2 948	0,7 %
<b><sup>7</sup>Malaisie (note 10)</b>							
TNB Global Ventures Capital BHD	3,24 %	2026/10/19	USD	200 000	251	253	
					251	253	0,1 %
<b><sup>7</sup>Îles Marshall (note 10)</b>							
Seaspan Corp.	5,50 %	2029/08/01	rachetable, USD	25 000	31	26	
					31	26	0,0 %
<b><sup>7</sup>Maurice (note 10)</b>							
Network i2i Ltd.	5,65 %	2025/01/15	taux variable, perpétuel, USD	200 000	261	264	
					261	264	0,1 %
<b><sup>5,7</sup>Mexique (note 10)</b>							
Banco Mercantil del Norte SA	7,63 %	2028/01/06	taux variable, perpétuel, USD	200 000	260	252	
Banco Mercantil del Norte SA	7,50 %	2029/06/27	taux variable, perpétuel, USD	420 000	566	518	
BBVA Bancomer SA of Texas	5,35 %	2029/11/12	taux variable, rachetable, USD	200 000	262	262	
BBVA Bancomer SA of Texas	5,13 %	2033/01/18	taux variable, rachetable, USD	580 000	719	682	
Braskem Idesa SAPI	6,99 %	2032/02/20	rachetable, USD	200 000	192	162	
Cemex SAB de CV	5,13 %	2026/06/08	taux variable, perpétuel, USD	200 000	241	251	
Industrias Penoles SAB de CV	4,15 %	2029/09/12	rachetable, USD	200 000	243	246	
Orbia Advance Corp. SAB de CV	5,88 %	2044/09/17	USD	320 000	424	379	
Petroleos Mexicanos	6,75 %	2047/09/21	USD	250 000	271	209	
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	8,88 %	2025/01/29	taux variable, perpétuel, USD	400 000	473	3	
États-Unis du Mexique	7,50 %	2027/06/03	série M20, MXN	20 790 000	1 480	1 541	
États-Unis du Mexique	7,75 %	2042/11/13	série M, MXN	48 916 000	3 494	3 313	
États-Unis du Mexique	4,75 %	2044/03/08	rachetable, USD	200 000	262	228	
États-Unis du Mexique	6,34 %	2053/05/04	rachetable, USD	455 000	616	615	
					9 503	8 661	2,0 %
<b><sup>7</sup>Maroc (note 10)</b>							
OCP SA	4,50 %	2025/10/22	USD	670 000	881	879	
					881	879	0,2 %
<b><sup>1,2,7</sup>Pays-Bas (note 10)</b>							
Braskem Netherlands Finance BV	8,50 %	2081/01/23	taux variable, rachetable, USD	200 000	255	272	
Cooperatieve Rabobank UA	3,25 %	2026/12/29	taux variable, perpétuel, EUR	200 000	230	246	
Cooperatieve Rabobank UA	4,88 %	2029/06/29	taux variable, perpétuel, EUR	200 000	278	248	
ENEL Finance International NV	6,80 %	2025/10/14	USD	500 000	683	689	
Energizer Gamma Acquisition BV	3,50 %	2029/06/30	rachetable, EUR	130 000	192	155	
ING Groep NV	5,00 %	2026/08/30	taux variable, rachetable, GBP	400 000	611	667	
IPD 3 BV	8,00 %	2028/06/15	rachetable, EUR	130 000	187	196	
Minejesa Capital BV	5,63 %	2037/08/10	fonds d'amortissement, USD	400 000	493	426	
MV24 Capital BV	6,75 %	2034/06/01	fonds d'amortissement, USD	168 118	202	205	
Nobel Bidco BV	3,13 %	2028/06/15	rachetable, EUR	130 000	191	154	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Petrobras Global Finance BV	6,25 %	2024/03/17	USD	640 000	832	863	
Petrobras Global Finance BV	6,75 %	2050/06/03	rachetable, USD	350 000	478	436	
Petrobras Global Finance BV	6,85 %	2115/06/05	USD	450 000	469	534	
Prosus NV	3,83 %	2051/02/08	rachetable, USD	340 000	389	262	
Telefonica Europe BV	2,38 %	2029/02/12	taux variable, perpétuel, EUR	100 000	154	116	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,38 %	2029/09/15	rachetable, EUR	230 000	334	346	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15 %	2026/10/01	USD	150 000	171	184	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8,13 %	2031/09/15	rachetable, USD	200 000	272	287	
Trivium Packaging Finance BV	5,50 %	2026/08/15	rachetable, USD	320 000	418	408	
United Group BV	5,25 %	2030/02/01	rachetable, EUR	410 000	590	499	
UPC Holding BV	5,50 %	2028/01/15	rachetable, USD	200 000	239	241	
VTR Finance NV	6,38 %	2028/07/15	rachetable, USD	200 000	263	125	
VZ Secured Financing BV	5,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	460 000	580	507	
WP/AP Telecom Holdings IV BV	3,75 %	2029/01/15	rachetable, EUR	290 000	385	376	
					8 896	8 442	1,9 %
<b><sup>7</sup>Nigeria (note 10)</b>							
République fédérale du Nigéria	7,14 %	2030/02/23	USD	200 000	250	221	
République fédérale du Nigéria	7,63 %	2047/11/28	USD	200 000	256	187	
					506	408	0,1 %
<b><sup>1</sup>Norvège (note 10)</b>							
Adevinta ASA	3,00 %	2027/11/15	rachetable, EUR	100 000	155	138	
					155	138	0,0 %
<b><sup>7</sup>Panama (note 10)</b>							
Banistmo SA	4,25 %	2027/07/31	rachetable, USD	200 000	248	250	
Carnival Corp.	7,63 %	2026/03/01	rachetable, USD	35 000	45	47	
Carnival Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	220 000	284	280	
Carnival Corp.	6,00 %	2029/05/01	rachetable, USD	130 000	166	159	
Carnival Corp.	10,50 %	2030/06/01	rachetable, USD	331 000	430	477	
Global Bank Corp.	5,25 %	2029/04/16	taux variable, rachetable, USD	200 000	242	254	
Multibank Inc.	7,75 %	2028/02/03	rachetable, USD	200 000	263	275	
République du Panama	4,30 %	2053/04/29	fonds d'amortissement, USD	300 000	407	293	
					2 085	2 035	0,5 %
<b><sup>7</sup>Paraguay (note 10)</b>							
Frigorifico Concepcion SA	7,70 %	2028/07/21	rachetable, USD	200 000	201	229	
					201	229	0,0 %
<b><sup>7</sup>Pérou (note 10)</b>							
Banco de Credito del Peru	3,13 %	2030/07/01	taux variable, rachetable, USD	100 000	123	126	
Banco de Credito del Peru S.A.	3,25 %	2031/09/30	taux variable, rachetable, USD	100 000	119	121	
Banco Internacional del Peru SAA	4,00 %	2030/07/08	taux variable, rachetable, USD	300 000	371	373	
Corp Financiera de Desarrollo SA	5,25 %	2029/07/15	taux variable, rachetable, USD	200 000	260	263	
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal del Peru	6,38 %	2028/06/01	fonds d'amortissement, USD	166 400	215	215	
Petroleos del Peru SA	4,75 %	2032/06/19	USD	200 000	223	200	
Petroleos del Peru SA	5,63 %	2047/06/19	USD	200 000	294	173	
					1 605	1 471	0,3 %
<b><sup>9</sup>Pologne (note 10)</b>							
République de Pologne	1,75 %	2032/04/25	série 0432, PLN	9 820 000	1 907	2 395	
					1 907	2 395	0,5 %
<b><sup>1</sup>Roumanie (note 10)</b>							
Gouvernement de Roumanie	2,00 %	2033/04/14	EUR	400 000	504	419	
					504	419	0,1 %
<b>Russie</b>							
Fédération de Russie	7,05 %	2028/01/19	série 6212, RUB	116 845 000	2 348	–	
Fédération de Russie	7,25 %	2034/05/10	série 6225, RUB	117 781 000	2 662	–	
					5 010	–	0,0 %
<b><sup>7</sup>Singapour (note 10)</b>							
DBS Group Holdings Ltd.	1,82 %	2031/03/10	taux variable, rachetable, USD	200 000	240	245	
LLPL Capital Pte. Ltd.	6,88 %	2039/02/04	placement privé, fonds d'amortissement, USD	160 920	214	192	
LLPL Capital Pte. Ltd.	6,88 %	2039/02/04	fonds d'amortissement, USD	160 920	201	192	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1,83 %	2030/09/10	taux variable, rachetable, USD	200 000	246	249	
United Overseas Bank Ltd.	2,00 %	2031/10/14	taux variable, rachetable, USD	200 000	239	239	
					1 140	1 117	0,3 %
<b><sup>7,8</sup>Afrique du Sud (note 10)</b>							
République sud-africaine	4,30 %	2028/10/12	USD	200 000	241	239	
République sud-africaine	6,50 %	2041/02/28	série R214, ZAR	26 222 000	1 781	1 107	
République sud-africaine	5,75 %	2049/09/30	USD	620 000	797	596	
					2 819	1 942	0,4 %
<b><sup>1,7</sup>Espagne (note 10)</b>							
Al Candelaria Spain SLU	5,75 %	2033/06/15	fonds d'amortissement, USD	250 000	302	247	
Banco Santander SA	3,50 %	2025/03/24	USD	200 000	258	261	
Banco Santander SA	5,75 %	2033/08/23	taux variable, rachetable, EUR	400 000	584	586	
Lorca Telecom Bondco SAU	4,00 %	2027/09/18	rachetable, EUR	410 000	586	558	
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA	5,25 %	2026/04/01	rachetable, EUR	340 000	462	469	
					2 192	2 121	0,5 %

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b><sup>1</sup>Suède (note 10)</b>							
Apollo Swedish Bidco AB	8,59 %	2029/07/05	taux flottant, rachetable, EUR	140 000	198	203	
Heimstaden AB	4,25 %	2026/03/09	rachetable, EUR	100 000	152	77	
Heimstaden Bostad AB	3,63 %	2026/10/13	taux variable, perpétuel, EUR	260 000	376	174	
Verisure Holding AB	3,88 %	2026/07/15	rachetable, EUR	230 000	330	318	
Verisure Midholding AB	5,25 %	2029/02/15	rachetable, EUR	100 000	154	128	
					1 210	900	0,2 %
<b><sup>7</sup>Suisse (note 10)</b>							
UBS Group AG	7,00 %	2024/01/31	taux variable, perpétuel, USD	580 000	853	779	
					853	779	0,2 %
<b><sup>1, 2, 7</sup>Royaume-Uni (note 10)</b>							
Anglo American Capital PLC	4,75 %	2027/04/10	rachetable, USD	200 000	269	262	
Barclays PLC	3,38 %	2025/04/02	taux variable, rachetable, EUR	250 000	387	364	
Barclays PLC	1,70 %	2026/11/03	taux variable, rachetable, GBP	100 000	172	154	
Bellis Acquisition Co. PLC	4,50 %	2026/02/16	rachetable, GBP	230 000	388	346	
Gatwick Airport Finance PLC	4,38 %	2026/04/07	rachetable, GBP	450 000	786	707	
Grainger PLC	3,00 %	2030/07/03	rachetable, GBP	130 000	218	174	
HSBC Holdings PLC	5,21 %	2028/08/11	taux variable, rachetable, USD	230 000	296	303	
Lloyds Bank PLC	7,63 %	2025/04/22	GBP	100 000	233	174	
Lloyds Banking Group PLC	3,51 %	2026/03/18	taux variable, rachetable, USD	320 000	411	416	
Lloyds Banking Group PLC	4,72 %	2026/08/11	taux variable, rachetable, USD	200 000	257	264	
NatWest Group PLC	3,62 %	2029/03/29	taux variable, rachetable, GBP	300 000	500	453	
NatWest Markets PLC	3,48 %	2025/03/22	USD	320 000	414	417	
Paysafe Finance PLC	3,00 %	2029/06/15	rachetable, EUR	200 000	294	236	
PEU (Fin) PLC	7,25 %	2028/07/01	rachetable, EUR	100 000	145	147	
Pinewood Finance Co. Ltd.	3,25 %	2025/09/30	rachetable, GBP	260 000	339	415	
Premier Foods Finance PLC	3,50 %	2026/10/15	rachetable, GBP	260 000	427	404	
Rolls-Royce PLC	5,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	92 000	120	121	
Saga PLC	3,38 %	2024/05/12	rachetable, GBP	129 000	214	211	
Saga PLC	5,50 %	2026/07/15	rachetable, GBP	300 000	512	393	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,25 %	2032/06/07	GBP	2 120 000	3 600	3 625	
Vedanta Resources PLC	6,13 %	2024/08/09	rachetable, USD	200 000	240	161	
Victoria PLC	3,63 %	2026/08/24	rachetable, EUR	130 000	146	155	
Virgin Media Finance PLC	5,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	162 000	205	178	
Virgin Media Secured Finance PLC	5,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	460 000	595	569	
Vodafone Group PLC	8,00 %	2086/08/30	taux variable, rachetable, GBP	460 000	768	786	
Whitbread Group PLC	2,38 %	2027/05/31	rachetable, GBP	400 000	634	587	
Whitbread Group PLC	3,00 %	2031/05/31	rachetable, GBP	100 000	173	134	
					12 743	12 156	2,8 %
<b><sup>7</sup>États-Unis (note 10)</b>							
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	rachetable, USD	85 000	99	94	
Advanced Drainage Systems Inc.	6,38 %	2030/06/15	rachetable, USD	152 000	199	202	
Aethon United BR L.P. / Aethon United Finance Corp.	8,25 %	2026/02/15	rachetable, USD	35 000	46	48	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	7,50 %	2026/03/15	rachetable, USD	100 000	134	137	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	129 000	174	165	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	5,88 %	2028/02/15	rachetable, USD	55 000	70	72	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,88 %	2030/02/15	rachetable, USD	344 000	438	427	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	6,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	40 000	55	51	
Allied Universal Holdco LLC	6,63 %	2026/07/15	rachetable, USD	203 000	266	261	
Allied Universal Holdco LLC	9,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	40 000	48	50	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	388 000	477	401	
Ally Financial Inc.	8,00 %	2031/11/01	USD	120 000	194	169	
American Airlines Inc.	7,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	62 000	82	82	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,50 %	2026/04/20	fonds d'amortissement, USD	247 500	315	328	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75 %	2029/04/20	fonds d'amortissement, USD	365 000	467	472	
Amkor Technology Inc.	6,63 %	2027/09/15	rachetable, USD	113 000	151	153	
AmWINS Group Inc.	4,88 %	2029/06/30	rachetable, USD	65 000	83	79	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,35 %	2040/06/01	rachetable, USD	50 000	71	61	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	7,88 %	2026/05/15	rachetable, USD	274 000	377	377	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	28 000	37	37	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	100 000	100	130	
Antero Resources Corp.	7,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	104 000	142	144	
Antero Resources Corp.	5,38 %	2030/03/01	rachetable, USD	35 000	42	44	
Apache Corp.	5,10 %	2040/09/01	rachetable, USD	210 000	282	236	
Aramark Services Inc.	6,38 %	2025/05/01	rachetable, USD	135 000	176	183	
Aramark Services Inc.	5,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	323 000	408	408	
Arsenal AIC Parent LLC	8,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	19 000	25	26	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	165 000	215	213	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,38 %	2029/03/01	rachetable, USD	188 000	240	233	
Ball Corp.	5,25 %	2025/07/01	rachetable, USD	49 000	65	65	
Ball Corp.	6,88 %	2028/03/15	rachetable, USD	92 000	125	126	
Ball Corp.	6,00 %	2029/06/15	rachetable, USD	76 000	102	101	
Bamll Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie C, série 18-DSNY, taux flottant, USD	300 000	399	403	
Banc of America Funding Corp.	5,64 %	2047/02/20	catégorie 2A2, série 07-A, taux flottant, rachetable, USD	828 843	1 000	923	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Bank of America Funding Corp.	6,50 %	2047/07/25	catégorie 7A5, série 07-5, rachetable, USD	2 491 235	2 964	2 549	
Bank of America Corp.	5,29 %	2034/04/25	taux variable, rachetable, USD	210 000	283	277	
Bank of America Corp.	3,31 %	2042/04/22	taux variable, rachetable, USD	610 000	777	619	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC			catégorie E, série 19-BWAY, taux flottant, USD	196 000	257	76	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	8,27 %	2034/11/25					
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	8,74 %	2037/03/15	catégorie F, série 18-TALL, taux flottant, USD	450 000	597	298	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC			catégorie XA, série 17-C1, taux variable, rachetable, USD	1 750 787	260	94	
Bath & Body Works Inc.	7,50 %	2029/06/15	rachetable, USD	257 000	351	350	
BB-UBS Trust			catégorie TE, série 12-TFT, taux variable, rachetable, USD	223 308	273	239	
BCPE Empire Holdings Inc.	3,68 %	2030/06/05	rachetable, USD	85 000	104	108	
Bear Stearns ALT-A Trust	7,63 %	2027/05/01					
Bear Stearns ARM Trust	4,16 %	2036/03/25	catégorie 21A1, série 06-2, taux variable, rachetable, USD	210 931	221	228	
Bear Stearns Asset Back Securities I Trust	3,93 %	2036/07/25	catégorie 2A1, série 06-2, taux variable, rachetable, USD	270 339	313	315	
Bear Stearns Asset Back Securities I Trust	6,25 %	2036/12/25	catégorie A1, série 06-AC5, taux variable, rachetable, USD	134 340	140	176	
Benchmark Mortgage Trust	4,43 %	2051/02/15	catégorie C, série 18-B2, taux variable, rachetable, USD	400 000	550	428	
Benchmark Mortgage Trust	3,56 %	2052/08/15	catégorie TCB, série 19-B12, taux variable, rachetable, USD	258 000	338	283	
Benchmark Mortgage Trust	0,56 %	2055/01/15	catégorie XA, série 22-B32, taux variable, USD	14 890 882	570	423	
BENCHMARK Mortgage Trust			catégorie XA, série 23-V2, taux variable, rachetable, USD	6 084 257	346	324	
Berry Global Escrow Corp.	1,22 %	2055/05/15					
Boeing Co. (The)	5,63 %	2027/07/15	rachetable, USD	438 000	569	581	
Boeing Co. (The)	4,88 %	2025/05/01	rachetable, USD	260 000	362	346	
Boeing Co. (The)	3,75 %	2050/02/01	rachetable, USD	70 000	90	69	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2027/12/01	rachetable, USD	230 000	293	292	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	164 000	204	195	
BPR Trust			catégorie D, série 21-TY, taux variable, USD	450 000	571	568	
Braskem America Finance Co.	7,78 %	2038/09/25					
Builders FirstSource Inc.	7,13 %	2041/07/22	rachetable, USD	200 000	260	245	
Builders FirstSource Inc.	5,00 %	2030/03/01	rachetable, USD	90 000	124	112	
Builders FirstSource Inc.	4,25 %	2032/02/01	rachetable, USD	35 000	44	40	
BX Commercial Mortgage Trust	7,32 %	2034/04/15	catégorie D, série 19-IMC, taux flottant, USD	262 000	353	351	
BX Commercial Mortgage Trust	6,36 %	2037/10/15	catégorie A, série 20-VKNG, taux variable, USD	256 425	338	343	
BX Trust	7,42 %	2032/11/25	catégorie E, série 19-CALM, taux flottant, USD	249 200	320	331	
BX Trust	9,02 %	2036/06/15	catégorie E, série 21-VIEW, taux flottant, USD	440 000	531	535	
BX Trust	7,27 %	2036/10/15	catégorie E, série 21-XL2, taux flottant, USD	350 305	431	461	
Caesars Entertainment Inc.	6,25 %	2025/07/01	rachetable, USD	51 000	66	68	
Caesars Entertainment Inc.	8,13 %	2027/07/01	rachetable, USD	140 000	185	192	
Caesars Entertainment Inc.	4,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	361 000	443	427	
Callon Petroleum Co.	8,00 %	2028/08/01	USD	50 000	66	69	
Callon Petroleum Co.	7,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	267 000	340	357	
Calpine Corp.	5,25 %	2026/06/01	rachetable, USD	176 000	232	234	
Calpine Corp.	4,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	25 000	33	31	
Calpine Corp.	5,13 %	2028/03/15	rachetable, USD	130 000	157	160	
Calpine Corp.	4,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	25 000	34	29	
Carbon Capital VI Commercial Mortgage			catégorie B, série 19-FL2, taux flottant, rachetable, USD	135 520	180	158	
Catalent Pharma Solutions Inc.	8,27 %	2035/10/15					
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,00 %	2027/07/15	rachetable, USD	206 000	261	260	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,13 %	2027/05/01	rachetable, USD	70 000	86	89	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,38 %	2029/06/01	rachetable, USD	265 000	342	327	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	6,38 %	2029/09/01	rachetable, USD	107 000	138	137	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	379 000	510	442	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	315 000	415	359	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2031/02/01	rachetable, USD	208 000	270	231	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2032/02/01	rachetable, USD	35 000	44	39	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2032/05/01	rachetable, USD	550 000	762	603	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2033/06/01	rachetable, USD	580 000	695	619	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2034/01/15	rachetable, USD	30 000	37	31	
CD Commercial Mortgage Trust			catégorie XA, série 17-CD3, taux variable, rachetable, USD	1 522 701	157	51	
CD Commercial Mortgage Trust	1,11 %	2050/02/10					
CD Commercial Mortgage Trust	1,38 %	2050/05/10	catégorie XA, série 17-CD4, taux variable, rachetable, USD	1 421 239	187	65	
Cedar Fair L.P. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Operations LLC	6,50 %	2028/10/01	rachetable, USD	114 000	149	149	
Cengage Learning Inc.	9,50 %	2024/06/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Centene Corp.	4,63 %	2029/12/15	rachetable, USD	590 000	776	734	
Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co. Inc.	8,00 %	2029/06/15	rachetable, USD	50 000	67	68	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
CFCRE Commercial Mortgage Trust	1,77 %	2058/05/10	catégorie XA, série 16-C4, taux variable, rachetable, USD	495 093	77	21	
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp.	3,50 %	2041/06/01	rachetable, USD	180 000	227	161	
Chase Mortgage Finance Trust	6,00 %	2036/12/25	catégorie A8, série 06-S4, rachetable, USD	312 233	308	189	
Cheniery Corpus Christi Holdings LLC	5,88 %	2025/03/31	rachetable, USD	140 000	186	189	
Cheniery Corpus Christi Holdings LLC	5,13 %	2027/06/30	rachetable, USD	200 000	273	267	
Chesapeake Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	45 000	61	58	
CHL Mortgage, fiducie de flux identiques	5,50 %	2035/11/25	catégorie A7, série 05-J4, rachetable, USD	195 664	252	215	
CHL Mortgage, fiducie de flux identiques	3,88 %	2035/12/20	catégorie 4A1, série 05-HYB8, taux variable, rachetable, USD	123 631	125	146	
CHL Mortgage, fiducie de flux identiques	6,00 %	2036/05/25	catégorie 3A1, série 06-8, rachetable, USD	2 001 709	1 398	182	
CHS / Community Health Systems Inc.	8,00 %	2026/03/15	rachetable, USD	56 000	73	74	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,63 %	2027/03/15	rachetable, USD	56 000	67	67	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	69 000	88	78	
CHS / Community Health Systems Inc.	4,75 %	2031/02/15	rachetable, USD	45 000	57	45	
Cigna Corp.	4,80 %	2038/08/15	rachetable, USD	70 000	113	87	
Cinemark USA Inc.	5,25 %	2028/07/15	rachetable, USD	388 000	482	466	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	4,90 %	2036/01/10	catégorie E, série 19-SMRT, taux variable, USD	358 000	489	482	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,45 %	2048/02/10	catégorie XA, série 15-GC27, taux variable, rachetable, USD	872 694	102	14	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,99 %	2049/05/10	catégorie XA, série 2016-C1, taux variable, rachetable, USD	615 921	111	31	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	2,05 %	2049/07/10	catégorie XA, série 2016-P4, taux variable, rachetable, USD	655 809	123	35	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,52 %	2049/10/10	catégorie XA, série 16-P5, taux variable, rachetable, USD	787 866	112	34	
Citigroup Mortgage Loan Trust	4,57 %	2035/10/25	catégorie 3A2A, série 05-5, taux variable, rachetable, USD	322 528	304	357	
Citigroup Mortgage Loan Trust	5,72 %	2036/09/25	catégorie A1, série 06-AMC1, taux variable, rachetable, USD	139 954	160	179	
Civitas Resources Inc.	8,38 %	2028/07/01	rachetable, USD	99 000	133	138	
Clarivate Science Holdings Corp.	4,88 %	2029/07/01	rachetable, USD	60 000	71	71	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,50 %	2029/06/01	rachetable, USD	30 000	37	30	
Clearwater Paper Corp.	4,75 %	2028/08/15	rachetable, USD	189 000	237	223	
Clearway Energy Operating LLC	4,75 %	2028/03/15	rachetable, USD	35 000	46	44	
Cleveland-Cliffs Inc.	6,75 %	2026/03/15	rachetable, USD	46 000	61	62	
Cleveland-Cliffs Inc.	5,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	180 000	229	234	
CNX Resources Corp.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	30 000	39	39	
Comcast Corp.	2,99 %	2063/11/01	rachetable, USD	131 000	167	107	
COMM Mortgage Trust	1,01 %	2046/10/10	catégorie XA, série 13-CR12, taux variable, rachetable, USD	405 376	34	-	
COMM Mortgage Trust	4,44 %	2048/02/10	catégorie C, série 15-DC1, taux variable, rachetable, USD	133 000	183	148	
COMM Mortgage Trust	4,44 %	2048/05/10	catégorie C, série 15-CR23, taux variable, rachetable, USD	150 000	204	177	
COMM Mortgage Trust	0,79 %	2048/07/10	catégorie XA, série 15-LC21, taux variable, rachetable, USD	1 547 909	91	18	
COMM Mortgage Trust	0,94 %	2048/08/10	catégorie XA, série 15-CR25, taux variable, rachetable, USD	1 735 498	137	29	
CommScope Finance LLC	8,25 %	2027/03/01	rachetable, USD	275 000	388	247	
CommScope Inc.	4,75 %	2029/09/01	rachetable, USD	35 000	44	35	
CommScope Technologies LLC	6,00 %	2025/06/15	rachetable, USD	122 000	147	151	
CommScope Technologies LLC	5,00 %	2027/03/15	rachetable, USD	25 000	32	19	
Continental Resources Inc.	4,90 %	2044/06/01	rachetable, USD	40 000	41	42	
CoreVest American Finance Lender LLC	4,22 %	2051/06/15	catégorie D, série 19-2, rachetable, USD	2 100 000	2 747	2 525	
Coty Inc.	5,00 %	2026/04/15	rachetable, USD	55 000	69	71	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,50 %	2035/05/25	catégorie A3, série 05-13CB, rachetable, USD	659 763	856	753	
Countrywide Alternative Loan Trust	3,94 %	2035/12/25	catégorie 5A1, série 05-63, taux variable, rachetable, USD	41 536	43	51	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2036/05/25	catégorie A1, série 06-12CB, rachetable, USD	3 067 487	3 217	2 236	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2036/06/25	catégorie A5, série 06-16CB, rachetable, USD	2 549 420	1 968	1 900	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,25 %	2037/08/25	catégorie 5A3, série 07-16CB, rachetable, USD	194 991	219	140	
Crestwood Midstream Partners L.P. / Crestwood Midstream Finance Corp.	5,75 %	2025/04/01	rachetable, USD	18 000	24	24	
Crestwood Midstream Partners L.P. / Crestwood Midstream Finance Corp.	5,63 %	2027/05/01	rachetable, USD	29 000	37	38	
Crestwood Midstream Partners L.P. / Crestwood Midstream Finance Corp.	7,38 %	2031/02/01	rachetable, USD	95 000	127	132	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	2,02 %	2049/01/15	catégorie XA, série 16-C6, taux variable, rachetable, USD	602 066	97	29	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,95 %	2050/04/15	catégorie XA, série 15-C1, taux variable, rachetable, USD	3 171 268	243	29	

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



## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
CSAIL Commercial Mortgage Trust			catégorie XA, série 17-CX9, taux variable, USD	3 111 858	206	57	
CSC Holdings LLC	0,75 %	2050/09/15	rachetable, USD	118 000	155	102	
CSC Holdings LLC	7,50 %	2028/04/01	rachetable, USD	19 000	25	25	
CSC Holdings LLC	11,25 %	2028/05/15	rachetable, USD	390 000	435	375	
CSC Holdings LLC	4,50 %	2031/11/15	rachetable, USD	62 000	84	85	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	8,88 %	2031/09/01	rachetable, USD	344 000	425	399	
DaVita Inc.	4,63 %	2030/06/01	rachetable, USD	200 000	267	285	
DCP Midstream Operating L.P.	6,75 %	2037/09/15	USD	35 000	46	44	
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	8,00 %	2028/02/01	rachetable, USD				
Deephaven Residential Mortgage Trust			catégorie B1, série 21-1, taux variable, rachetable, USD	700 000	878	773	
Devon Energy Corp.	3,10 %	2065/05/25	rachetable, USD	200 000	295	272	
Devon Energy Corp.	5,85 %	2025/12/15	rachetable, USD	110 000	144	148	
Devon Energy Corp.	5,25 %	2027/10/15	rachetable, USD	38 000	52	51	
Devon Energy Corp.	5,88 %	2028/06/15	rachetable, USD	515 000	668	617	
DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co. Inc.	5,88 %	2027/08/15	rachetable, USD	556 000	727	699	
DISH DBS Corp.	5,88 %	2024/11/15	USD	140 000	174	142	
DISH DBS Corp.	7,75 %	2026/07/01	USD	38 000	43	43	
DISH DBS Corp.	5,25 %	2026/12/01	rachetable, USD	361 000	435	378	
DISH DBS Corp.	5,75 %	2028/12/01	rachetable, USD	56 000	74	77	
DISH Network Corp.	11,75 %	2027/11/15	rachetable, USD	180 000	248	239	
Diversified Healthcare Trust	9,75 %	2025/06/15	rachetable, USD	50 000	64	61	
Dun & Bradstreet Corp. (The)	5,00 %	2029/12/15	rachetable, USD				
Elara HGV Timeshare Issuer			catégorie D, série 21-A, rachetable, USD	552 820	688	659	
Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance Inc.	3,32 %	2035/08/27	USD	110 000	154	145	
Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance Inc.	5,75 %	2028/01/30	rachetable, USD	70 000	93	84	
Energizer Holdings Inc.	4,75 %	2028/06/15	rachetable, USD	160 000	190	185	
Energizer Holdings Inc.	4,38 %	2029/03/31	rachetable, USD	220 000	289	288	
EnLink Midstream LLC	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	271 000	366	368	
EnLink Midstream LLC	6,50 %	2030/09/01	rachetable, USD	37 000	47	48	
Entegris Escrow Corp.	5,95 %	2030/06/15	rachetable, USD	167 000	213	228	
EQM Midstream Partners L.P.	7,50 %	2027/06/01	rachetable, USD	15 000	20	20	
EQM Midstream Partners L.P.	6,50 %	2027/07/01	rachetable, USD	25 000	32	30	
EQM Midstream Partners L.P.	4,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	150 000	204	203	
EQT Corp.	6,13 %	2025/02/01	rachetable, USD	90 000	121	115	
EQT Corp.	5,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	35 000	44	42	
Everi Holdings Inc.	5,00 %	2029/07/15	rachetable, USD				
ExteNet Issuer LLC			catégorie C, série 19-1A, rachetable, USD	750 000	984	962	
Fannie Mae	5,22 %	2049/07/26	catégorie X, série 19-M7, taux variable, USD	11 442 926	511	228	
Fannie Mae	0,45 %	2029/04/25	catégorie 2A1, série 22-M4, taux variable, USD	2 067 437	2 513	2 336	
Fannie Mae	1,25 %	2030/09/25	catégorie 1M2, série 18-R07, taux flottant, rachetable, USD	25 789	35	35	
Fannie Mae	7,80 %	2031/04/25	catégorie S, série 16-70, taux variable, USD	1 820 544	556	243	
Fannie Mae	0,65 %	2046/10/25	catégorie MF, série 18-86, taux flottant, USD	1 963 044	2 517	2 578	
Fannie Mae	5,70 %	2048/12/25	catégorie FA, série 22-43, taux flottant, USD	999 476	1 267	1 291	
Ferrellgas Escrow LLC / FG Operating Finance Escrow Corp.	5,84 %	2052/07/25	rachetable, USD	35 000	44	44	
Ferrellgas Escrow LLC / FG Operating Finance Escrow Corp.	5,38 %	2026/04/01	rachetable, USD	55 000	69	61	
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc.	6,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	266 000	343	334	
Fontainebleau Miami Beach Trust	4,10 %	2036/12/10	catégorie G, série 19-FBLU, USD	130 000	133	132	
Foot Locker Inc.	4,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	37 000	52	53	
Ford Motor Co.	7,45 %	2031/07/16	USD	155 000	181	164	
Ford Motor Co.	3,25 %	2032/02/12	rachetable, USD	37 000	47	48	
Ford Motor Co.	6,10 %	2032/08/19	rachetable, USD	300 000	482	496	
Ford Motor Credit Co. LLC	2,75 %	2024/06/14	GBP	490 000	638	642	
Ford Motor Credit Co. LLC	4,06 %	2024/11/01	rachetable, USD	536 000	706	706	
Ford Motor Credit Co. LLC	5,13 %	2025/06/16	rachetable, USD	47 000	63	64	
Ford Motor Credit Co. LLC	6,95 %	2026/06/10	rachetable, USD	200 000	254	241	
Ford Motor Credit Co. LLC	3,82 %	2027/11/02	rachetable, USD	37 000	50	51	
Ford Motor Credit Co. LLC	7,35 %	2027/11/04	rachetable, USD	610 000	754	681	
Ford Motor Credit Co. LLC	2,90 %	2029/02/10	rachetable, USD	30 000	40	40	
Ford Motor Credit Co. LLC	2,90 %	2029/02/10	rachetable, USD	45 000	58	57	
Fortrea Holdings Inc.	7,50 %	2030/07/01	rachetable, USD				
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,50 %	2028/05/01	rachetable, USD				
Freddie Mac			catégorie AS, série KF89, taux flottant, rachetable, USD	1 314 588	1 676	1 751	
Freddie Mac	5,47 %	2030/09/25	catégorie PF, série 4851, taux flottant, USD	3 082 478	3 930	4 001	
Freddie Mac	5,70 %	2057/08/15	rachetable, USD	50 000	63	63	
Freeport-McMoRan Inc.	4,38 %	2028/08/01	rachetable, USD	110 000	129	134	
Freeport-McMoRan Inc.	5,45 %	2043/03/15	rachetable, USD				
FREMF Mortgage Trust			catégorie B, série 17-KF29, taux flottant, rachetable, USD	119 399	156	161	
FREMF Mortgage Trust	8,77 %	2024/02/25	catégorie B, série 16-KF18, taux flottant, rachetable, USD	182 647	238	236	
FREMF Mortgage Trust	10,72 %	2026/05/25	catégorie B, série 17-KF27, taux flottant, rachetable, USD	106 463	139	142	
FREMF Mortgage Trust	9,57 %	2026/12/25					

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
FREMF Mortgage Trust			catégorie B, série 17-KF30, taux flottant, rachetable, USD	199 954	258	263	
FREMF Mortgage Trust	8,47 %	2027/03/25	catégorie C, série 19-KF71, taux flottant, rachetable, USD				
Fresenius Medical Care US Finance II Inc.	11,22 %	2029/10/25		384 243	481	494	
Frontier Communications Corp.	4,75 %	2024/10/15	rachetable, USD	60 000	81	80	
Frontier Communications Corp.	5,88 %	2027/10/15	rachetable, USD	10 000	13	12	
Frontier Communications Corp.	5,00 %	2028/05/01	rachetable, USD	25 000	33	29	
Frontier Communications Corp.	6,75 %	2029/05/01	rachetable, USD	324 000	399	340	
Frontier Communications Holdings LLC	5,88 %	2029/11/01	rachetable, USD	2 731	3	3	
Gap Inc. (The)	3,88 %	2031/10/01	rachetable, USD	234 000	293	229	
GCAT			catégorie B1, série 21-NQM2, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 208	847	
GCI LLC	3,39 %	2066/05/25					
General Dynamics Corp.	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	65 000	88	76	
General Dynamics Corp.	4,25 %	2040/04/01	rachetable, USD	10 000	17	12	
Glencore Funding LLC	4,25 %	2050/04/01	rachetable, USD	50 000	88	60	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co. Inc.	4,00 %	2027/03/27	rachetable, USD	260 000	327	334	
Goldman Sachs Group Inc. (The)	5,25 %	2027/12/01	rachetable, USD	181 000	240	234	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	3,63 %	2029/10/29	taux variable, rachetable, GBP	270 000	441	409	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	9,50 %	2025/05/31	rachetable, USD	255 000	365	352	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	30 000	36	39	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,25 %	2031/07/15	rachetable, USD	40 000	49	47	
Government National Mortgage Association		2049/10/20	catégorie KS, série 19-128, taux variable, rachetable, USD	1 969 282	201	24	
Government National Mortgage Association	0,72 %	2050/07/20	catégorie SB, série 20-104, taux variable, rachetable, USD	7 387 368	2 759	1 126	
Government National Mortgage Association		2050/08/20	catégorie SA, série 20-115, taux variable, rachetable, USD	4 226 844	842	183	
Government National Mortgage Association		2050/08/20	catégorie YS, série 20-115, taux variable, rachetable, USD	2 648 186	668	109	
Government National Mortgage Association	2,50 %	2050/10/20	catégorie IJ, série 20-146, rachetable, USD	6 196 475	867	1 005	
Government National Mortgage Association	2,50 %	2051/01/20	USD	2 930 100	518	512	
Graphic Packaging International LLC	1,03 %	2062/12/16	catégorie IO, série 21-35, taux variable, rachetable, USD	4 318 117	509	419	
Graphic Packaging International LLC	4,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	61 000	79	78	
Great Wolf Trust	3,50 %	2029/03/01	rachetable, USD	39 000	49	45	
Griffon Corp.	6,76 %	2036/12/15	catégorie B, série 19-WOLF, taux flottant, USD	260 000	345	348	
GS Mortgage Securities Trust	5,75 %	2028/03/01	rachetable, USD	95 000	129	120	
GS Mortgage Securities Trust	7,71 %	2031/07/15	catégorie E, série 18-TWR, taux flottant, USD	100 000	131	60	
GS Mortgage Securities Trust	8,41 %	2031/07/15	catégorie F, série 18-TWR, taux flottant, USD	100 000	131	51	
GS Mortgage Securities Trust	9,53 %	2031/07/15	catégorie G, série 18-TWR, taux flottant, USD	100 000	131	41	
GS Mortgage Securities Trust	3,63 %	2047/11/10	catégorie A5, série 2014-GC26, rachetable, USD	254 000	324	330	
GS Mortgage Securities Trust	4,66 %	2047/11/10	catégorie D, série 14-GC26, taux variable, rachetable, USD	125 000	138	111	
GS Mortgage Securities Trust	4,55 %	2048/07/10	catégorie C, série 15-GC32, taux variable, rachetable, USD	847 000	1 033	1 026	
GS Mortgage Securities Trust	4,04 %	2048/11/10	catégorie AS, série 15-GS1, rachetable, USD	294 000	349	355	
GS Mortgage Securities Trust	1,88 %	2049/05/10	catégorie XA, série 16-GS2, taux variable, rachetable, USD	712 570	109	33	
GS Mortgage Securities Trust	1,32 %	2049/10/10	catégorie XA, série 16-GS3, taux variable, rachetable, USD	838 467	104	31	
GS Mortgage Securities Trust	1,24 %	2053/05/12	catégorie XA, série 20-GC47, taux variable, rachetable, USD	3 734 548	466	290	
GS Mortgage-Backed Securities Trust	4,47 %	2026/09/06	catégorie A, série 23-SHIP, USD	250 000	320	324	
GSCG Trust	4,12 %	2034/09/06	catégorie E, série 19-600C, taux variable, USD	275 000	375	76	
GSR Mortgage Loan Trust	6,00 %	2037/07/25	catégorie 3A1, série 07-4F, rachetable, USD	392 884	397	347	
GTCR (AP) Finance Inc.	8,00 %	2027/05/15	rachetable, USD	55 000	71	74	
Gulfport Energy Corp.	8,00 %	2026/05/17	rachetable, USD	29 630	39	41	
H&E Equipment Services Inc.	3,88 %	2028/12/15	rachetable, USD	170 000	199	201	
Hanesbrands Inc.	4,88 %	2026/05/15	rachetable, USD	249 000	313	315	
Hanesbrands Inc.	9,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	40 000	53	54	
HCA Inc.	5,63 %	2028/09/01	rachetable, USD	40 000	52	54	
Helios Issuer LLC	4,49 %	2046/06/20	catégorie B, série 19-AA, rachetable, USD	591 699	789	691	
Hess Midstream Operations L.P.	5,63 %	2026/02/15	rachetable, USD	387 000	513	510	
Hess Midstream Operations L.P.	4,25 %	2030/02/15	rachetable, USD	55 000	69	65	
HFC Prestige Products Inc. / HFC Prestige International US LLC	6,63 %	2030/07/15	rachetable, USD	65 000	86	88	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,25 %	2028/11/01	rachetable, USD	50 000	64	65	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	5,75 %	2029/02/01	rachetable, USD	105 000	130	132	
Hilton Domestic Operating Co. Inc.	5,38 %	2025/05/01	rachetable, USD	111 000	148	149	
Hologic Inc.	4,63 %	2028/02/01	rachetable, USD	9 000	11	11	
Howmet Aerospace Inc.	5,13 %	2024/10/01	rachetable, USD	112 000	150	150	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Howmet Aerospace Inc.	6,88 %	2025/05/01	rachetable, USD	64 000	88	87	
HUB International Ltd.	7,25 %	2030/06/15	rachetable, USD	25 000	34	34	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	6,38 %	2025/12/15	rachetable, USD	20 000	26	26	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	6,25 %	2026/05/15	rachetable, USD	124 000	159	156	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	281 000	369	334	
iHeartCommunications Inc.	8,38 %	2027/05/01	rachetable, USD	5 000	7	5	
Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc.	9,00 %	2028/07/01	rachetable, USD	85 000	121	106	
Impac CMB Trust			catégorie M2, série 04-7, taux flottant, rachetable, USD	110 238	132	143	
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			catégorie 1A1, série 07-FLX6, taux flottant, rachetable, USD	1 109 177	1 272	1 512	
Iron Mountain Inc.	5,68 %	2037/09/25	rachetable, USD	40 000	56	51	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	162 000	217	219	
Iron Mountain Inc.	7,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	510 000	681	622	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2030/07/15	rachetable, USD	25 000	33	29	
Iron Mountain Inc.	4,50 %	2031/02/15	rachetable, USD	450 000	592	566	
Jimmy John's Funding LLC	4,85 %	2047/07/30	catégorie A2II, série 17-1A, USD				
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie D, série 18-AON, taux variable, USD	399 000	537	321	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,77 %	2031/07/05	catégorie C, série 19-UES, USD	89 000	123	115	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,34 %	2032/05/05	catégorie D, série 19-UES, taux variable, USD	91 000	125	117	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,60 %	2032/05/05	catégorie E, série 19-UES, taux variable, USD	106 000	143	136	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,60 %	2032/05/05	catégorie F, série 19-UES, taux variable, USD	111 000	144	142	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,60 %	2032/05/05	catégorie G, série 19-UES, taux variable, USD	122 000	152	154	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,54 %	2033/07/05	catégorie EFX, série 18-WPT, rachetable, USD	250 000	335	274	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,54 %	2033/07/05	catégorie FFX, série 18-WPT, rachetable, USD	375 000	478	399	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,97 %	2037/01/16	catégorie EFX, série 20-NNN, rachetable, USD	209 000	286	223	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,10 %	2047/07/15	catégorie C, série 14-C20, taux variable, rachetable, USD	500 000	620	487	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,13 %	2047/09/15	catégorie D, série 14-C23, taux variable, rachetable, USD	300 000	369	331	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	0,71 %	2049/12/15	catégorie XA, série 2016-JP4, taux variable, rachetable, USD	1 078 009	73	21	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	4,80 %	2047/08/15	catégorie C, série 14-C21, taux variable, rachetable, USD	455 000	577	546	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	3,99 %	2048/10/15	catégorie B, série 15-C28, rachetable, USD	334 000	422	412	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	4,39 %	2048/11/15	catégorie B, série 15-C32, taux variable, rachetable, USD	400 000	491	447	
JPMorgan Chase & Co.	4,08 %	2026/04/26	taux variable, rachetable, USD	310 000	405	409	
JPMorgan Chase & Co.	3,33 %	2052/04/22	taux variable, rachetable, USD	200 000	251	190	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	41 000	43	45	
KKR Industrial Portfolio Trust			catégorie D, série 21-KDIP, taux variable, USD	61 981	79	83	
Kraft Heinz Foods Co.	5,20 %	2045/07/15	rachetable, USD	460 000	658	572	
Kraft Heinz Foods Co.	4,38 %	2046/06/01	rachetable, USD	70 000	86	78	
Kronos Acquisition Holdings Inc. / KIK Custom Products Inc.	5,00 %	2026/12/31	rachetable, USD	25 000	33	32	
Ladder Capital Commercial Mortgage Securities LLC			catégorie C, série 17-LC26, rachetable, USD	300 000	401	337	
Laredo Petroleum Inc.	10,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	160 000	214	220	
Legacy LifePoint Health LLC	4,38 %	2027/02/15	rachetable, USD	40 000	53	47	
Legends Hospitality Holding Co. LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc.	5,00 %	2026/02/01	rachetable, USD	40 000	51	50	
Level 3 Financing Inc.	4,63 %	2027/09/15	rachetable, USD	43 000	44	44	
Level 3 Financing Inc.	3,75 %	2029/07/15	rachetable, USD	20 000	26	16	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2030/05/15	rachetable, USD	69 000	94	95	
LifePoint Health Inc.	9,88 %	2030/08/15	rachetable, USD	75 000	99	100	
Live Nation Entertainment Inc.	6,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	95 000	128	129	
LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp.	7,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	45 000	58	55	
LSTAR Commercial Mortgage Trust			catégorie XA, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	230 418	30	5	
LSTAR Commercial Mortgage Trust			catégorie C, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	89 000	110	105	
Madison IAQ LLC	4,13 %	2028/06/30	rachetable, USD	25 000	31	30	
Match Group Holdings II LLC	5,00 %	2027/12/15	rachetable, USD	70 000	90	89	
Mattel Inc.	5,88 %	2027/12/15	rachetable, USD	276 000	363	366	
McGraw-Hill Education Inc.	5,75 %	2028/08/01	rachetable, USD	60 000	73	72	
MED Trust			catégorie G, série 21-MDLN, taux flottant, USD	253 384	314	323	
MercadoLibre Inc.	2,38 %	2026/01/14	rachetable, USD	200 000	254	248	
Mercer International Inc.	5,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	50 000	68	65	
Mercer International Inc.	5,13 %	2029/02/01	rachetable, USD	199 000	253	220	
Metis Merger Sub LLC	6,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	55 000	68	65	
MGM Resorts International	6,75 %	2025/05/01	rachetable, USD	303 000	415	410	
MGM Resorts International	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	67 000	84	82	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Michaels Cos. Inc. (The)	5,25 %	2028/05/01	USD	40 000	51	45	
Midwest Gaming Borrower LLC	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	95 000	106	112	
Minerva Merger Sub Inc.	6,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	65 000	83	76	
ModivCare Escrow Issuer Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	80 000	99	80	
Morgan Stanley	5,60 %	2051/03/24	taux variable, rachetable, USD	50 000	96	68	
Morgan Stanley BAML Trust			catégorie AS, série 14-C16, rachetable, USD	243 000	316	313	
Morgan Stanley BAML Trust	4,09 %	2047/06/15	catégorie XA, série 14-C19, taux variable, rachetable, USD	991 975	78	9	
Morgan Stanley Capital I Trust	8,23 %	2036/05/15	catégorie F, série 19-PLND, taux flottant, rachetable, USD	312 000	413	259	
Morgan Stanley Capital I Trust	0,79 %	2049/12/15	catégorie XA, série 16-UB12, taux variable, rachetable, USD	1 962 189	145	45	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			catégorie A3, série 06-13AX, taux variable, rachetable, USD	2 309 626	1 553	964	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	7,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	30 000	37	39	
Mozart Debt Merger Sub Inc.	5,25 %	2029/10/01	rachetable, USD	370 000	461	444	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	5,25 %	2026/08/01	rachetable, USD	87 000	110	100	
MSCG Trust			catégorie F, série 18-SELF, taux flottant, USD	705 509	896	936	
Murphy Oil USA Inc.	4,75 %	2029/09/15	rachetable, USD	35 000	47	43	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,75 %	2031/11/15	rachetable, USD	50 000	62	58	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie AMZ1, série 20-2PAC, taux variable, USD	147 000	196	176	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,62 %	2025/01/15	catégorie AMZ2, série 20-2PAC, taux variable, USD	85 000	111	91	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,62 %	2025/01/15	catégorie AMZ3, série 20-2PAC, taux variable, USD	80 000	102	75	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie C, série 18-FL1, taux flottant, USD	250 000	332	154	
Navient Corp.	6,75 %	2026/06/15	USD	38 000	49	50	
Navient Corp.	5,00 %	2027/03/15	rachetable, USD	30 000	40	37	
Navient Corp.	5,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	38 000	44	44	
Navient Corp.	9,38 %	2030/07/25	rachetable, USD	37 000	49	50	
NBC Funding LLC			catégorie B, série 21-1, rachetable, USD	750 000	946	871	
NBM US Holdings Inc.	6,63 %	2029/08/06	rachetable, USD	200 000	240	252	
New Fortress Energy Inc.	6,75 %	2025/09/15	rachetable, USD	38 000	48	50	
New Fortress Energy Inc.	6,50 %	2026/09/30	rachetable, USD	41 000	51	51	
New Residential Mortgage Loan Trust			catégorie B1, série 20-NQM1, taux variable, rachetable, USD	2 910 000	3 801	3 031	
Newell Brands Inc.	6,38 %	2027/09/15	rachetable, USD	279 000	373	369	
News Corp.	5,13 %	2032/02/15	rachetable, USD	40 000	51	49	
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	7,50 %	2026/02/01	rachetable, USD	90 000	116	121	
NGPL Pipeco LLC	7,77 %	2037/12/15	USD	212 000	324	300	
Nomura Resecuritization Trust			catégorie 3A12, série 14-5R, taux variable, rachetable, USD	1 400 017	1 651	1 727	
NortonLifeLock Inc.	6,75 %	2027/09/30	rachetable, USD	104 000	138	141	
NortonLifeLock Inc.	7,13 %	2030/09/30	rachetable, USD	2 000	3	3	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	271 000	355	328	
Novelis Corp.	3,88 %	2031/08/15	rachetable, USD	95 000	120	106	
NRG Energy Inc.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	64 000	83	85	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	106 000	142	136	
NRG Energy Inc.	3,63 %	2031/02/15	rachetable, USD	220 000	254	232	
NRG Energy Inc.	3,88 %	2032/02/15	rachetable, USD	123 000	155	129	
NVIDIA Corp.	3,70 %	2060/04/01	rachetable, USD	30 000	46	32	
Oasis Midstream Partners L.P. / OMP Finance Corp.	8,00 %	2029/04/01	rachetable, USD	57 000	78	80	
Occidental Petroleum Corp.	3,50 %	2029/08/15	rachetable, USD	110 000	146	128	
Occidental Petroleum Corp.	6,60 %	2046/03/15	rachetable, USD	180 000	322	251	
OneMain Finance Corp.	6,88 %	2025/03/15	USD	218 000	282	293	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2026/03/15	USD	5 000	7	7	
OneMain Finance Corp.	6,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	10 000	13	13	
OneMain Finance Corp.	9,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	19 000	25	26	
OneMain Finance Corp.	5,38 %	2029/11/15	rachetable, USD	25 000	33	29	
Open Text Holdings Inc.	4,13 %	2030/02/15	rachetable, USD	120 000	160	140	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	6,25 %	2025/06/15	rachetable, USD	52 000	68	69	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	4,63 %	2030/03/15	rachetable, USD	65 000	84	71	
Owens & Minor Inc.	6,63 %	2030/04/01	rachetable, USD	85 000	107	105	
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA	4,00 %	2027/10/15	rachetable, USD	171 000	212	208	
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc.	4,38 %	2028/10/15	rachetable, USD	113 000	138	136	
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer	4,88 %	2029/05/15	rachetable, USD	80 000	96	94	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	7,88 %	2030/09/15	rachetable, USD	41 000	55	55	
PennyMac Financial Services Inc.	4,25 %	2029/02/15	rachetable, USD	80 000	94	90	
Picard Midco Inc.	6,50 %	2029/03/31	rachetable, USD	83 000	100	100	
Pike Corp.	5,50 %	2028/09/01	rachetable, USD	60 000	81	73	
Pilgrim's Pride Corp.	5,88 %	2027/09/30	rachetable, USD	132 000	175	177	
Pilgrim's Pride Corp.	6,25 %	2033/07/01	rachetable, USD	10 000	13	13	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
PMT Issuer Trust			catégorie A, série 21-FT1, taux				
	8,43 %	2026/03/25	flottant, rachetable, USD	900 000	1 132	1 178	
Post Holdings Inc.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	351 000	467	464	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	95 000	122	123	
Post Holdings Inc.	4,50 %	2031/09/15	rachetable, USD	56 000	70	65	
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp.	5,63 %	2029/09/01	rachetable, USD	40 000	50	43	
Prestige Brands Inc.	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	205 000	259	263	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	5,75 %	2026/04/15	USD	71 000	92	94	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	6,25 %	2028/01/15	rachetable, USD	396 000	500	509	
Primo Water Holdings Inc.	4,38 %	2029/04/30	rachetable, USD	25 000	31	30	
Radiology Partners Inc.	9,25 %	2028/02/01	rachetable, USD	170 000	223	90	
RALI Trust			catégorie 1A1, série 06-QA7, taux				
	5,81 %	2036/08/25	flottant, rachetable, USD	164 488	153	218	
Range Resources Corp.	4,75 %	2030/02/15	rachetable, USD	910 000	1 144	1 112	
ReadyCap Commercial Mortgage Trust			catégorie A, série 23-FL12, taux				
	7,65 %	2038/05/25	flottant, rachetable, USD	252 991	336	343	
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.	5,25 %	2030/04/15	rachetable, USD	40 000	51	38	
Residential Accredited Loans Inc.			catégorie 3A, série 05-QS15,				
	6,00 %	2035/10/25	rachetable, USD	1 112 325	1 257	1 246	
RLGH Trust			catégorie D, série 21-TROT, taux				
	7,14 %	2026/04/15	flottant, rachetable, USD	450 000	553	578	
Rockies Express Pipeline LLC	6,88 %	2040/04/15	rachetable, USD	300 000	445	366	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	8,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	38 000	54	54	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
Sasol Financing USA LLC	5,50 %	2031/03/18	rachetable, USD	690 000	830	747	
Science Applications International Corp.	4,88 %	2028/04/01	rachetable, USD	101 000	126	127	
Scientific Games Holdings L.P. / Scientific Games US FinCo Inc.	6,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	80 000	100	95	
Scientific Games International Inc.	7,25 %	2029/11/15	rachetable, USD	50 000	68	68	
Scripps Escrow II Inc.	3,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	75 000	79	81	
Sealed Air Corp.	5,13 %	2024/12/01	rachetable, USD	95 000	126	127	
Sealed Air Corp.	5,50 %	2025/09/15	rachetable, USD	221 000	293	294	
Sealed Air Corp.	6,13 %	2028/02/01	rachetable, USD	76 000	102	101	
Sealed Air Corp.	5,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	159 000	197	199	
Select Medical Corp.	6,25 %	2026/08/15	rachetable, USD	194 000	248	260	
Service Corp. International	5,13 %	2029/06/01	rachetable, USD	43 000	53	55	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	379 000	466	435	
Service Properties Trust	4,35 %	2024/10/01	rachetable, USD	41 000	53	53	
Service Properties Trust	7,50 %	2025/09/15	rachetable, USD	41 000	55	55	
Service Properties Trust	4,75 %	2026/10/01	rachetable, USD	21 000	25	25	
Service Properties Trust	5,50 %	2027/12/15	rachetable, USD	21 000	25	25	
SG Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie XA, série 2016-C5, taux				
	2,02 %	2048/10/10	variable, rachetable, USD	327 120	57	16	
Sirius XM Radio Inc.	4,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	165 000	201	193	
Sirius XM Radio Inc.	5,50 %	2029/07/01	rachetable, USD	60 000	84	73	
Sirius XM Radio Inc.	4,13 %	2030/07/01	rachetable, USD	228 000	286	251	
SM Energy Co.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	186 000	239	248	
SMB Private Education Loan Trust			catégorie B, série 21-A, rachetable,				
	2,31 %	2053/01/15	USD	750 000	889	918	
Sonic Automotive Inc.	4,63 %	2029/11/15	rachetable, USD	65 000	81	75	
Southern Copper Corp.	5,25 %	2042/11/08	USD	150 000	163	187	
Southwestern Energy Co.			coupon à taux croissant,				
	5,70 %	2025/01/23	rachetable, USD	32 000	42	43	
Southwestern Energy Co.	5,38 %	2029/02/01	rachetable, USD	45 000	60	58	
Southwestern Energy Co.	5,38 %	2030/03/15	rachetable, USD	2 000	3	3	
Southwestern Energy Co.	4,75 %	2032/02/01	rachetable, USD	247 000	316	296	
Sprint Capital Corp.	8,75 %	2032/03/15	USD	330 000	483	532	
Sprint Corp.	7,88 %	2023/09/15	USD	10 000	13	14	
Sprint Corp.	7,13 %	2024/06/15	USD	241 000	328	329	
Spruce Hill Mortgage Acquisition			catégorie M1, série 20-SH2, taux				
	4,33 %	2055/06/25	variable, rachetable, USD	308 085	420	392	
SRS Distribution Inc.	4,63 %	2028/07/01	rachetable, USD	60 000	73	72	
SS&C Technologies Inc.	5,50 %	2027/09/30	rachetable, USD	223 000	282	290	
Staples Inc.	7,50 %	2026/04/15	rachetable, USD	65 000	75	73	
Starwood Mortgage Residential Trust			catégorie B1, série 19-INV1, taux				
	3,66 %	2049/08/25	variable, rachetable, USD	600 000	729	687	
Station Casinos LLC	4,63 %	2031/12/01	rachetable, USD	25 000	31	28	
Structured Asset Investment Loan Trust			catégorie A2, série 06-4, taux				
	5,56 %	2036/07/25	flottant, rachetable, USD	1 632 981	1 725	1 571	
Suburban Propane Partners L.P. / Suburban Energy Finance Corp.	5,00 %	2031/06/01	rachetable, USD	65 000	81	75	
SunCoke Energy Inc.	4,88 %	2029/06/30	rachetable, USD	40 000	48	46	
Sunoco L.P. / Sunoco Finance Corp.	6,00 %	2027/04/15	rachetable, USD	30 000	40	40	
Sunoco L.P. / Sunoco Finance Corp.	4,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	15 000	20	18	
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp.	6,50 %	2027/07/15	rachetable, USD	20 000	26	27	
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp.	6,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	20 000	26	27	
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp.	5,50 %	2030/03/01	rachetable, USD	120 000	164	156	
TEGNA Inc.	4,63 %	2028/03/15	rachetable, USD	54 000	64	65	
TEGNA Inc.	5,00 %	2029/09/15	rachetable, USD	41 000	49	49	
Tempur Sealy International Inc.	4,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	57 000	69	66	
Tempur Sealy International Inc.	3,88 %	2031/10/15	rachetable, USD	104 000	133	113	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Tenet Healthcare Corp.	4,88 %	2026/01/01	rachetable, USD	242 000	320	317	
Tenet Healthcare Corp.	6,25 %	2027/02/01	rachetable, USD	55 000	74	73	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	200 000	272	249	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2028/10/01	rachetable, USD	168 000	210	219	
Tenet Healthcare Corp.	4,38 %	2030/01/15	rachetable, USD	98 000	123	118	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2030/06/15	rachetable, USD	128 000	163	168	
Terex Corp.	5,00 %	2029/05/15	rachetable, USD	349 000	448	433	
Thor Industries Inc.	4,00 %	2029/10/15	rachetable, USD	133 000	161	151	
Time Warner Cable LLC	5,50 %	2041/09/01	rachetable, USD	90 000	124	100	
T-Mobile USA Inc.	2,63 %	2026/04/15	rachetable, USD	150 000	180	188	
T-Mobile USA Inc.	3,88 %	2030/04/15	rachetable, USD	160 000	225	197	
Townsquare Media Inc.	6,88 %	2026/02/01	rachetable, USD	35 000	44	46	
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	3,25 %	2030/05/15	rachetable, USD	60 000	85	72	
TransDigm Inc.	6,25 %	2026/03/15	rachetable, USD	224 000	297	300	
TransDigm Inc.	5,50 %	2027/11/15	rachetable, USD	80 000	100	103	
TransDigm Inc.	4,63 %	2029/01/15	rachetable, USD	253 000	316	307	
TransDigm Inc.	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	92 000	104	112	
TransDigm Inc.	6,88 %	2030/12/15	rachetable, USD	95 000	128	129	
Trident TPI Holdings Inc.	12,75 %	2028/12/31	rachetable, USD	50 000	68	70	
Tronox Inc.	4,63 %	2029/03/15	rachetable, USD	222 000	277	247	
UBS Commercial Mortgage Trust			catégorie C, série 18-C8, taux variable, rachetable, USD	178 000	221	195	
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust			catégorie B, série 13-C5, taux variable, rachetable, USD	194 740	243	241	
Unifrax Escrow Issuer Corp.	5,25 %	2028/09/30	rachetable, USD	30 000	38	28	
United Airlines Inc.	4,38 %	2026/04/15	rachetable, USD	38 000	48	48	
United Airlines Inc.	4,63 %	2029/04/15	rachetable, USD	37 000	44	45	
United Natural Foods Inc.	6,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	55 000	74	62	
United Rentals North America Inc.	5,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	40 000	53	53	
United Rentals North America Inc.	3,88 %	2027/11/15	rachetable, USD	120 000	160	150	
United Rentals North America Inc.	4,88 %	2028/01/15	rachetable, USD	150 000	183	193	
United Rentals North America Inc.	6,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	104 000	140	140	
United Rentals North America Inc.	5,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	281 000	364	361	
United Rentals North America Inc.	4,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	62 000	80	74	
United Rentals North America Inc.	3,88 %	2031/02/15	rachetable, USD	110 000	137	127	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,63 %	2025/02/28	USD	15 000 000	20 091	20 126	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,38 %	2025/11/30	USD	1 390 000	1 705	1 705	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,00 %	2026/11/15	USD	2 240 000	2 790	2 802	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,63 %	2027/03/31	USD	1 750 000	2 030	2 070	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,63 %	2028/03/31	USD	200 000	269	263	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,88 %	2030/11/15	USD	8 060 000	9 847	8 723	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,25 %	2031/08/15	USD	300 000	378	328	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,88 %	2032/05/15	USD	800 000	1 035	983	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,75 %	2032/08/15	USD	430 000	515	522	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,00 %	2042/11/15	USD	1 290 000	1 654	1 655	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,38 %	2050/08/15	USD	3 930 000	3 968	2 872	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,00 %	2052/08/15	USD	250 000	295	269	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,63 %	2053/05/15	USD	270 000	329	329	
Univision Communications Inc.	7,38 %	2030/06/30	rachetable, USD	90 000	113	118	
US Foods Inc.	6,25 %	2025/04/15	rachetable, USD	149 000	203	202	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	280 000	351	345	
Velocity Commercial Capital Loan Trust			catégorie M5, série 20-1, taux variable, rachetable, USD	516 922	688	524	
Venture Global LNG Inc.	8,13 %	2028/06/01	rachetable, USD	50 000	68	68	
Venture Global LNG Inc.	8,38 %	2031/06/01	rachetable, USD	30 000	41	41	
Vericrest Opportunity Loan Transferee			catégorie A2, série 21-NPL8, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 257	1 141	
Verus Securitization Trust			catégorie B1, série 21-R1, taux variable, rachetable, USD	1 078 900	1 370	1 088	
Verus Securitization Trust			catégorie B1, série 20-5, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 319	1 021	
Verus Securitization Trust			catégorie B1, série 21-3, taux variable, rachetable, USD	1 100 000	1 360	913	
VICI Properties L.P. / VICI Note Co. Inc.	4,63 %	2029/12/01	rachetable, USD	280 000	354	342	
Victoria's Secret & Co.	4,63 %	2029/07/15	rachetable, USD	45 000	54	44	
Viking Cruises Ltd.	9,13 %	2031/07/15	rachetable, USD	130 000	171	182	
Vivint Solar Financing LLC	4,73 %	2048/04/30	catégorie A, série 18-1A, USD	672 624	870	835	
VT Topco Inc.	8,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	70 000	93	96	
W. R. Grace Holdings LLC	5,63 %	2029/08/15	rachetable, USD	50 000	64	57	
WASH Multifamily Acquisition Inc.	5,75 %	2026/04/15	rachetable, USD	60 000	76	75	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires Washington Mutual			catégorie 2CB, série 06-2, rachetable, USD	2 013 270	1 931	1 698	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires Washington Mutual			catégorie 3A3, série 06-AR10, taux variable, rachetable, USD	427 639	520	513	
Wave USA	6,41 %	2044/09/15	catégorie C, série 19-1, USD	870 150	1 149	156	
Wells Fargo & Co.	3,47 %	2028/04/26	taux variable, rachetable, GBP	230 000	377	354	
Wells Fargo & Co.	5,39 %	2034/04/24	taux variable, rachetable, USD	100 000	134	132	
Wells Fargo & Co.	4,75 %	2046/12/07	USD	530 000	703	596	
Wells Fargo & Co.	5,01 %	2051/04/04	taux variable, rachetable, USD	90 000	161	110	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,09 %	2050/07/15	catégorie XA, série 17-C38, taux variable, rachetable, USD	2 202 460	233	81	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,24 %	2050/09/15	catégorie XA, série 17-C39, taux variable, rachetable, USD	2 336 193	255	98	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,03 %	2058/09/15	catégorie XA, série 15-C30, taux variable, rachetable, USD	1 709 170	143	31	
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust	6,00 %	2037/11/25	catégorie A1, série 2007-15, rachetable, USD	796 414	992	903	
WESCO Distribution Inc.	7,13 %	2025/06/15	rachetable, USD	93 000	126	126	
Western Digital Corp.	4,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	93 000	118	120	
Western Midstream Operating L.P.	5,75 %	2050/02/01	rachetable, USD	320 000	365	350	
WF-RBS Commercial Mortgage Trust	3,75 %	2057/09/15	catégorie A5, série 14-C22, rachetable, USD	250 000	319	327	
Williams Cos. Inc. (The)	8,75 %	2032/03/15	USD	200 000	356	317	
Williams Cos. Inc. (The)	5,75 %	2044/06/24	rachetable, USD	100 000	99	128	
Windsor Holdings III LLC	8,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	56 000	75	76	
XHR L.P.	4,88 %	2029/06/01	rachetable, USD	85 000	104	99	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	154 000	207	204	
XPO Inc.	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	38 000	51	52	
Yum! Brands Inc.	4,63 %	2032/01/31	rachetable, USD	144 000	180	174	
					203 096	181 309	41,9 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>					<b>344 470</b>	<b>312 244</b>	<b>72,2 %</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>					<b>354 114</b>	<b>321 551</b>	<b>74,4 %</b>

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b><sup>7</sup>PRÊTS À TERME CANADIENS (note 10)</b>							
1011778 B.C. ULC	7,18 %	2026/11/19	prêt à terme, USD	267 500	346	360	
Air Canada	9,13 %	2028/08/11	prêt à terme, USD	123 750	154	167	
Corporation de Sécurité Garda World	9,67 %	2026/10/30	prêt à terme, USD	192 378	256	260	
Titan Acquisition Ltd.	8,73 %	2025/03/28	prêt à terme, USD	38 575	50	52	
WestJet Airlines Ltd.	8,42 %	2026/12/11	prêt à terme, USD	48 188	64	64	
					870	903	0,2 %
<b>TOTAL DES PRÊTS À TERME CANADIENS</b>					<b>870</b>	<b>903</b>	<b>0,2 %</b>
<b>PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX</b>							
<b><sup>1,7</sup>Allemagne (note 10)</b>							
Ineos Quattro Holdings UK Ltd.	6,32 %	2026/01/29	prêt à terme, EUR	150 000	229	215	
IU Finance Management GmbH		2028/12/01	prêt à terme, EUR	230 000	329	335	
TK Elevator U.S. NewCo Inc.	9,38 %	2027/07/30	prêt à terme, USD	145 926	194	197	
					752	747	0,2 %
<b><sup>7</sup>Irlande (note 10)</b>							
Grifols Worldwide Operations USA Inc.	7,41 %	2027/11/15	prêt à terme, USD	212 556	280	284	
ION Trading Finance Ltd.	10,09 %	2028/04/01	prêt à terme, USD	156 691	197	208	
					477	492	0,1 %
<b><sup>7</sup>Luxembourg (note 10)</b>							
Delta 2 (Lux) SARL	8,32 %	2030/01/15	prêt à terme, USD	220 000	290	298	
ICON Luxembourg SARL	7,75 %	2028/07/03	prêt à terme, USD	88 284	108	120	
Intelsat Jackson Holdings SA	9,77 %	2029/02/01	prêt à terme, USD	166 642	210	225	
Jazz Financing Lux SARL	8,93 %	2028/05/05	prêt à terme, USD	225 223	280	305	
					888	948	0,2 %
<b><sup>7</sup>Pays-Bas (note 10)</b>							
Hunter Douglas Holding BV	8,89 %	2029/02/26	prêt à terme, USD	197 254	249	260	
					249	260	0,1 %
<b><sup>7</sup>Panama (note 10)</b>							
Carnival Corp.	8,68 %	2028/10/18	prêt à terme, USD	250 777	312	339	
					312	339	0,1 %
<b><sup>1</sup>Royaume-Uni (note 10)</b>							
Froneri Lux FinCo SARL	6,10 %	2027/01/29	prêt à terme, EUR	150 000	218	218	
					218	218	0,0 %
<b><sup>1,7</sup>États-Unis (note 10)</b>							
AAdvantage Loyalty IP Ltd.	10,34 %	2028/04/20	prêt à terme, USD	123 500	155	174	
Abe Investment Holdings Inc.	9,84 %	2026/02/19	prêt à terme, USD	21 831	29	30	
Access CIG LLC	10,31 %	2028/08/15	prêt à terme, USD	20 000	26	27	
Acrisure LLC	8,93 %	2027/02/15	prêt à terme, USD	65 000	85	86	
Acrisure LLC	9,68 %	2027/02/15	prêt à terme, USD	167 450	207	226	
Al Aqua Merger Sub Inc.	9,06 %	2028/07/31	prêt à terme, USD	230 000	301	310	
Ali Group North America Corp.	7,43 %	2029/07/30	prêt à terme, USD	99 733	126	135	
AlixPartners LLP	8,18 %	2028/02/04	prêt à terme, USD	107 525	137	145	
Alliant Holdings Intermediate LLC	8,81 %	2027/11/05	prêt à terme, USD	64 675	87	87	
Allied Universal Holdco LLC	9,17 %	2028/05/12	prêt à terme, USD	177 952	220	234	
Altterra Mountain Co.	8,93 %	2028/08/17	prêt à terme, USD	403 299	522	547	
Ascend Learning LLC	8,92 %	2028/12/11	prêt à terme, USD	255 897	321	334	
AssuredPartners Inc.	8,93 %	2027/02/12	prêt à terme, USD	147 156	188	199	
Astra Acquisition Corp.	10,68 %	2028/10/25	prêt à terme, USD	181 074	222	190	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Asurion LLC	8,79 %	2027/07/31	prêt à terme, USD	306 853	381	400	
Asurion LLC	9,42 %	2028/08/19	prêt à terme, USD	87 909	114	115	
Asurion LLC	9,67 %	2028/08/21	prêt à terme, USD	202 581	270	265	
AthenaHealth Group Inc.	8,82 %	2029/02/15	prêt à terme, USD	106 602	138	143	
Aveanna Healthcare LLC	9,23 %	2028/07/17	prêt à terme, USD	204 759	263	243	
Axalta Coating Systems U.S. Holdings Inc.	8,24 %	2029/12/07	prêt à terme, USD	106 088	143	144	
Bausch + Lomb Corp.	8,59 %	2027/05/10	prêt à terme, USD	237 323	304	314	
Boxer Parent Co. Inc.	9,18 %	2025/10/02	prêt à terme, USD	115 940	153	157	
Caesars Entertainment Inc.	8,67 %	2030/02/06	prêt à terme, USD	99 750	132	135	
Castle US Holding Corp.	9,18 %	2027/01/29	prêt à terme, USD	111 896	146	115	
Cengage Learning Inc.	10,32 %	2026/07/14	prêt à terme, USD	126 509	155	171	
Charter Next Generation Inc.	9,18 %	2027/12/01	prêt à terme, USD	63 375	82	85	
CHG Healthcare Services Inc.	8,68 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	110 000	145	148	
CHG PPC Parent LLC	8,43 %	2028/12/08	prêt à terme, USD	162 932	204	219	
Clarios Global L.P.	9,07 %	2030/05/06	prêt à terme, USD	185 000	247	250	
Cornerstone OnDemand Inc.	9,25 %	2028/10/16	prêt à terme, USD	73 354	93	94	
DCert Buyer Inc.	9,26 %	2026/10/16	prêt à terme, USD	218 126	285	294	
Deerfield Dakota Holding LLC	8,99 %	2027/04/09	prêt à terme, USD	77 612	103	101	
DIRECTV Financing LLC	10,43 %	2027/08/02	prêt à terme, USD	80 225	100	107	
Dynasty Acquisition Co. Inc.	9,32 %	2028/08/24	prêt à terme, USD	122 500	164	165	
E.W. Scripps Co. (The)	8,00 %	2026/05/01	prêt à terme, USD	52 014	68	70	
EAB Global Inc.	8,87 %	2028/08/16	prêt à terme, USD	141 895	174	190	
Edelman Financial Center LLC (The)	9,18 %	2028/04/07	prêt à terme, USD	62 339	83	83	
Energen Holdings Inc.	7,68 %	2027/12/22	prêt à terme, USD	82 000	104	111	
Envision Healthcare Corp.	9,49 %	2027/03/31	prêt à terme, USD	14 060	10	5	
Envision Healthcare Corp.	8,99 %	2027/03/31	prêt à terme, USD	34 364	12	-	
Fertitta Entertainment LLC	9,32 %	2029/01/26	prêt à terme, USD	232 875	295	312	
Finastra USA Inc.	12,98 %	2025/06/13	prêt à terme, USD	20 000	26	27	
Focus Financial Partners LLC	8,57 %	2028/06/30	prêt à terme, USD	253 195	326	342	
Fugue Finance BV	9,76 %	2028/01/25	prêt à terme, USD	179 550	236	243	
Gainwell Acquisition Corp.	9,34 %	2027/10/01	prêt à terme, USD	209 930	268	280	
Genesee & Wyoming Inc.	7,34 %	2026/12/30	prêt à terme, USD	67 725	91	92	
Global Medical Response Inc.	9,78 %	2025/10/02	prêt à terme, USD	227 875	308	218	
Gogo Intermediate Holdings LLC	9,18 %	2028/04/30	prêt à terme, USD	54 734	68	74	
Graham Packaging Co. Inc.	8,43 %	2027/08/04	prêt à terme, USD	56 913	76	77	
Great Outdoors Group LLC	9,18 %	2028/03/06	prêt à terme, USD	170 201	214	230	
Greeneden U.S. Holdings II LLC	9,43 %	2027/12/01	prêt à terme, USD	214 500	280	290	
Hestia Holding SASU	7,35 %	2027/06/18	prêt à terme, EUR	130 000	191	190	
H-Food Holdings LLC	9,27 %	2025/05/23	prêt à terme, USD	35 097	46	43	
Hilton Worldwide Finance LLC	7,17 %	2026/06/22	prêt à terme, USD	100 651	135	136	
IRB Holding Corp.	8,42 %	2027/12/15	prêt à terme, USD	79 597	106	107	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	9,25 %	2026/12/22	prêt à terme, USD	58 856	75	79	
Leslie's Poolmart Inc.	8,18 %	2028/03/09	prêt à terme, USD	348 300	450	464	
LifePoint Health Inc.	9,38 %	2025/11/16	prêt à terme, USD	80 065	106	107	
Lummus Technology Holdings V LLC	8,93 %	2027/06/30	prêt à terme, USD	60 283	80	81	
McAfee Corp.	9,17 %	2029/03/01	prêt à terme, USD	63 902	81	85	
Messer Industries USA Inc.	8,00 %	2026/03/02	prêt à terme, USD	14 009	18	19	
Mozart Borrower L.P.	8,68 %	2028/10/23	prêt à terme, USD	469 438	591	635	
Numericable U.S. LLC	10,81 %	2028/08/15	prêt à terme, USD	29 925	36	35	
Olympus Water US Holding Corp.	9,25 %	2028/11/09	prêt à terme, USD	132 975	170	178	
Packers Holdings LLC	8,66 %	2028/03/09	prêt à terme, USD	33 246	42	29	
Perrigo Investments LLC	7,67 %	2029/04/20	prêt à terme, USD	79 798	106	108	
Petco Health and Wellness Co. Inc.	8,75 %	2028/03/03	prêt à terme, USD	126 682	159	170	
PetSmart Inc.	9,17 %	2028/02/11	prêt à terme, USD	73 500	93	99	
PG&E Corp.	8,43 %	2025/06/23	prêt à terme, USD	53 350	72	72	
PRA Health Sciences Inc.	7,75 %	2028/07/03	prêt à terme, USD	21 996	27	30	
Pretium PKG Holdings Inc.	9,53 %	2028/02/02	prêt à terme, USD	142 825	181	121	
Prime Security Services Borrower LLC	8,18 %	2026/09/23	prêt à terme, USD	114 399	149	155	
Proofpoint Inc.	8,68 %	2028/08/31	prêt à terme, USD	216 700	261	290	
Pug LLC	8,93 %	2027/02/12	prêt à terme, USD	144 253	158	186	
Radiology Partners Inc.	9,68 %	2025/07/09	prêt à terme, USD	31 038	40	33	
RealPage Inc.	8,43 %	2028/04/24	prêt à terme, USD	293 956	354	393	
Red Planet Borrower LLC	9,17 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	245 625	308	315	
RentPath LLC	12,25 %	2024/04/25	prêt à terme, USD	3 210	4	-	
Scientific Games Holdings L.P.	8,77 %	2029/04/04	prêt à terme, USD	114 849	151	155	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	9,07 %	2028/02/24	prêt à terme, USD	270 154	353	366	
Select Medical Corp.	8,32 %	2027/03/08	prêt à terme, USD	170 000	223	230	
Sophia L.P.	9,04 %	2027/10/07	prêt à terme, USD	231 643	308	313	
Sotera Health Holdings LLC	8,18 %	2026/12/11	prêt à terme, USD	505 000	626	677	
Spin Holdco Inc.	9,23 %	2028/03/04	prêt à terme, USD	33 168	42	38	
SRS Distribution Inc.	8,93 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	229 838	277	307	
Standard Aero Ltd.	9,32 %	2028/08/16	prêt à terme, USD	52 500	70	71	
SWF Holdings I Corp.	9,43 %	2028/10/06	prêt à terme, USD	100 865	127	114	
Tempo Acquisition LLC	8,32 %	2028/08/31	prêt à terme, USD	108 350	137	147	
TransDigm Inc.	8,49 %	2028/08/24	prêt à terme, USD	134 663	179	182	
TricolorBraun Inc.	8,68 %	2028/03/03	prêt à terme, USD	173 730	213	229	
U.S. Renal Care Inc.	10,19 %	2026/06/26	prêt à terme, USD	245 534	308	168	
UFC Holdings LLC.	8,37 %	2026/04/29	prêt à terme, USD	52 430	70	71	

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



## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
UKG Inc.	8,62 %	2026/05/04	prêt à terme, USD	186 364	241	252	
United Airlines Inc.	9,29 %	2028/04/21	prêt à terme, USD	73 911	92	100	
Verscend Holding Corp.	9,43 %	2025/08/27	prêt à terme, USD	73 494	93	99	
Vibrantz Technologies Inc.	9,70 %	2029/04/23	prêt à terme, USD	84 363	107	107	
Zebra Buyer LLC	8,75 %	2028/11/01	prêt à terme, USD	105 121	131	142	
					16 674	16 961	3,9 %
<b>TOTAL DES PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX</b>					<b>19 570</b>	<b>19 965</b>	<b>4,6 %</b>
<b>TOTAL DES PRÊTS À TERME</b>					<b>20 440</b>	<b>20 868</b>	<b>4,8 %</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>438 001</b>	<b>406 295</b>	<b>94,0 %</b>
<b>7PLACEMENTS À COURT TERME (note 10)</b>							
Banque Nationale du Canada	5,31 %	2023/09/01	dépôt à terme, USD	200 000	270	270	
Province de la Colombie-Britannique	5,46 %	2023/11/20	billet à escompte, USD	300 000	393	401	
Gouvernement des États-Unis	5,37 %	2023/11/09	bon du Trésor, USD	2 000 000	2 593	2 675	
Gouvernement des États-Unis	5,42 %	2023/12/12	bon du Trésor, USD	8 000 000	10 583	10 648	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>13 839</b>	<b>13 994</b>	<b>3,2 %</b>
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(24)		
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>					<b>451 816</b>	<b>420 289</b>	<b>97,2 %</b>
Actifs dérivés						408	0,1 %
Passifs dérivés						(138)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						11 970	2,7 %
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>						<b>432 529</b>	<b>100,0 %</b>

<sup>1-8</sup> Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte)
										latent(e) (en milliers de dollars)
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	BRL	12 382	CAD	3 352	0,271	0,272	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	BRL	10 327	CAD	2 806	0,272	0,272	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	BRL	236	CAD	66	0,278	0,272	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	189 721	BRL	704 957	3,716	3,675	(2)
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	9 195	BRL	34 165	3,716	3,675	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1 909	BRL	7 063	3,701	3,675	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	178	BRL	661	3,716	3,675	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	125	BRL	452	3,617	3,675	–
	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2	BRL	7	3,620	3,679	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	4 016	CAD	5 924	1,475	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	3 770	CAD	5 558	1,475	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	2 584	CAD	3 823	1,479	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	2 143	CAD	3 150	1,469	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	888	CAD	1 311	1,476	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	582	CAD	859	1,477	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	188	CAD	277	1,475	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	183	CAD	270	1,475	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	149	CAD	220	1,479	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	107	CAD	157	1,470	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	21	CAD	31	1,474	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	4	CAD	5	1,474	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	4	CAD	5	1,476	1,465	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	3	CAD	4	1,479	1,465	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	EUR	2	CAD	3	1,471	1,466	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	89 762	EUR	60 781	0,677	0,682	1
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	10 871	EUR	7 396	0,680	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	7 902	EUR	5 356	0,678	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	4 350	EUR	2 946	0,677	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	4 314	EUR	2 933	0,680	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	3 133	EUR	2 124	0,678	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2 394	EUR	1 631	0,681	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1 011	EUR	686	0,679	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	543	EUR	370	0,680	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	395	EUR	268	0,678	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	226	EUR	154	0,680	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	165	EUR	112	0,678	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	120	EUR	81	0,681	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	84	EUR	57	0,677	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	60	EUR	40	0,679	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	11	EUR	7	0,681	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	5	EUR	3	0,678	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	4	EUR	3	0,680	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	3	EUR	2	0,678	0,682	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2	EUR	2	0,681	0,681	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1	EUR	1	0,678	0,684	–

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devises achetées		Devises vendues		Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
				Valeur nominale	Valeur nominale	Valeur nominale	Valeur nominale			
1	JPMorgan Chase & Co., Londres	A-2	2023/11/16	EUR	224 000	USD	244 423	1,091	1,088	(1)
1	BNP Paribas SA, Paris	A-1	2023/11/16	USD	1 443 925	EUR	1 313 256	0,910	0,919	20
1	Citibank, Londres	A-1	2023/11/16	USD	126 399	EUR	115 026	0,910	0,919	2
1	Goldman Sachs Group Inc. (The), Londres	A-1	2023/11/16	USD	3 921 387	EUR	3 567 839	0,910	0,919	52
1	UBS AG	A-1	2023/11/16	USD	4 104 520	EUR	3 735 053	0,910	0,919	54
1	JPMorgan Chase & Co., Londres	A-2	2023/11/16	USD	4 718 089	EUR	4 291 903	0,910	0,919	64
1	Banque Royale du Canada, Londres	A-1+	2023/11/16	USD	3 513 704	EUR	3 197 706	0,910	0,919	46
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	2 261	CAD	3 903	1,726	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	991	CAD	1 700	1,715	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	642	CAD	1 099	1,712	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	620	CAD	1 067	1,722	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	385	CAD	663	1,724	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	347	CAD	600	1,730	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	236	CAD	408	1,726	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	107	CAD	185	1,726	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	48	CAD	82	1,715	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	32	CAD	55	1,712	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	28	CAD	48	1,722	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	25	CAD	43	1,730	1,712	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	10	CAD	16	1,712	1,711	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	2	CAD	4	1,726	1,712	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	1	CAD	2	1,710	1,710	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	1	CAD	1	1,710	1,710	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	1	CAD	1	1,717	1,717	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	GBP	-	CAD	1	1,729	1,708	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	44 134	GBP	25 685	0,582	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	7 903	GBP	4 599	0,582	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2 139	GBP	1 245	0,582	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2 100	GBP	1 229	0,585	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2 015	GBP	1 169	0,580	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1 590	GBP	924	0,581	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1 274	GBP	744	0,584	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	728	GBP	422	0,580	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	689	GBP	401	0,583	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	395	GBP	230	0,582	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	106	GBP	61	0,580	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	105	GBP	61	0,585	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	78	GBP	45	0,581	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	64	GBP	37	0,584	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	41	GBP	24	0,582	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	40	GBP	23	0,580	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	34	GBP	20	0,583	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	8	GBP	4	0,582	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2	GBP	1	0,586	0,583	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2	GBP	1	0,581	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1	GBP	1	0,580	0,586	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1	GBP	-	0,577	0,584	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1	GBP	-	0,581	0,581	-
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1	GBP	-	0,582	0,582	-
2	Citibank, Londres	A-1	2023/11/16	USD	2 794 946	GBP	2 200 000	0,787	0,789	10
2	Goldman Sachs Group Inc. (The), Londres	A-1	2023/11/16	USD	423 108	GBP	332 962	0,787	0,789	2
2	UBS AG	A-1	2023/11/16	USD	1 992 810	GBP	1 569 000	0,787	0,789	7
2	JPMorgan Chase & Co., Londres	A-2	2023/11/16	USD	679 561	GBP	535 000	0,787	0,789	2
2	Banque Royale du Canada, Londres	A-1+	2023/11/16	USD	2 766 447	GBP	2 178 192	0,787	0,789	9
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	IDR	63 008 062	CAD	5 568	0,00088	0,00089	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	IDR	51 049 248	CAD	4 526	0,00089	0,00089	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	IDR	1 179 660	CAD	105	0,00089	0,00089	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	311 819	IDR	3 557 423 179	11 408,609	11 275,610	(4)
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	15 112	IDR	172 405 585	11 408,613	11 275,613	-
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	293	IDR	3 337 006	11 408,568	11 275,574	-
3	Citibank, Londres	A-1	2023/09/13	USD	982 172	IDR	14 599 987 714	14 865,000	15 230,986	32
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	JPY	730 699	CAD	6 807	0,009	0,009	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	JPY	613 864	CAD	5 758	0,009	0,009	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	JPY	13 765	CAD	128	0,009	0,009	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	392 239	JPY	42 042 254	107,185	107,444	1
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	19 009	JPY	2 037 519	107,185	107,444	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	4 150	JPY	446 259	107,523	107,445	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	368	JPY	39 437	107,186	107,443	-
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	195	JPY	20 976	107,404	107,443	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	MXN	80 476	CAD	6 345	0,079	0,079	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	MXN	52 187	CAD	4 109	0,079	0,079	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	MXN	40 349	CAD	3 192	0,079	0,079	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	MXN	37 279	CAD	2 948	0,079	0,079	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	MXN	4 003	CAD	319	0,080	0,079	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	MXN	2 488	CAD	196	0,079	0,079	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	MXN	1 250	CAD	100	0,080	0,079	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	MXN	77	CAD	6	0,080	0,079	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	MXN	48	CAD	4	0,079	0,079	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	296 341	MXN	3 793 749	12,802	12,655	(4)

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte)
										latent(e) (en milliers de dollars)
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	14 362	MXN	183 859	12,802	12,655	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	5 680	MXN	70 638	12,437	12,655	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	278	MXN	3 559	12,802	12,655	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	249	MXN	3 110	12,484	12,655	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	171	MXN	2 130	12,437	12,655	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	5	MXN	60	12,476	12,660	-
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	3	MXN	41	12,437	12,666	-
5	Goldman Sachs Group Inc. (The), Londres	A-1	2023/11/16	USD	1 677 009	MXN	29 356 343	17,505	17,277	(30)
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	PLN	8 632	CAD	2 846	0,330	0,327	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	PLN	8 426	CAD	2 772	0,329	0,327	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	PLN	5 370	CAD	1 773	0,330	0,327	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	PLN	302	CAD	99	0,329	0,327	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	PLN	168	CAD	55	0,329	0,327	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	PLN	6	CAD	2	0,329	0,328	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	165 488	PLN	504 314	3,047	3,057	1
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	8 020	PLN	24 441	3,047	3,057	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2 067	PLN	6 299	3,048	3,057	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2 053	PLN	6 219	3,029	3,057	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	155	PLN	473	3,047	3,057	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	98	PLN	297	3,030	3,057	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	85	PLN	258	3,048	3,057	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2	PLN	6	3,032	3,065	-
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	2	PLN	5	3,042	3,061	-
6	BNP Paribas SA, Paris	A-1	2023/11/16	USD	679 723	PLN	2 761 000	4,062	4,140	17
7	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2023/09/01	USD	53 269	CAD	72 174	1,355	1,351	-
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	USD	527 131	CAD	712 332	1,351	1,351	-
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	USD	312 633	CAD	422 929	1,353	1,351	(1)
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	USD	292 203	CAD	396 195	1,356	1,351	(2)
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	USD	15 322	CAD	20 751	1,354	1,351	-
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	USD	8 917	CAD	12 126	1,360	1,351	-
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	USD	294	CAD	398	1,354	1,351	-
7	Citibank, Londres	A-1	2023/11/16	USD	813 587	CAD	1 086 588	1,336	1,350	12
7	Banque Royale du Canada, Londres	A-1+	2023/11/16	USD	24 109	CAD	32 214	1,336	1,350	-
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	36 862 250	USD	27 353 044	0,742	0,740	(88)
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1 786 478	USD	1 325 627	0,742	0,740	(4)
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	34 578	USD	25 658	0,742	0,740	-
7	Banque Royale du Canada	A-1+	2023/09/29	CAD	22 889 328	USD	16 890 000	0,738	0,740	76
7	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2023/09/29	CAD	74 491	USD	55 000	0,738	0,740	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	ZAR	36 182	CAD	2 559	0,071	0,071	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	ZAR	21 817	CAD	1 556	0,071	0,071	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	ZAR	564	CAD	41	0,073	0,071	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	119 453	ZAR	1 701 639	14,245	13,998	(2)
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	5 789	ZAR	82 468	14,245	13,998	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1 582	ZAR	21 723	13,729	13,998	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1 459	ZAR	19 954	13,679	13,998	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	112	ZAR	1 596	14,246	13,998	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	64	ZAR	885	13,828	13,999	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	64	ZAR	870	13,678	13,998	-
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2023/09/20	CAD	1	ZAR	17	13,880	13,992	-
<b>Actifs et passifs dérivés – contrats à terme</b>										<b>270</b>

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

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

## Annexe à l'inventaire du portefeuille

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

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

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

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants nets présentés aux états de la situation financière	Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS		Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie	
<b>Au 31 août 2023</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	408 \$	– \$	408 \$	(34) \$	– \$	374 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(138)	–	(138)	34	–	(104)
<b>Total</b>	<b>270 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>270 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>270 \$</b>
<b>Au 31 août 2022</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	688 \$	– \$	688 \$	(47) \$	– \$	641 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(826)	–	(826)	47	–	(779)
<b>Total</b>	<b>(138) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>(138) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>(138) \$</b>

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

Le tableau qui suit présente des renseignements supplémentaires sur les placements du Mandat dans des fonds sous-jacents, lorsque les participations représentent plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents, aux 31 août 2023 et 2022.

## Au 31 août 2023

Titre	% de l'actif net	Origine et établissement principal	% de la participation
Fonds de créances mondiales CIBC	9,5	Canada	21,1

## Au 31 août 2022

Titre	% de l'actif net	Origine et établissement principal	% de la participation
Fonds de créances mondiales CIBC	9,9	Canada	22,2

## Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC (désigné 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.

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

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

## Risque de concentration aux 31 août 2023 et 2022

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Mandat au 31 août 2023.

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

## Au 31 août 2022

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
<b>Fonds communs de placement</b>	
Obligations internationales	9,9
<b>Actions internationales</b>	
États-Unis	0,2
<b>Obligations canadiennes</b>	
Obligations de sociétés	2,6
<b>Obligations internationales</b>	
Argentine	0,2
Australie	1,2
Autriche	0,2
Bermudes	0,5
Brésil	0,6
Îles Vierges britanniques	0,2
Îles Caïmans	11,7
Chili	0,5
Colombie	0,6
Côte d'Ivoire	0,1
Curaçao	0,2
Danemark	0,2
République dominicaine	0,3
Égypte	0,2

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Au 31 août 2022 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Finlande	0,1
France	0,9
Gabon	0,1
Allemagne	1,0
Gibraltar	0,1
Hong Kong	0,1
Inde	0,4
Indonésie	1,2
Irlande	0,1
Italie	0,5
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,2
Kazakhstan	0,1
Libéria	0,1
Luxembourg	0,7
Mexique	1,6
Maroc	0,2
Pays-Bas	1,9
Nigéria	0,1
Panama	0,4
Pérou	0,5
Philippines	0,2
Pologne	0,4
Qatar	0,1
Roumanie	0,1
Arabie saoudite	0,1
Singapour	0,1
Afrique du Sud	0,4
Espagne	0,4
Suède	0,2
Suisse	0,5
Émirats arabes unis	0,2
Royaume-Uni	1,6
États-Unis	42,3
<b>Prêts à terme canadiens</b>	<b>0,3</b>
<b>Prêts à terme internationaux</b>	
Allemagne	0,1
Irlande	0,1
Luxembourg	0,2
Pays-Bas	0,1
Panama	0,1
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	5,2
<b>Placements à court terme</b>	<b>1,3</b>
<b>Autres actifs, moins les passifs</b>	<b>6,2</b>
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Risque de crédit

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

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

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

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	% de l'actif net	
	31 août 2023	31 août 2022
AAA	16,4	9,3
AA	6,2	6,9
A	4,1	3,9
BBB	17,6	19,6
Inférieur à BBB	35,2	40,1
Non noté	2,9	3,9
<b>Total</b>	<b>82,4</b>	<b>83,7</b>

### Risque de change

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

Au 31 août 2023

Devise (note 2o)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	314 970	72,8
JPY	3 380	0,8
IDR	2 729	0,6
MXN	2 586	0,6

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

Au 31 août 2022

Devise (note 2o)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
USD	367 510	81,9

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

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 août 2023 et 2022 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Cette analyse suppose que toutes les autres variables sont demeurées inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 août 2023	31 août 2022
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>3 292</b>	<b>3 772</b>

### Risque de taux d'intérêt

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

Le tableau qui suit indique la pondération du Mandat dans les titres à revenu fixe et les swaps de taux d'intérêt selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance.

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	31 août 2023 (en milliers de dollars)	31 août 2022 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	7 120	4 099
1 an à 3 ans	58 236	29 702
3 ans à 5 ans	56 510	61 268
Plus de 5 ans	220 553	274 594
<b>Total</b>	<b>342 419</b>	<b>369 663</b>

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

	31 août 2023	31 août 2022
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>3 634</b>	<b>4 163</b>

### Risque d'illiquidité

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

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

### Autres risques de prix/de marché

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

Au cours de la période, l'indice de référence mixte du Mandat a été modifié afin de mieux rendre compte de la position du Mandat. L'indice de référence mixte actuel et l'indice de référence mixte précédent sont présentés dans le tableau qui suit.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 août 2023	31 août 2022
l'indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond	2 794	1 271
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	2 100	345
75 % du taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	3 719	s. o.
10 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch 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 JPMorgan EMBI Global Diversified Bond (couvert en \$ CA) (désigné l'indice mixte actuel)		
80 % du taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	s. o.	1 889
10 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch 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)		
2,5 % de l'indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained (couvert en \$ CA)		
2,5 % de l'indice JPMorgan EMBI Global Diversified Bond (couvert en \$ CA) (désigné l'indice mixte précédent)		

### Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

#### Au 31 août 2023

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Actifs financiers</b>				
Titres à revenu fixe	–	342 419	–	342 419
Placements à court terme	–	13 994	–	13 994
Actions	72	–	–	72
Fonds communs de placement	–	41 173	22 631	63 804
Actifs dérivés	–	408	–	408
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>72</b>	<b>397 994</b>	<b>22 631</b>	<b>420 697</b>
<b>Passifs financiers</b>				
Passifs dérivés	–	(138)	–	(138)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>–</b>	<b>(138)</b>	<b>–</b>	<b>(138)</b>
<b>Total des actifs et des passifs financiers</b>	<b>72</b>	<b>397 856</b>	<b>22 631</b>	<b>420 559</b>

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

#### Au 31 août 2022

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Actifs financiers</b>				
Titres à revenu fixe	–	369 663	–	369 663
Placements à court terme	–	5 753	–	5 753
Actions	828	–	–	828
Fonds communs de placement	–	44 753	–	44 753
Actifs dérivés	–	688	–	688
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>828</b>	<b>420 857</b>	<b>–</b>	<b>421 685</b>
<b>Passifs financiers</b>				
Passifs dérivés	–	(826)	–	(826)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>–</b>	<b>(826)</b>	<b>–</b>	<b>(826)</b>
<b>Total des actifs et des passifs financiers</b>	<b>828</b>	<b>420 031</b>	<b>–</b>	<b>420 859</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Au 31 août 2023

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	–	–	–	–	–
Achats	–	21 649	21 649	–	21 649
Ventes	(548)	–	(548)	–	(548)
Transferts nets	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(375)	–	(375)	–	(375)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	923	982	1 905	–	1 905
Solde à la fin de la période	–	22 631	22 631	–	22 631
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	–	982	982	–	982

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Au 31 août 2022

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	-	-	-	-	-
Achats	986	-	<b>986</b>	-	<b>986</b>
Ventes	(38)	-	<b>(38)</b>	-	<b>(38)</b>
Transferts nets	4 106	-	<b>4 106</b>	-	<b>4 106</b>
Profits (pertes) réalisé(e)s	(25)	-	<b>(25)</b>	-	<b>(25)</b>
Variation de la plus-value (moins-value) latente	(5 029)	-	<b>(5 029)</b>	-	<b>(5 029)</b>
Solde à la fin de la période	-	-	-	-	-
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(5 933)	-	<b>(5 933)</b>	-	<b>(5 933)</b>

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

## Notes des états financiers

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

### 1. Mandats privés CIBC (auparavant Mandats privés Renaissance) — Organisation des Mandats et périodes de présentation de l'information financière

Chacun des Mandats privés CIBC (auparavant Mandats privés Renaissance) (désignés individuellement, le *Mandat*, et collectivement, les *Mandats*) est une fiducie de fonds communs de placement, à l'exception du Mandat privé de revenu mondial équilibré d'actifs multiples CIBC (auparavant le Mandat privé de revenu mondial équilibré d'actifs multiples Renaissance), du Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples CIBC (auparavant le Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples Renaissance), du Mandat privé d'actions américaines neutre en devises CIBC (auparavant le Mandat privé d'actions américaines neutre en devises Renaissance) et du Mandat privé d'actions mondiales CIBC (auparavant le Mandat privé d'actions mondiales Renaissance), qui sont des fiducies d'investissement à participation unitaire. Les Mandats sont constitués en vertu des lois de l'Ontario et régis aux termes d'une déclaration de fiducie (désignée la *déclaration de fiducie*). Le siège social des Mandats est situé au 81 Bay Street, 20th Floor, CIBC Square, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

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

Le 3 avril, le gestionnaire a changé le nom des Mandats de Mandats privés Renaissance à Mandats privés CIBC. Les nouvelles dénominations officielles des Mandats se trouvent ci-dessous. Chaque Mandat peut émettre un nombre illimité de catégories de parts et un nombre illimité de parts de chaque catégorie. À l'avenir, l'offre de toute catégorie d'un Mandat peut être révisée ou des catégories additionnelles peuvent être offertes. Le tableau qui suit présente les catégories de parts offertes par chaque Mandat :

	Mandat privé de revenu ultra court terme CIBC (auparavant le Mandat privé de revenu ultra court terme Renaissance)	Mandat privé de revenu fixe canadien CIBC (auparavant le Mandat privé de revenu fixe canadien Renaissance)	Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC (auparavant le Mandat privé de revenu fixe multisectoriel Renaissance)	Mandat privé d'obligations mondiales CIBC (auparavant le Mandat privé d'obligations mondiales Renaissance)	Mandat privé de revenu mondial équilibré d'actifs multiples CIBC (auparavant le Mandat privé de revenu mondial équilibré d'actifs multiples Renaissance)	Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples CIBC (auparavant le Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples Renaissance)	Mandat privé de revenu d'actions CIBC (auparavant le Mandat privé de revenu d'actions Renaissance)
Catégorie A	✓	✓		✓			✓
Catégorie Plus	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus T4		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus T6		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-H			✓				
Catégorie Plus-H T4			✓				
Catégorie Plus-H T6			✓				
Catégorie C		✓		✓			✓
Catégorie Plus-F	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-F T4		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-F T6		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-FH			✓				
Catégorie Plus-FH T4			✓				
Catégorie Plus-FH T6			✓				
Catégorie Plus-N	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-N T4		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-N T6		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-NH			✓				
Catégorie Plus-NH T4			✓				
Catégorie Plus-NH T6			✓				
Catégorie I		✓		✓			✓
Catégorie O	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie OH			✓				
Catégorie S			✓				
Catégorie SM	✓	✓		✓			✓
Catégorie SMH			✓				
	Mandat privé d'actions canadiennes CIBC (auparavant le Mandat privé d'actions canadiennes Renaissance)	Mandat privé d'actions américaines CIBC (auparavant le Mandat privé d'actions américaines Renaissance)	Mandat privé d'actions américaines neutre en devises CIBC (auparavant le Mandat privé d'actions américaines neutre en devises Renaissance)	Mandat privé d'actions internationales CIBC (auparavant le Mandat privé d'actions internationales Renaissance)	Mandat privé d'actions mondiales CIBC (auparavant le Mandat privé d'actions mondiales Renaissance)	Mandat privé d'actions des marchés émergents CIBC (auparavant le Mandat privé d'actions des marchés émergents Renaissance).	Mandat privé d'actifs réels CIBC (auparavant le Mandat privé d'actifs réels Renaissance)
Catégorie A	✓	✓		✓		✓	
Catégorie Plus	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus T4	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus T6	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-H		✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-H T4		✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-H T6		✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie C	✓	✓		✓		✓	
Catégorie Plus-F	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-F T4	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-F T6	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-FH		✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-FH T4		✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-FH T6		✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-N	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-N T4	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-N T6	✓	✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-NH		✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-NH T4		✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie Plus-NH T6		✓		✓	✓	✓	✓



Catégorie I	✓	✓		✓		✓	
Catégorie O	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Catégorie OH		✓		✓	✓	✓	✓
Catégorie S							✓
Catégorie SM	✓	✓		✓		✓	✓
Catégorie SMH							

Chaque catégorie de parts peut exiger des frais de gestion et des frais d'administration fixes différents. Par conséquent, une valeur liquidative par part distincte est calculée pour chaque catégorie de parts.

Les parts de catégorie A sont offertes seulement aux investisseurs qui participent au programme Frontières. Ce programme investit dans divers Mandats qui forment un Portefeuille Frontières. Les parts de catégorie A sont offertes sans frais d'acquisition. Les investisseurs ne paient pas de commissions à l'achat de parts de catégorie A. Le 3 avril 2023, le programme Frontières a pris fin et le gestionnaire a fermé les parts de catégorie A des Mandats aux nouveaux achats et, depuis le 29 juin 2023, les actifs des porteurs de parts ont été transférés à la catégorie Plus et la catégorie A n'est plus active.

Les parts des catégories Plus, Plus T4 et Plus T6 sont offertes à tous les investisseurs uniquement selon l'option avec frais d'acquisition. Les investisseurs peuvent payer des frais d'acquisition qui sont négociables avec leur courtier à l'achat de parts des catégories Plus, Plus T4 et Plus T6.

Les parts des catégories Plus-F, Plus-F T4, Plus-F T6, Plus-FH, Plus-FH T4 et Plus-FH T6 (désignées collectivement, la *catégorie Plus-F*) sont offertes, sous réserve de certaines exigences à l'égard de l'investissement initial minimum, aux investisseurs qui participent à des programmes, tels que les clients des conseillers en valeurs rémunérés à l'acte, les clients ayant des comptes intégrés parrainés par des courtiers et ceux qui paient des honoraires annuels à leur courtier, ainsi qu'aux investisseurs clients ayant des comptes auprès d'un courtier à escompte (à condition que le courtier à escompte offre des parts de catégorie Plus-F sur sa plateforme). Plutôt que de payer des frais d'acquisition, les investisseurs achetant des parts de catégorie Plus-F peuvent payer des honoraires à leur courtier ou courtier à escompte pour leurs services. Nous ne payons pas de commissions de suivi à l'égard de ces catégories de parts, ce qui nous permet d'imputer des frais de gestion annuels moins élevés.

Les 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 (désignées individuellement, la *catégorie couverte*) ont respectivement les mêmes caractéristiques que les parts des catégories Plus, Plus T4, Plus T6, Plus-F, Plus-F T4, Plus-F T6, Plus-N, Plus-N T4, Plus-N T6 et O, sauf que chacune utilise des instruments dérivés comme des contrats de change à terme afin de couvrir le risque de change auquel est exposée la catégorie couverte.

Les parts de catégorie C sont offertes à tous les investisseurs sans frais d'acquisition. Les investisseurs ne paient pas de commissions à l'achat de parts de catégorie C.

Les parts de catégorie I sont offertes aux investisseurs qui participent à des programmes qui n'exigent pas le paiement de frais d'acquisition des parts par les investisseurs, ni de frais de service ou de commissions de suivi aux courtiers. Pour ces investisseurs, le gestionnaire facture séparément les frais de placement habituels et exige des frais de gestion réduits. Parmi les investisseurs potentiels, notons les clients des conseillers en valeurs « rémunérés à l'acte », les clients ayant des « comptes intégrés » parrainés par des courtiers et ceux qui paient des honoraires annuels à leur courtier plutôt que des frais d'acquisition découlant des opérations pour lesquelles le courtier ne reçoit pas de frais de service ni de commissions de suivi de la part du gestionnaire.

Les parts des catégories Plus-N, Plus-N T4 et Plus-N T6 sont offertes aux investisseurs qui ont conclu une entente avec le gestionnaire et le courtier. Les parts des catégories Plus-N, Plus-N T4 et Plus-N T6 ont habituellement pour objectif de facturer séparément les frais aux investisseurs lorsque le courtier ne reçoit pas de frais de service ni de commissions de suivi de la part du gestionnaire. Une commission de service de courtage liée aux parts des catégories Plus-N, Plus-N T4 et Plus-N T6 sera plutôt négociée entre l'investisseur et son courtier.

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

Les parts des catégories S, SM et SMH 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. Il n'y a pas de frais d'acquisition à verser à l'achat de parts de catégorie S. À la date de clôture, les catégories SM et SMH n'étaient pas actives.

La date à laquelle chaque Mandat a été créé aux termes d'une déclaration de fiducie (désignée la *date de création*) et la date à laquelle les parts de chaque catégorie de chaque Mandat ont été vendues au public pour la première fois (désignée la *date de début des activités*) sont indiquées à la note intitulée *Organisation du Mandat* des états de la situation financière.

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Mandats au 31 août 2023. Les états de la situation financière sont présentés aux 31 août 2023 et 31 août 2022. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Mandat sont établis pour les exercices clos les 31 août 2023 et 2022, sauf pour les Mandats ou les catégories créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'au 31 août 2023 ou 2022.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 1<sup>er</sup> novembre 2023.

## 2. Sommaire des principales méthodes comptables

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

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

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

### a) Instruments financiers

#### Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

## Notes des états financiers

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

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

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

### b) Gestion des risques

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

### Juste valeur des instruments financiers

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

La juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Mandats classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (désigné le *niveau 1*), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (désigné le *niveau 3*). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

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

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

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

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

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

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

### Risque de crédit

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

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

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

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

### Risque de change

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

### Risque de taux d'intérêt

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

### Risque d'illiquidité

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

### Autres risques de prix/de marché

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

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

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

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

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

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

### d) Compensation

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

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

### e) Titres en portefeuille

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

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

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

### f) Opérations de change

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

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

### g) Contrats de change à terme

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

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

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

### h) Contrats à terme standardisés

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

## Notes des états financiers

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

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

### i) Options

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

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

À l'exercice d'une option d'achat position acheteur, le coût du titre acheté est majoré du montant de la prime payée au moment de l'achat.

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

### j) Swaps

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

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

### k) Prêt de titres

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

Une garantie peut se composer de ce qui suit :

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

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

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

### l) Prises en pension de titres

Les soldes de trésorerie non investis peuvent être investis dans des opérations de prise en pension de titres.

Dans le cadre de prises en pension de titres, des titres gouvernementaux canadiens ou provinciaux sont achetés d'une contrepartie qui accepte de racheter les titres à un prix plus élevé à une date future déterminée. La différence de prix est présentée à titre de revenus d'intérêt. Le risque de crédit découle de la possibilité qu'une contrepartie ne s'acquitte pas de son obligation de racheter le titre. Le risque est géré par le recours à des contreparties jugées acceptables par le gestionnaire et par la réception des titres comme garantie. La valeur de la garantie doit correspondre à au moins 102 % de la valeur marchande quotidienne de la trésorerie investie. Toutes les prises en pension de titres en cours à la fin de la période sont présentées à l'inventaire du portefeuille.

### m) Mandats à catégories multiples

Chaque Mandat peut émettre un nombre illimité de catégories de parts. Les gains ou les pertes en capital réalisés ou latents, les produits et les charges communes (autres que les frais d'administration fixes et les frais de gestion) du Mandat sont attribués aux porteurs de parts chaque date d'évaluation proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, laquelle tient compte des opérations effectuées par le porteur de parts ce jour-là, pour chaque catégorie de parts à la date de l'attribution. Les frais d'administration fixes et les frais de gestion n'ont pas besoin d'être attribués.

### n) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

### o) Légende des abréviations

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

## Abréviations des devises

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

## Autres abréviations

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

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

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

**3. Évaluation des placements**

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

**a) Trésorerie et autres actifs**

La trésorerie, les débiteurs, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir et les intérêts à recevoir sont évalués à la juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins les variations de change survenues entre le moment où l'actif a été comptabilisé par le Mandat et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur.

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

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

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

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

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

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

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

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

**d) Dérivés**

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

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

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

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

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

**e) Titres à négociation restreinte**

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

## Notes des états financiers

### f) Autres titres

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

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

### 4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

### 5. Parts rachetables émises et en circulation

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

Les parts sont rachetées à la valeur de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de chaque catégorie de parts du Mandat. Le droit de faire racheter des parts d'un Mandat peut être suspendu sur approbation des autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs, d'options ou de contrats à terme au Canada ou à l'étranger où sont négociés les titres ou les instruments dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente du total de l'actif du Mandat, à l'exclusion du passif du Mandat, et lorsque ces titres ou ces instruments dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse qui représente une option raisonnablement pratique pour le Mandat, ou si, dans le cas du Mandat privé d'actions américaines neutre en devises CIBC (*auparavant le Mandat privé d'actions américaines neutre en devises Renaissance*), le fonds sous-jacent dont il suit le rendement a suspendu les rachats. Les Mandats ne sont pas soumis, en vertu de règles externes, à des exigences concernant leur capital.

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

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

### 6. Frais de gestion, frais d'administration fixes et charges d'exploitation

Les frais de gestion sont fondés sur la valeur liquidative des Mandats, sont calculés quotidiennement et payés mensuellement. Les frais de gestion sont payés au gestionnaire en contrepartie de la prestation de services de gestion, de placement et de conseil liés aux portefeuilles ou de dispositions prises pour la prestation de ces services. Les frais de publicité et de promotion, les charges indirectes liées aux activités du gestionnaire, les commissions de suivi et les honoraires des sous-conseillers en valeurs sont payés par le gestionnaire à partir des frais de gestion reçus des Mandats.

Les frais de gestion annuels maximum exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pour chaque catégorie de parts du Mandat sont présentés dans la note *Taux maximum des frais de gestion facturables* des états du résultat global. Pour les parts des catégories O et OH, les frais de gestion négociés sont payés par les porteurs de parts, ou selon leurs instructions, ou par les courtiers ou les gestionnaires discrétionnaires au nom des porteurs de parts.

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Mandats (autres que les frais des fonds) relativement à chaque catégorie de parts émises, à l'exception des parts de catégories O et OH, en contrepartie du paiement, par les Mandats, de frais d'administration fixes au gestionnaire relativement à ces catégories de parts (désignés les *frais d'administration fixes*). Le gestionnaire paie les charges d'exploitation du Mandat qui ne sont pas des frais des fonds attribués aux parts de catégories O et OH du Mandat. Les charges d'exploitation (autres que les frais des fonds) 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. Les frais d'administration fixes correspondront à un pourcentage précisé de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts des Mandats, calculés et accumulés chaque jour et payés chaque mois. Les frais d'administration fixes facturés à chaque catégorie des Mandats sont présentés à la note intitulée *Frais d'administration fixes* des états du résultat global. Les frais d'administration fixes payables par les Mandats pourraient, au cours d'une période donnée, être supérieurs ou inférieurs aux dépenses que nous engageons dans le cadre de la prestation des services aux Mandats.

Outre les frais de gestion et les frais d'administration fixes, les Mandats sont responsables des frais des fonds, qui comprennent, sans s'y limiter, l'ensemble des frais et charges relatifs au comité d'examen indépendant et les dépenses relatives aux emprunts et aux intérêts. Les frais d'opération, qui peuvent comprendre les frais de courtage, les marges, les commissions et les autres frais d'opération sur valeurs mobilières, sont également payés par les Mandats.

Le gestionnaire peut, dans certains cas, renoncer à la totalité ou à une partie des frais d'administration fixes payés par les Mandats. La décision de renoncer aux frais d'administration fixes ou de les absorber en totalité ou en partie est à la discrétion du gestionnaire et cette décision pourrait se poursuivre indéfiniment ou être résiliée en tout temps sans préavis aux porteurs de parts. Les charges d'exploitation, qu'elles soient payables par le gestionnaire ou par les Mandats dans le cadre des frais des fonds, peuvent comprendre des services fournis par le gestionnaire ou les membres de son groupe.

Les frais d'administration fixes pris en charge par le gestionnaire ou les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états du résultat global.

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

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

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

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

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

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

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

L'année d'imposition du Mandat privé de revenu mondial équilibré d'actifs multiples CIBC (*auparavant le Mandat privé de revenu mondial équilibré d'actifs multiples Renaissance*), du Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples CIBC (*auparavant le Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples Renaissance*), du Mandat privé d'actions américaines neutre en devises CIBC (*auparavant le Mandat privé d'actions américaines neutre en devises Renaissance*) et du Mandat privé d'actions mondiales CIBC (*auparavant le Mandat privé d'actions mondiales Renaissance*) se termine le 31 décembre. Pour tous les autres Mandats, l'année d'imposition se termine le 15 décembre.

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

## 8. Commissions de courtage et honoraires

Le total des commissions versées par les Mandats aux courtiers relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Mandat. Lors de l'attribution des activités de courtage, le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs des Mandats peuvent se tourner vers la prestation de biens et de services par le courtier ou un tiers, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres (désignés, dans l'industrie, *rabais de courtage*). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs des Mandats à prendre des décisions en matière de placement pour les Mandats ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom des Mandats. Les services sont fournis par le courtier qui effectue la négociation ou par un tiers et payés par ce courtier. Le total des rabais de courtage versés par les Mandats aux courtiers est présenté dans la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Mandat.

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

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

## 9. Opérations entre parties liées

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

*Gestionnaire, fiduciaire, conseiller en valeurs et sous-conseiller en valeurs des Mandats*

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

En outre, le gestionnaire prend les dispositions nécessaires relativement aux services administratifs des Mandats (autres que les services de publicité et services promotionnels qui relèvent du gestionnaire), aux services juridiques, aux services aux investisseurs et aux frais liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire est l'agent comptable des registres et l'agent des transferts des Mandats et fournit tous les autres services administratifs requis par les Mandats ou en assure la prestation. Le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Mandats (autres que les frais des fonds) 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 au gestionnaire. La valeur (incluant toutes les taxes applicables) des frais d'administration fixes que le gestionnaire a reçus du Mandat est présentée dans les états du résultat global à titre de frais d'administration fixes.

*Ententes et rabais de courtage*

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

Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi réaliser des marges à la vente de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés aux Mandats. Les courtiers, y compris Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp., peuvent fournir des biens et des services, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres, au conseiller en valeurs ou aux sous-conseillers en valeurs qui traitent les opérations de courtage par leur entremise (désignés, dans l'industrie, *rabais de courtage*). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs à prendre des décisions en matière de placement pour les Mandats ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom des Mandats. Les services sont fournis par le courtier qui effectue la négociation ou par un tiers et payés par ce courtier. Comme le prévoient les conventions du conseiller en valeurs et des sous-conseillers en valeurs, ces rabais de courtage sont conformes aux lois applicables. Les frais de garde directement liés aux opérations sur portefeuille engagés par un Mandat, ou une partie du Mandat, pour lequel GACI est le conseiller sont payés par GACI ou encore par le courtier ou les courtiers à la demande de GACI. Le total des rabais de courtage versés par les Mandats aux courtiers liés est présenté dans la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Mandat.

## Notes des états financiers

### Dépositaire

La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des Mandats (désignée le *dépositaire*). Le dépositaire détient les liquidités et les titres pour les Mandats et s'assure que ces actifs sont conservés séparément des autres liquidités ou titres qu'il peut détenir. Le dépositaire fournit également d'autres services aux Mandats, notamment la tenue des dossiers et le traitement des opérations de change. Les frais et les marges pour les services rendus par le dépositaire sont payés par le gestionnaire en contrepartie de l'imputation par les Mandats de frais d'administration fixes. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans le dépositaire.

### Fournisseur de services

La Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon (désignée *STM CIBC*) fournit certains services aux Mandats, y compris des services de comptabilité, d'information financière, de prêts de titres et d'évaluation de portefeuille. La Banque CIBC détient indirectement une participation de 50 % dans STM CIBC. Le gestionnaire paie les frais de garde (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon, et les frais de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (incluant toutes les taxes applicables) sont payés à STM CIBC, et le gestionnaire facture des frais d'administration fixes aux Mandats. Le cas échéant, des honoraires liés aux prêts de titres sont déduits des produits reçus par les Mandats.

### 10. Opérations de couverture

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

### 11. Garantie sur certains dérivés visés

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



# RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

Mandat privé de revenu ultra court terme CIBC (*auparavant Mandat privé de revenu ultra court terme Renaissance*)

Mandat privé de revenu fixe canadien CIBC (*auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien Renaissance*)

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC (*auparavant Mandat privé de revenu fixe multisectoriel Renaissance*)

Mandat privé d'obligations mondiales CIBC (*auparavant Mandat privé d'obligations mondiales Renaissance*)

Mandat privé de revenu mondial équilibré d'actifs multiples CIBC (*auparavant Mandat privé de revenu mondial équilibré d'actifs multiples Renaissance*)

Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples CIBC (*auparavant Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples Renaissance*)

Mandat privé de revenu d'actions CIBC (*auparavant Mandat privé de revenu d'actions Renaissance*)

Mandat privé d'actions canadiennes CIBC (*auparavant Mandat privé d'actions canadiennes Renaissance*)

Mandat privé d'actions américaines CIBC (*auparavant Mandat privé d'actions américaines Renaissance*)

Mandat privé d'actions américaines neutre en devises CIBC (*auparavant Mandat privé d'actions américaines neutre en devises Renaissance*)

Mandat privé d'actions internationales CIBC (*auparavant Mandat privé d'actions internationales Renaissance*)

Mandat privé d'actions mondiales CIBC (*auparavant Mandat privé d'actions mondiales Renaissance*)

Mandat privé d'actions des marchés émergents CIBC (*auparavant Mandat privé d'actions des marchés émergents Renaissance*)

Mandat privé d'actifs réels CIBC (*auparavant Mandat privé d'actifs réels Renaissance*)

(collectivement, les « Mandats »)

## Opinion

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

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Mandats aux 31 août 2023 et 2022 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates conformément aux Normes internationales d'information financière (désignées les IFRS).

## Fondement de l'opinion

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

## Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Toronto, Canada  
21 novembre 2023

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés



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](http://www.investissementsrenaissance.ca)

[info@gestiondactifscibc.com](mailto:info@gestiondactifscibc.com)

Gestion d'actifs CIBC inc., gestionnaire et fiduciaire du Mandat, est une filiale en propriété exclusive de la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Veuillez lire le prospectus simplifié du Mandat avant d'investir. Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié, composez le 1 888 888-3863, envoyez un courriel à [info@gestiondactifscibc.com](mailto:info@gestiondactifscibc.com) ou parlez-en à votre conseiller.

Le logo CIBC et « Gestion d'actifs CIBC » sont des marques de commerce de la Banque CIBC, utilisées sous licence.