

## Rapport financier intermédiaire (non audité)

pour la période close le 29 février 2024

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

Aux 29 février 2024 et 31 août 2023 (note 1)

	29 février 2024	31 août 2023
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	406 637 \$	420 289 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	14 670	9 015
Intérêts à recevoir	3 287	3 247
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	2 118	1 118
Montant à recevoir à l'émission de parts	201	1
Actifs dérivés	176	408
<b>Total de l'actif</b>	<b>427 089</b>	<b>434 078</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	2 872	1 140
Montant à payer au rachat de parts	337	245
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	26	26
Passifs dérivés	478	138
<b>Total du passif</b>	<b>3 713</b>	<b>1 549</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)</b>	<b>423 376 \$</b>	<b>432 529 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>		
Catégorie Plus	1 856 \$	1 743 \$
Catégorie Plus T4	– \$	– \$
Catégorie Plus T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-H	2 065 \$	2 189 \$
Catégorie Plus-H T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-H T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-F	751 \$	184 \$
Catégorie Plus-F T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-F T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-FH	29 \$	27 \$
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	75 676 \$	70 642 \$
Catégorie OH	45 819 \$	43 812 \$
Catégorie S	297 180 \$	313 932 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)</b>		
Catégorie Plus	9,13 \$	8,88 \$
Catégorie Plus T4	7,06 \$	7,01 \$
Catégorie Plus T6	5,24 \$	5,26 \$
Catégorie Plus-H	8,50 \$	8,32 \$
Catégorie Plus-H T4	6,58 \$	6,62 \$
Catégorie Plus-H T6	6,21 \$	6,27 \$
Catégorie Plus-F	9,06 \$	8,77 \$
Catégorie Plus-F T4	6,40 \$	6,36 \$
Catégorie Plus-F T6	6,87 \$	6,87 \$
Catégorie Plus-FH	8,34 \$	8,16 \$
Catégorie Plus-FH T4	6,12 \$	6,18 \$
Catégorie Plus-FH T6	5,46 \$	5,52 \$
Catégorie Plus-N	8,03 \$	7,80 \$
Catégorie Plus-N T4	6,40 \$	6,36 \$
Catégorie Plus-N T6	5,37 \$	5,37 \$

	29 février 2024	31 août 2023
Catégorie Plus-NH	7,60 \$	7,57 \$
Catégorie Plus-NH T4	6,12 \$	6,18 \$
Catégorie Plus-NH T6	5,46 \$	5,52 \$
Catégorie O	9,24 \$	8,99 \$
Catégorie OH	8,47 \$	8,29 \$
Catégorie S	9,18 \$	8,93 \$

### † 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 29 février 2024 et 31 août 2023.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
29 février 2024	670	709
31 août 2023	2 272	2 535

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

	i	ii	iii	iv
29 février 2024	–	709	–	–
31 août 2023	–	2 535	–	–

\* 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 (non audité) (en milliers, sauf les montants par part)

Pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 (note 1)

	29 février 2024	28 février 2023
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>		
Intérêts aux fins de distribution	11 540 \$	11 283 \$
Revenu de dividendes	720	88
Profit (perte) sur dérivés	314	(2 115)
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	(6 331)	(6 060)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	183	453
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	17 135	13 354
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>	<b>23 561</b>	<b>17 003</b>
<b>Autres produits</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	414
Revenu tiré du prêt de titres ±	7	28
	5	442
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion ±±	785	2 116
Frais d'administration fixes ±±±	53	56
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	3	2
Coûts de transaction ±±±±	2	13
Retenues d'impôt (note 7)	6	75
	849	2 262
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(398)	(1 689)
	451	573
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>23 115</b>	<b>16 872</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie Plus	94 \$	68 \$
Catégorie Plus T4	-	-
Catégorie Plus T6	-	-
Catégorie Plus-H	92 \$	(22) \$
Catégorie Plus-H T4	-	-
Catégorie Plus-H T6	-	-
Catégorie Plus-F	33 \$	7 \$
Catégorie Plus-F T4	-	-
Catégorie Plus-F T6	-	-
Catégorie Plus-FH	2 \$	-
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	4 191 \$	3 570 \$
Catégorie OH	2 054 \$	209 \$
Catégorie S	16 649 \$	13 040 \$
<b>Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie</b>		
Catégorie Plus	203	219
Catégorie Plus T4	-	-
Catégorie Plus T6	-	-
Catégorie Plus-H	248	306
Catégorie Plus-H T4	-	-
Catégorie Plus-H T6	-	-
Catégorie Plus-F	57	20
Catégorie Plus-F T4	-	-
Catégorie Plus-F T6	-	-
Catégorie Plus-FH	3	5
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	8 020	9 411
Catégorie OH	5 090	3 588

	29 février 2024	28 février 2023
Catégorie S	33 316	36 217
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie Plus	0,45 \$	0,31 \$
Catégorie Plus T4	0,18 \$	0,06 \$
Catégorie Plus T6	0,14 \$	0,09 \$
Catégorie Plus-H	0,38 \$	(0,06) \$
Catégorie Plus-H T4	0,10 \$	(0,19) \$
Catégorie Plus-H T6	0,13 \$	(0,14) \$
Catégorie Plus-F	0,58 \$	0,36 \$
Catégorie Plus-F T4	0,18 \$	0,09 \$
Catégorie Plus-F T6	0,20 \$	0,11 \$
Catégorie Plus-FH	0,39 \$	0,01 \$
Catégorie Plus-FH T4	0,08 \$	(0,16) \$
Catégorie Plus-FH T6	0,09 \$	(0,13) \$
Catégorie Plus-N	0,22 \$	0,12 \$
Catégorie Plus-N T4	0,18 \$	0,09 \$
Catégorie Plus-N T6	0,16 \$	0,08 \$
Catégorie Plus-NH	0,02 \$	(0,18) \$
Catégorie Plus-NH T4	0,08 \$	(0,16) \$
Catégorie Plus-NH T6	0,09 \$	(0,13) \$
Catégorie O	0,52 \$	0,38 \$
Catégorie OH	0,40 \$	0,05 \$
Catégorie S	0,50 \$	0,36 \$

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

	29 février 2024	28 février 2023
	% du revenu brut tiré du prêt de titres	% du revenu brut tiré du prêt de titres
	(en milliers)	(en milliers)
Revenu brut tiré du prêt de titres	12 \$	41 \$
Intérêts versés sur la garantie	-	-
Retenues d'impôt	(2)	(4)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(3)	(9)
<b>Revenu tiré du prêt de titres</b>	<b>7 \$</b>	<b>28 \$</b>

#### ±± Taux maximums 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)

	2024	2023
<b>Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	2	13
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.	-	-

### Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Mandat (incluant toutes les taxes applicables) à la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (désignée *STM CIBC*) au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 étaient les suivants :

	2024	2023
(en milliers de dollars)	2	-

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

Pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 (note 1)

	Parts de catégorie Plus		Parts de catégorie Plus T4		Parts de catégorie Plus T6		Parts de catégorie Plus-H	
	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>94 \$</b>	<b>68 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>92 \$</b>	<b>(22) \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †</b>								
Du revenu de placement net	(38)	(59)	–	–	–	–	(44)	(78)
Remboursement de capital	(4)	–	–	–	–	–	(4)	–
	(42)	(59)	–	–	–	–	(48)	(78)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	129	53	–	–	–	–	4	–
Montant reçu au réinvestissement des distributions	42	59	–	–	–	–	42	68
Montant payé au rachat de parts	(110)	(161)	–	–	–	–	(214)	(669)
	61	(49)	–	–	–	–	(168)	(601)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>113</b>	<b>(40)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(124)</b>	<b>(701)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début 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>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>1 856 \$</b>	<b>1 943 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>2 065 \$</b>	<b>2 299 \$</b>

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

Aux 29 février 2024 et 28 février 2023

Solde au début de la période	196	223	–	–	–	–	263	348
Parts rachetables émises	14	6	–	–	–	–	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	5	6	–	–	–	–	5	8
	215	235	–	–	–	–	268	356
Parts rachetables rachetées	(12)	(18)	–	–	–	–	(25)	(81)
Solde à la fin de la période	203	217	–	–	–	–	243	275

	Parts de catégorie Plus-H T4		Parts de catégorie Plus-H T6		Parts de catégorie Plus-F		Parts de catégorie Plus-F T4	
	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023
<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>33 \$</b>	<b>7 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †</b>								
Du revenu de placement net	–	–	–	–	(10)	(6)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(2)	–	–	–
	–	–	–	–	(12)	(6)	–	–
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	–	–	–	–	570	37	–	–
Montant reçu au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	12	6	–	–
Montant payé au rachat de parts	–	–	–	–	(36)	–	–	–
	–	–	–	–	546	43	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>567</b>	<b>44</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>184</b>	<b>140</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>751 \$</b>	<b>184 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

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

Aux 29 février 2024 et 28 février 2023

Solde au début de la période	–	–	–	–	21	16	–	–
Parts rachetables émises	–	–	–	–	65	4	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	1	1	–	–
	–	–	–	–	87	21	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–	–	–	(4)	–	–	–
Solde à la fin de la période	–	–	–	–	83	21	–	–

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

Pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 (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	
	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	- \$	- \$	2 \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>								
Du revenu de placement net	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu au réinvestissement des distributions	-	-	1	1	-	-	-	-
	-	-	1	1	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	2	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	-	-	27	41	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	- \$	- \$	29 \$	41 \$	- \$	- \$	- \$	- \$

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

Aux 29 février 2024 et 28 février 2023

Solde au début de la période	-	-	3	5	-	-	-	-
Parts rachetables émises	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	3	5	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Solde à la fin de la période</b>	-	-	3	5	-	-	-	-

	Parts de catégorie Plus-N		Parts de catégorie Plus-N T4		Parts de catégorie Plus-N T6		Parts de catégorie Plus-NH	
	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$

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

Aux 29 février 2024 et 28 février 2023

Solde au début de la période	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Solde à la fin de la période</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 (note 1)

	Parts de catégorie Plus-NH T4		Parts de catégorie Plus-NH T6		Parts de catégorie O		Parts de catégorie OH	
	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023	29 février 2024	28 février 2023
<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>4 191 \$</b>	<b>3 570 \$</b>	<b>2 054 \$</b>	<b>209 \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>								
Du revenu de placement net	–	–	–	–	(1 954)	(3 177)	(1 173)	(1 086)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(150)	–	(74)	–
	–	–	–	–	(2 104)	(3 177)	(1 247)	(1 086)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	–	–	–	–	19 537	20 749	18 884	26 927
Montant reçu au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	1 973	2 993	1 240	1 086
Montant payé au rachat de parts	–	–	–	–	(18 563)	(37 446)	(18 924)	(12 714)
	–	–	–	–	2 947	(13 704)	1 200	15 299
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 034</b>	<b>(13 311)</b>	<b>2 007</b>	<b>14 422</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>70 642</b>	<b>88 591</b>	<b>43 812</b>	<b>25 657</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>75 676 \$</b>	<b>75 280 \$</b>	<b>45 819 \$</b>	<b>40 079 \$</b>
<b>Parts rachetables émises et en circulation (note 5)</b>								
Aux 29 février 2024 et 28 février 2023								
Solde au début de la période	–	–	–	–	7 862	9 824	5 283	2 995
Parts rachetables émises	–	–	–	–	2 145	2 291	2 243	3 210
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	217	333	149	131
	–	–	–	–	10 224	12 448	7 675	6 336
Parts rachetables rachetées	–	–	–	–	(2 038)	(4 133)	(2 265)	(1 513)
Solde à la fin de la période	–	–	–	–	8 186	8 315	5 410	4 823

	Parts de catégorie S	
	29 février 2024	28 février 2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>16 649 \$</b>	<b>13 040 \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>		
Du revenu de placement net	(7 798)	(11 540)
Remboursement de capital	(592)	–
	(8 390)	(11 540)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	861	4 351
Montant reçu au réinvestissement des distributions	8 390	11 540
Montant payé au rachat de parts	(34 262)	(17 925)
	(25 011)	(2 034)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(16 752)</b>	<b>(534)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>313 932</b>	<b>329 395</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>297 180 \$</b>	<b>328 861 \$</b>

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)		
Aux 29 février 2024 et 28 février 2023		
Solde au début de la période	35 156	36 791
Parts rachetables émises	95	483
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	930	1 291
	36 181	38 565
Parts rachetables rachetées	(3 816)	(2 008)
Solde à la fin de la période	32 365	36 557

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

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

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2033 à 2043
19 442	–

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

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

Pour les périodes closes les 29 février 2024 et 28 février 2023 (note 1)

	29 février 2024	28 février 2023
<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)	23 115 \$	16 872 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	2	(414)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	6 331	6 060
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(17 135)	(13 354)
Achat de placements	(127 279)	(127 604)
Produits de la vente de placements	153 039	127 980
Intérêts à recevoir	(40)	(243)
	<b>38 033</b>	<b>9 297</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	39 785	51 972
Montant payé au rachat de parts	(72 017)	(68 813)
Distributions versées aux porteurs de parts	(144)	(195)
	<b>(32 376)</b>	<b>(17 036)</b>
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période</b>	<b>5 657</b>	<b>(7 739)</b>
<b>Perte (profit) de change sur la trésorerie</b>	<b>(2)</b>	<b>414</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période</b>	<b>9 015</b>	<b>24 514</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>	<b>14 670 \$</b>	<b>17 189 \$</b>
Intérêts reçus	11 500 \$	11 040 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	717 \$	25 \$

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024

Titre	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>9 FONDS D'INVESTISSEMENT (note 10)</b>				
Ares Strategic Income Fund, catégorie I	620 089	21 649	22 865	
Fonds de créances mondiales CIBC, série O	4 019 711	38 090	39 825	
<b>TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT</b>		<b>59 739</b>	<b>62 690</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>9 États-Unis (note 10)</b>				
Invesco Senior Loan ETF	36 976	1 047	1 060	
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	84	9	9	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	63	8	8	
		1 064	1 077	0,2 %
<b>TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<b>1 064</b>	<b>1 077</b>	<b>0,2 %</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1 064</b>	<b>1 077</b>	<b>0,2 %</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>9 Obligations de sociétés (note 10)</b>							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	5,75 %	2025/04/15	rachetable, USD	48 000	65	65	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	165 000	209	210	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	199 000	259	238	
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	257	
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,38 %	2028/10/01	rachetable, USD	80 000	108	114	
Bausch Health Cos. Inc.	5,50 %	2025/11/01	rachetable, USD	34 000	41	43	
Bausch Health Cos. Inc.	6,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	56 000	58	49	
Bausch Health Cos. Inc.	4,88 %	2028/06/01	rachetable, USD	27 000	19	21	
Bausch Health Cos. Inc.	7,25 %	2029/05/30	rachetable, USD	80 000	108	50	
Bausch Health Cos. Inc.	14,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	2 000	1	2	
Baytex Energy Corp.	8,50 %	2030/04/30	rachetable, USD	95 000	125	134	
Bombardier Inc.	7,13 %	2026/06/15	rachetable, USD	186 000	243	255	
Bombardier Inc.	7,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	102 000	137	139	
Bombardier Inc.	8,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	89 000	122	127	
Canacol Energy Ltd.	5,75 %	2028/11/24	rachetable, USD	200 000	220	185	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	250 000	347	331	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	140 000	180	184	
Corporation de Sécurité Garda World	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	55 000	66	65	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	179 000	235	238	
GFL Environmental Inc.	4,75 %	2029/06/15	rachetable, USD	166 000	206	211	
GFL Environmental Inc.	4,38 %	2029/08/15	rachetable, USD	92 000	116	114	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	64 000	87	89	
Glencore Finance Canada Ltd.	6,00 %	2041/11/15	rachetable, USD	60 000	81	81	
goeasy Ltd.	4,38 %	2026/05/01	rachetable, USD	83 000	104	108	
goeasy Ltd.	9,25 %	2028/12/01	rachetable, USD	39 000	54	56	
goeasy Ltd.	7,63 %	2029/07/01	rachetable, USD	38 000	51	52	
Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	9,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	173 000	235	241	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	143 000	193	187	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	270 000	353	329	
MEG Energy Corp.	7,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	180 000	222	248	
NOVA Chemicals Corp.	5,25 %	2027/06/01	rachetable, USD	316 000	411	399	
NOVA Chemicals Corp.	8,50 %	2028/11/15	rachetable, USD	5 000	7	7	
NOVA Chemicals Corp.	4,25 %	2029/05/15	rachetable, USD	59 000	75	66	
Open Text Corp.	3,88 %	2028/02/15	rachetable, USD	70 000	93	87	
Corporation Parkland	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	105 000	138	140	
Corporation Parkland	4,50 %	2029/10/01	rachetable, USD	522 000	658	650	
Corporation Parkland	4,63 %	2030/05/01	rachetable, USD	112 000	140	139	
Precision Drilling Corp.	7,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	130 000	167	177	
Precision Drilling Corp.	6,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	111 000	133	149	
Rogers Communications Inc.	5,25 %	2082/03/15	taux variable, rachetable, USD	70 000	85	91	
Strathcona Resources Ltd.	6,88 %	2026/08/01	rachetable, USD	339 000	427	458	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	205 000	261	252	
Télesat Canada / Telesat LLC	6,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	95 000	132	57	
Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	7,75 %	2026/04/15	rachetable, USD	15 000	19	20	
Vermilion Energy Inc.	5,63 %	2025/03/15	rachetable, USD	166 000	216	224	
Vermilion Energy Inc.	6,88 %	2030/05/01	rachetable, USD	106 000	132	139	

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



## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
Vidéotron ltée	5,13 %	2027/04/15	rachetable, USD	780 000	1 024	1 033	
					8 607	8 520	2,0 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					<b>8 607</b>	<b>8 520</b>	<b>2,0 %</b>
<b>OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>							
<b><sup>9</sup> Argentine (note 10)</b>							
Provincia de Buenos Aires			coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, USD		412	431	
YPF SA	6,38 %	2037/09/01	rachetable, USD	816 979	528	570	
	8,50 %	2025/07/28		430 000	940	1 001	0,2 %
<b><sup>9</sup> Australie (note 10)</b>							
Mineral Resources Ltd.	9,25 %	2028/10/01	rachetable, USD	39 000	55	55	
					55	55	0,0 %
<b><sup>9</sup> Autriche (note 10)</b>							
Suzano Austria GmbH	3,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	630 000	805	749	
					805	749	0,2 %
<b><sup>9</sup> Bermudes (note 10)</b>							
CAL Funding IV Ltd.			catégorie B, série 20-1A, rachetable, USD		464	433	
Digicel Group Holdings Ltd.	3,50 %	2045/09/25	série 4A14, coupon zéro, USD	354 792	2	1	
Geopark Ltd.	5,50 %	2027/01/17	rachetable, USD	200 000	215	246	
Nabors Industries Ltd.	7,25 %	2026/01/15	rachetable, USD	20 000	26	27	
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2026/03/15	rachetable, USD	137 000	171	182	
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2027/02/15	rachetable, USD	65 000	82	87	
NCL Corp. Ltd.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	76 000	102	106	
Star Parent Inc.	9,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	117 000	161	168	
Viking Cruises Ltd.	5,88 %	2027/09/15	rachetable, USD	106 000	131	141	
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5,63 %	2029/02/15	rachetable, USD	200 000	256	262	
VOC Escrow Ltd.	5,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	140 000	173	183	
Weatherford International Ltd.	8,63 %	2030/04/30	rachetable, USD	35 000	46	49	
					1 829	1 885	0,4 %
<b><sup>1,9</sup> Brésil (note 10)</b>							
Banco do Brasil SA (Îles Caïmans)	6,25 %	2024/04/15	taux variable, perpétuel, USD	200 000	260	272	
République fédérative du Brésil	10,00 %	2025/01/01	série F, BRL	5 640 000	1 456	1 536	
République fédérative du Brésil	10,00 %	2027/01/01	série F, BRL	300 000	117	82	
Guara Norte SARL	5,20 %	2034/06/15	fonds d'amortissement, USD	171 358	198	210	
Itau Unibanco Holding SA	4,63 %	2025/02/27	taux variable, perpétuel, USD	200 000	222	252	
					2 253	2 352	0,6 %
<b><sup>9</sup> Îles Vierges britanniques (note 10)</b>							
Gold Fields Orogen Holding (BVI) Ltd.	5,13 %	2024/05/15	rachetable, USD	200 000	267	271	
					267	271	0,1 %
<b><sup>9</sup> Îles Caïmans (note 10)</b>							
Atlas Senior Loan Fund Ltd.	7,24 %	2031/07/26	catégorie B, série 18-11A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	667	677	
Babson CLO Ltd.	12,03 %	2030/10/20	catégorie ER, série 15-2A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	916	960	
Babson CLO Ltd.	8,78 %	2036/10/15	catégorie DR, série 20-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	638	677	
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.		2034/06/05	coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	130 161	114	129	
BlueMountain CLO Ltd.	8,48 %	2030/10/22	catégorie DR, série 13-2A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 246	1 337	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,33 %	2031/01/30	catégorie CR, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	623	658	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,73 %	2031/10/15	catégorie DR, série 16-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 938	2 014	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,68 %	2034/04/15	catégorie D, série 21-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	626	665	
Carlyle Global Market Strategies	8,79 %	2035/01/25	catégorie CR, série 20-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	622	671	
Cathedral Lake Ltd.	8,20 %	2035/01/20	catégorie C, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	627	681	
Cathedral Lake Ltd.	9,00 %	2035/01/20	catégorie D1, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	627	661	
CIFC Funding Ltd.	7,32 %	2035/04/21	catégorie B, série 22-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	679	
CLNC Ltd.	7,33 %	2035/08/20	catégorie B, série 19-FL1, taux flottant, rachetable, USD	200 000	258	265	
Dryden Senior Loan Fund	8,83 %	2030/07/15	catégorie D, série 17-50A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	676	
Dryden Senior Loan Fund	8,08 %	2031/01/15	catégorie DR, série 15-37A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	640	662	
Dryden Senior Loan Fund	8,58 %	2034/05/20	catégorie DR, série 20-77A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 212	1 336	
Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	6,50 %	2024/09/15	paiement en nature, rachetable, USD	55 636	73	72	
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.	7,38 %	2031/07/21	catégorie A2, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	668	678	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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.	11,28 %	2027/07/15	catégorie E2, série 19A, taux flottant, rachetable, USD	22 577	30	31	
LCM L.P.	8,08 %	2031/01/20	catégorie D, série 26A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	643	645	
LFT CRE 2021-FL1 LLC	6,60 %	2039/06/15	catégorie A, série 21-FL1, taux flottant, rachetable, USD	211 429	282	286	
Lima Metro Line 2 Finance Ltd. LoanCore 2021-CRE6 Issuer Ltd.	5,88 %	2034/07/05	fonds d'amortissement, USD	87 351	114	116	
Magnetite CLO Ltd.	6,73 %	2038/11/15	catégorie A, série 21-CRE6, taux flottant, rachetable, USD	227 927	303	308	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	8,36 %	2035/04/15	catégorie DR, série 19-24A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 276	1 345	
Neuberger Berman CLO Ltd.	7,48 %	2036/10/18	catégorie C, série 21-FL7, taux flottant, rachetable, USD	450 000	571	591	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,41 %	2029/10/18	catégorie DR, série 17-25A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	636	679	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,48 %	2034/04/15	catégorie DR, série 17-16SA, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 264	1 330	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,38 %	2035/07/16	catégorie D, série 21-42A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	671	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	11,78 %	2030/03/17	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	250 000	323	309	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	8,88 %	2030/03/17	catégorie CR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	637	669	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	11,88 %	2031/01/20	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	626	578	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	8,33 %	2031/01/20	catégorie C, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	626	662	
Octagon Investment Partners XIV Ltd.	9,48 %	2029/07/15	catégorie CRR, série 12-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 262	1 350	
Park Avenue Institutional Advisers LLC	8,98 %	2034/07/15	catégorie D, série 21-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	628	660	
RR Ltd.	8,53 %	2030/04/15	catégorie C, série 18-4A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	614	675	
Rutas 2 and 7 Finance Ltd.		2036/09/30	coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	188 933	160	174	
Seagate HDD Cayman Sound Point CLO Ltd.	4,75 %	2025/01/01	rachetable, USD	76 000	96	102	
Sound Point CLO Ltd.	9,24 %	2032/01/25	catégorie D, série 20-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 279	1 330	
Sound Point CLO Ltd.	8,88 %	2034/07/15	catégorie DR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	651	
Sound Point CLO Ltd.	8,99 %	2034/10/25	catégorie D, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	632	
Spirit Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd. Starwood Property Trust Inc.	8,00 %	2025/09/20	rachetable, USD	162 000	228	159	
Steele Creek CLO Ltd.	7,38 %	2038/07/15	catégorie C, série 19-FL1, taux flottant, rachetable, USD	182 000	240	242	
Stewart Park CLO Ltd.	7,43 %	2032/07/15	catégorie BR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 244	1 363	
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.	8,18 %	2030/01/15	catégorie DR, série 15-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 286	1 335	
Transocean Inc.	3,67 %	2039/11/15	catégorie A, série 19-1, USD	647 910	790	755	
Transocean Poseidon Ltd.	8,00 %	2027/02/01	rachetable, USD	30 000	39	40	
Upland CLO Ltd.	6,88 %	2027/02/01	fonds d'amortissement, USD	30 375	41	41	
Vibrant CLO Ltd.	8,48 %	2031/04/20	catégorie CR, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	605	673	
Voya CLO Ltd.	7,43 %	2031/10/20	catégorie A2R, série 15-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	2 009	2 052	
Voya CLO Ltd.	8,53 %	2030/10/15	catégorie CR, série 13-1A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	933	971	
Voya CLO Ltd.	8,73 %	2034/04/20	catégorie CR, série 17-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	621	662	
Wind River CLO Ltd.	12,31 %	2030/10/18	catégorie E1R, série 13-2A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	938	894	
Wind River CLO Ltd.	8,98 %	2031/10/22	catégorie DR2, série 14-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	605	644	
Wind River CLO Ltd.	8,73 %	2034/07/20	catégorie D, série 21-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	622	
Wind River CLO Ltd.	9,28 %	2036/04/18	catégorie DR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 239	1 300	
					37 376	39 045	9,2 %
<sup>9</sup> Chili (note 10)							
CAP SA	3,90 %	2031/04/27	rachetable, USD	200 000	243	214	
Empresa Electrica Angamos SA	4,88 %	2029/05/25	fonds d'amortissement, USD	95 600	119	116	
Empresa Electrica Cochrane SPA	5,50 %	2027/05/14	fonds d'amortissement, rachetable, USD	104 860	132	138	
					494	468	0,1 %
<sup>9</sup> Colombie (note 10)							
Bancolombia SA	4,63 %	2029/12/18	taux variable, rachetable, USD	200 000	242	255	
Ecopetrol SA	5,88 %	2045/05/28	USD	330 000	378	332	
Ecopetrol SA	5,88 %	2051/11/02	rachetable, USD	300 000	369	289	
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,38 %	2031/02/15	USD	200 000	236	224	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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	5,63 %	2044/02/26	rachetable, USD	550 000	764	586	
République de Colombie	4,13 %	2051/05/15	rachetable, USD	200 000	242	167	
					2 231	1 853	0,4 %
<b><sup>2</sup> Côte d'Ivoire (note 10)</b>							
République de Côte d'Ivoire	5,25 %	2030/03/22	EUR	250 000	373	335	
					373	335	0,1 %
<b><sup>9</sup> Danemark (note 10)</b>							
Danske Bank AS	3,77 %	2025/03/28	taux variable, rachetable, USD	630 000	813	853	
					813	853	0,2 %
<b><sup>9</sup> République dominicaine (note 10)</b>							
République dominicaine	5,50 %	2025/01/27	USD	100 000	128	135	
République dominicaine	4,88 %	2032/09/23	USD	450 000	575	545	
					703	680	0,2 %
<b><sup>2,9</sup> Égypte (note 10)</b>							
République arabe d'Égypte	3,88 %	2026/02/16	USD	450 000	573	564	
République arabe d'Égypte	6,38 %	2031/04/11	EUR	280 000	435	339	
					1 008	903	0,2 %
<b><sup>2</sup> Finlande (note 10)</b>							
Huhtamaki OYJ	4,25 %	2027/06/09	rachetable, EUR	200 000	268	296	
Nordea Bank AB	3,50 %	2025/03/12	taux variable, perpétuel, EUR	260 000	332	372	
					600	668	0,2 %
<b><sup>2,3,9</sup> France (note 10)</b>							
Accor SA	2,38 %	2028/11/29	rachetable, EUR	200 000	284	276	
Altice France Holding SA	2,13 %	2025/02/15	rachetable, EUR	360 000	474	512	
Altice France SA	8,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	249 000	302	311	
Altice France SA	5,50 %	2028/01/15	rachetable, USD	25 000	26	28	
Altice France SA	5,13 %	2029/01/15	rachetable, USD	161 000	203	165	
Altice France SA	5,50 %	2029/10/15	rachetable, USD	49 000	47	50	
AXA SA	3,25 %	2049/05/28	taux variable, rachetable, EUR	310 000	490	430	
Banjijay Entertainment SASU	7,00 %	2029/05/01	rachetable, EUR	140 000	204	215	
BNP Paribas SA	7,38 %	2025/08/19	taux variable, perpétuel, USD	330 000	509	450	
BNP Paribas SA	7,00 %	2028/08/16	taux variable, perpétuel, USD	200 000	260	263	
BNP Paribas SA	2,50 %	2032/03/31	taux variable, rachetable, EUR	200 000	274	276	
Burger King France SAS	8,65 %	2026/11/01	taux flottant, rachetable, EUR	120 000	173	178	
CAB SELAS	3,38 %	2028/02/01	rachetable, EUR	190 000	269	254	
Crédit Agricole SA	7,50 %	2026/06/23	taux variable, perpétuel, GBP	210 000	328	357	
Goldstory SAS	5,38 %	2026/03/01	rachetable, EUR	250 000	360	372	
Goldstory SAS	6,75 %	2030/02/01	rachetable, EUR	300 000	437	443	
Kapla Holding SAS	3,38 %	2026/12/15	rachetable, EUR	300 000	410	426	
Loxam SAS	3,75 %	2026/07/15	rachetable, EUR	250 000	379	363	
Groupe Picard	3,88 %	2026/07/01	rachetable, EUR	380 000	559	545	
Rexel SA	5,25 %	2030/09/15	rachetable, EUR	190 000	278	287	
					6 266	6 201	1,5 %
<b><sup>2,9</sup> Allemagne (note 10)</b>							
Allianz SE	3,20 %	2027/10/30	taux variable, perpétuel, USD	1 000 000	1 263	1 079	
APCOA Parking Holdings GmbH	4,63 %	2027/01/15	rachetable, EUR	350 000	461	503	
République fédérale d'Allemagne	0,25 %	2029/02/15	EUR	150 000	197	198	
République fédérale d'Allemagne		2030/02/15	coupon zéro, EUR	50 000	80	64	
République fédérale d'Allemagne		2031/02/15	coupon zéro, EUR	3 980 000	4 891	4 973	
République fédérale d'Allemagne	1,70 %	2032/08/15	EUR	2 260 000	3 151	3 151	
Nidda BondCo GmbH	5,00 %	2025/09/30	rachetable, EUR	180 000	273	262	
Nidda Healthcare Holding GmbH	7,50 %	2026/08/21	rachetable, EUR	110 000	168	167	
TK Elevator Midco GmbH	4,38 %	2027/07/15	rachetable, EUR	140 000	214	199	
TUI Cruises GmbH	6,50 %	2026/05/15	rachetable, EUR	100 000	153	148	
Vertical Holdco GmbH	6,63 %	2028/07/15	rachetable, EUR	99 000	151	140	
ZF Finance GmbH	5,75 %	2026/08/03	rachetable, EUR	200 000	289	301	
ZF Finance GmbH	2,00 %	2027/05/06	rachetable, EUR	200 000	251	272	
					11 542	11 457	2,7 %
<b><sup>9</sup> Inde (note 10)</b>							
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3,87 %	2031/07/22	rachetable, USD	200 000	199	225	
Adani International Container Terminal Private Ltd.			fonds d'amortissement, rachetable, USD				
	3,00 %	2031/02/16	USD	177 500	211	206	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4,00 %	2027/07/30	rachetable, USD	300 000	393	373	
					803	804	0,2 %
<b><sup>4,9</sup> Indonésie (note 10)</b>							
PT Freeport Indonesia	4,76 %	2027/04/14	rachetable, USD	200 000	264	265	
République d'Indonésie	7,00 %	2027/05/15	série FR59, IDR	18 793 000 000	1 784	1 653	
					2 048	1 918	0,5 %
<b><sup>9</sup> Irlande (note 10)</b>							
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,30 %	2032/01/30	rachetable, USD	170 000	210	195	
					210	195	0,0 %
<b><sup>2</sup> Italie (note 10)</b>							
International Design Group SPA	8,15 %	2026/05/15	taux flottant, rachetable, EUR	280 000	387	412	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
Telecom Italia SPA	2,38 %	2027/10/12	rachetable, EUR	430 000	477	588	
					864	1 000	0,2 %
<b><sup>9</sup> Jamaïque (note 10)</b>							
Digicel Group Holdings Ltd.		2030/12/31	série 2A14, coupon zéro, USD	11 474	15	14	
Digicel Group Holdings Ltd.		2030/12/31	série 2B14, coupon zéro, USD	25 850	3	3	
					18	17	0,0 %
<b><sup>6</sup> Japon (note 10)</b>							
Gouvernement du Japon	0,01 %	2024/05/01	série 436, JPY	406 900 000	4 151	3 684	
					4 151	3 684	0,9 %
<b><sup>3, 9</sup> Jersey, Îles Anglo-Normandes (note 10)</b>							
Adient Global Holdings Ltd.	4,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	212 000	261	279	
Wheel Bidco Ltd.	6,75 %	2026/07/15	rachetable, GBP	230 000	401	337	
					662	616	0,1 %
<b><sup>9</sup> Kazakhstan (note 10)</b>							
KazMunayGas National Co. JSC	5,38 %	2030/04/24	USD	360 000	456	475	
					456	475	0,1 %
<b><sup>9</sup> Kenya (note 10)</b>							
République du Kenya	9,75 %	2031/02/16	fonds d'amortissement, USD	230 000	301	312	
					301	312	0,1 %
<b><sup>9</sup> Libéria (note 10)</b>							
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,38 %	2027/07/15	rachetable, USD	151 000	192	201	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,50 %	2027/10/15	USD	55 000	76	79	
					268	280	0,1 %
<b><sup>2, 3, 9</sup> Luxembourg (note 10)</b>							
Alice Financing SA	2,25 %	2025/01/15	rachetable, EUR	350 000	474	499	
Alice Financing SA	5,00 %	2028/01/15	rachetable, USD	39 000	46	47	
Alice Financing SA	5,75 %	2029/08/15	rachetable, USD	58 000	67	68	
Alice France Holding SA	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	72 000	86	49	
ArcelorMittal SA	7,00 %	2039/10/15	USD	200 000	310	290	
ArcelorMittal SA	6,75 %	2041/03/01	coupon à taux croissant, USD	250 000	386	349	
Cidron Aida Finco SARL	6,25 %	2028/04/01	rachetable, GBP	190 000	329	315	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2030/03/15	USD	77 000	95	97	
Millicom International Cellular SA	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	450 000	556	583	
Millicom International Cellular SA	6,25 %	2029/03/25	rachetable, USD	180 000	219	237	
Minerva Luxembourg SA	4,38 %	2031/03/18	rachetable, USD	200 000	214	224	
					2 782	2 758	0,6 %
<b><sup>9</sup> Îles Marshall (note 10)</b>							
Seaspan Corp.	5,50 %	2029/08/01	rachetable, USD	25 000	31	29	
					31	29	0,0 %
<b><sup>9</sup> Maurice (note 10)</b>							
Network i2i Ltd.	5,65 %	2025/01/15	taux variable, perpétuel, USD	200 000	261	270	
					261	270	0,1 %
<b><sup>7, 9</sup> Mexique (note 10)</b>							
Banco Mercantil del Norte SA	7,63 %	2028/01/06	taux variable, perpétuel, USD	200 000	260	266	
Banco Mercantil del Norte SA	7,50 %	2029/06/27	taux variable, perpétuel, USD	420 000	566	559	
BBVA Bancomer SA	5,88 %	2034/09/13	taux variable, rachetable, USD	200 000	244	251	
BBVA Bancomer SA of Texas	5,13 %	2033/01/18	taux variable, rachetable, USD	580 000	719	719	
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7,88 %	2039/02/15	fonds d'amortissement, USD	200 000	270	288	
Cemex SAB de CV	5,13 %	2026/06/08	taux variable, perpétuel, USD	200 000	241	259	
Cometa Energia SA de CV	6,38 %	2035/04/24	fonds d'amortissement, USD	160 400	207	215	
Mexico Generadora de Energia	5,50 %	2032/12/06	fonds d'amortissement, rachetable, USD	126 424	162	168	
Orbia Advance Corp. SAB de CV	5,88 %	2044/09/17	USD	320 000	424	388	
Petroleos Mexicanos	6,75 %	2047/09/21	USD	250 000	271	216	
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	1 570	
États-Unis du Mexique	7,75 %	2042/11/13	série M, MXN	48 916 000	3 494	3 368	
États-Unis du Mexique	4,75 %	2044/03/08	rachetable, USD	200 000	262	224	
					9 073	8 494	2,0 %
<b><sup>9</sup> Maroc (note 10)</b>							
OCP SA	4,50 %	2025/10/22	USD	670 000	881	887	
					881	887	0,2 %
<b><sup>2, 3, 9</sup> Pays-Bas (note 10)</b>							
Braskem Netherlands Finance BV	8,50 %	2081/01/23	taux variable, rachetable, USD	200 000	255	262	
Cooperatieve Rabobank UA	3,25 %	2026/12/29	taux variable, perpétuel, EUR	200 000	229	265	
Cooperatieve Rabobank UA	4,88 %	2029/06/29	taux variable, perpétuel, EUR	200 000	278	269	
ENEL Finance International NV	6,80 %	2025/10/14	USD	500 000	683	692	
GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV	8,50 %	2031/01/15	rachetable, GBP	190 000	321	351	
ING Groep NV	5,00 %	2026/08/30	taux variable, rachetable, GBP	400 000	611	680	
IPD 3 BV	8,00 %	2028/06/15	rachetable, EUR	130 000	187	203	
Minejesa Capital BV	5,63 %	2037/08/10	fonds d'amortissement, USD	200 000	247	238	
MV24 Capital BV	6,75 %	2034/06/01	fonds d'amortissement, USD	161 272	194	206	
Nobel Bidco BV	3,13 %	2028/06/15	rachetable, EUR	130 000	191	166	
Petrobras Global Finance BV	6,25 %	2024/03/17	USD	640 000	832	869	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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	6,85 %	2115/06/05	USD	450 000	469	576	
Prosus NV	3,83 %	2051/02/08	rachetable, USD	340 000	389	284	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,38 %	2029/09/15	rachetable, EUR	230 000	334	370	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15 %	2026/10/01	USD	150 000	171	189	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8,13 %	2031/09/15	rachetable, USD	200 000	272	294	
Trivium Packaging Finance BV	5,50 %	2026/08/15	rachetable, USD	320 000	418	424	
United Group BV	5,25 %	2030/02/01	rachetable, EUR	310 000	446	435	
UPC Holding BV	5,50 %	2028/01/15	rachetable, USD	200 000	239	262	
VZ Secured Financing BV	5,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	460 000	580	535	
WP/AP Telecom Holdings IV BV	3,75 %	2029/01/15	rachetable, EUR	290 000	385	401	
					7 731	7 971	1,9 %
<b><sup>9</sup> Nigéria (note 10)</b>							
République fédérale du Nigéria	7,14 %	2030/02/23	USD	200 000	250	240	
République fédérale du Nigéria	7,63 %	2047/11/28	USD	200 000	256	210	
					506	450	0,1 %
<b><sup>2</sup> Norvège (note 10)</b>							
Adevinta ASA	3,00 %	2027/11/15	rachetable, EUR	100 000	155	148	
					155	148	0,0 %
<b><sup>9</sup> Panama (note 10)</b>							
Carnival Corp.	7,63 %	2026/03/01	rachetable, USD	75 000	99	103	
Carnival Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	168 000	217	226	
Carnival Corp.	6,00 %	2029/05/01	rachetable, USD	130 000	166	172	
Carnival Corp.	10,50 %	2030/06/01	rachetable, USD	331 000	430	491	
					912	992	0,2 %
<b><sup>9</sup> Paraguay (note 10)</b>							
Frigorifico Concepcion SA	7,70 %	2028/07/21	rachetable, USD	200 000	201	236	
					201	236	0,1 %
<b><sup>9</sup> Pérou (note 10)</b>							
Banco Internacional del Peru SAA	4,00 %	2030/07/08	taux variable, rachetable, USD	150 000	186	197	
Compania de Minas Buenaventura SAA	5,50 %	2026/07/23	rachetable, USD	200 000	253	261	
Corp Financiera de Desarrollo SA	5,25 %	2029/07/15	taux variable, rachetable, USD	200 000	260	269	
Minsur SA	4,50 %	2031/10/28	USD	200 000	236	236	
Orazul Energy Egenor S. en C. por A.	5,63 %	2027/04/28	rachetable, USD	200 000	251	255	
Petroleos del Peru SA	4,75 %	2032/06/19	USD	200 000	223	213	
Petroleos del Peru SA	5,63 %	2047/06/19	USD	200 000	294	186	
					1 703	1 617	0,4 %
<b><sup>8</sup> Pologne (note 10)</b>							
République de Pologne	1,75 %	2032/04/25	série 0432, PLN	9 820 000	1 907	2 580	
					1 907	2 580	0,6 %
<b><sup>9</sup> Singapour (note 10)</b>							
LLPL Capital Pte. Ltd.			placement privé, fonds d'amortissement, USD				
	6,88 %	2039/02/04		154 840	205	203	
LLPL Capital Pte. Ltd.	6,88 %	2039/02/04	fonds d'amortissement, USD	154 840	194	204	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1,83 %	2030/09/10	taux variable, rachetable, USD	200 000	246	256	
					645	663	0,2 %
<b><sup>9,10</sup> Afrique du Sud (note 10)</b>							
République sud-africaine	4,30 %	2028/10/12	USD	200 000	241	245	
République sud-africaine	6,50 %	2041/02/28	série R214, ZAR	26 222 000	1 781	1 103	
République sud-africaine	5,75 %	2049/09/30	USD	620 000	797	614	
					2 819	1 962	0,5 %
<b><sup>2,9</sup> Espagne (note 10)</b>							
Al Candelaria Spain SLU	5,75 %	2033/06/15	fonds d'amortissement, USD	250 000	302	269	
Banco Santander SA	3,50 %	2025/03/24	USD	200 000	258	266	
Banco Santander SA	5,75 %	2033/08/23	taux variable, rachetable, EUR	400 000	584	609	
Cellnex Finance Co. SA	2,00 %	2033/02/15	rachetable, EUR	500 000	563	622	
Lorca Telecom Bondco SAU	4,00 %	2027/09/18	rachetable, EUR	410 000	586	591	
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA	5,25 %	2026/04/01	rachetable, EUR	340 000	462	493	
					2 755	2 850	0,7 %
<b><sup>2</sup> Suède (note 10)</b>							
Assemblin Group AB	8,93 %	2029/07/05	taux flottant, rachetable, EUR	140 000	198	210	
Heimstaden AB	4,25 %	2026/03/09	rachetable, EUR	100 000	152	83	
Heimstaden Bostad AB	3,63 %	2026/10/13	taux variable, perpétuel, EUR	260 000	376	231	
Verisure Holding AB	3,88 %	2026/07/15	rachetable, EUR	230 000	330	333	
Verisure Midholding AB	5,25 %	2029/02/15	rachetable, EUR	100 000	154	142	
					1 210	999	0,2 %
<b><sup>2,3,9</sup> Royaume-Uni (note 10)</b>							
Anglo American Capital PLC	4,75 %	2027/04/10	rachetable, USD	200 000	269	265	
B&M European Value Retail SA	8,13 %	2030/11/15	rachetable, GBP	100 000	171	183	
Barclays PLC	3,38 %	2025/04/02	taux variable, rachetable, EUR	250 000	387	366	
Barclays PLC	1,70 %	2026/11/03	taux variable, rachetable, GBP	100 000	172	160	
Bellis Acquisition Co. PLC	4,50 %	2026/02/16	rachetable, GBP	230 000	388	381	
Drax Finco PLC	6,63 %	2025/11/01	rachetable, USD	165 000	221	221	
Gatwick Airport Finance PLC	4,38 %	2026/04/07	rachetable, GBP	450 000	786	745	
Grainger PLC	3,00 %	2030/07/03	rachetable, GBP	130 000	218	188	
HSBC Holdings PLC	5,21 %	2028/08/11	taux variable, rachetable, USD	230 000	296	309	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
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	424	
Lloyds Banking Group PLC	4,72 %	2026/08/11	taux variable, rachetable, USD	200 000	257	268	
NatWest Group PLC	3,62 %	2029/03/29	taux variable, rachetable, GBP	300 000	500	477	
NatWest Markets PLC	3,48 %	2025/03/22	USD	320 000	414	425	
PEU (Fin) PLC	7,25 %	2028/07/01	rachetable, EUR	220 000	309	333	
Pinewood Finance Co. Ltd.	3,25 %	2025/09/30	rachetable, GBP	260 000	339	437	
Pinnacle Bidco PLC	10,00 %	2028/10/11	rachetable, GBP	200 000	328	361	
Premier Foods Finance PLC	3,50 %	2026/10/15	rachetable, GBP	260 000	427	427	
Rolls-Royce PLC	5,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	108 000	140	146	
Saga PLC	3,38 %	2024/05/12	rachetable, GBP	129 000	214	219	
Saga PLC	5,50 %	2026/07/15	rachetable, GBP	300 000	512	458	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,25 %	2032/06/07	GBP	2 120 000	3 600	3 699	
Vedanta Resources PLC	6,13 %	2024/08/09	rachetable, USD	188 000	226	230	
Virgin Media Finance PLC	5,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	181 000	227	212	
Virgin Media Secured Finance PLC	5,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	460 000	595	586	
Vodafone Group PLC	8,00 %	2086/08/30	taux variable, rachetable, GBP	460 000	768	838	
Whitbread Group PLC	2,38 %	2027/05/31	rachetable, GBP	400 000	634	621	
Whitbread Group PLC	3,00 %	2031/05/31	rachetable, GBP	100 000	173	147	
					13 215	13 300	3,1 %
<b>9 États-Unis (note 10)</b>							
AAR Escrow Issuer LLC	6,75 %	2029/03/15	rachetable, USD	45 000	61	62	
AdaptHealth LLC	6,13 %	2028/08/01	rachetable, USD	21 000	26	26	
AdaptHealth LLC	4,63 %	2029/08/01	rachetable, USD	40 000	43	45	
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	rachetable, USD	93 000	104	106	
Adient Global Holdings Ltd.	8,25 %	2031/04/15	rachetable, USD	44 000	61	63	
Advanced Drainage Systems Inc.	6,38 %	2030/06/15	rachetable, USD	115 000	150	156	
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	61 000	82	84	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	129 000	174	169	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	5,88 %	2028/02/15	rachetable, USD	3 000	4	4	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,88 %	2030/02/15	rachetable, USD	263 000	335	335	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	6,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	40 000	55	53	
Allied Universal Holdco LLC	6,63 %	2026/07/15	rachetable, USD	27 000	35	37	
Allied Universal Holdco LLC	9,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	74 000	91	100	
Allied Universal Holdco LLC	7,88 %	2031/02/15	rachetable, USD	146 000	197	197	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	98 000	121	110	
Ally Financial Inc.	8,00 %	2031/11/01	USD	120 000	194	179	
American Airlines Inc.	7,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	62 000	82	85	
American Airlines Inc.	8,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	103 000	141	147	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,50 %	2026/04/20	fonds d'amortissement, USD	202 500	257	273	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75 %	2029/04/20	fonds d'amortissement, USD	359 000	458	477	
American Finance Trust Inc. / American Finance Operating Partner L.P.	4,50 %	2028/09/30	rachetable, USD	157 000	177	178	
Amkor Technology Inc.	6,63 %	2027/09/15	rachetable, USD	113 000	151	154	
AmWINS Group Inc.	4,88 %	2029/06/30	rachetable, USD	40 000	51	50	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	7,88 %	2026/05/15	rachetable, USD	274 000	377	380	
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	133	
Antero Resources Corp.	7,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	104 000	142	145	
Antero Resources Corp.	5,38 %	2030/03/01	rachetable, USD	35 000	42	45	
Apache Corp.	5,10 %	2040/09/01	rachetable, USD	210 000	282	239	
Aramark Services Inc.	5,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	284 000	358	370	
Arsenal AIC Parent LLC	8,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	59 000	79	84	
Artera Services LLC	8,50 %	2031/02/15	rachetable, USD	35 000	48	49	
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	79 000	101	98	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	8,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	116 000	158	152	
Ball Corp.	6,88 %	2028/03/15	rachetable, USD	92 000	125	128	
Ball Corp.	6,00 %	2029/06/15	rachetable, USD	76 000	102	104	
Baml Commercial Mortgage Securities Trust	6,97 %	2034/09/15	catégorie C, série 18-DSNY, taux flottant, USD	300 000	399	405	
Banc of America Funding Corp.	5,64 %	2047/02/20	catégorie 2A2, série 07-A, taux flottant, rachetable, USD	782 342	944	864	
Banc of America Funding Corp.	6,50 %	2047/07/25	catégorie 7A5, série 07-5, rachetable, USD	2 347 900	2 806	2 399	
Bank of America Corp.	5,29 %	2034/04/25	taux variable, rachetable, USD	210 000	283	281	
Bank of America Corp.	3,31 %	2042/04/22	taux variable, rachetable, USD	610 000	777	627	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	8,28 %	2034/11/25	catégorie E, série 19-BWAY, taux flottant, USD	196 000	257	25	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	8,75 %	2037/03/15	catégorie F, série 18-TALL, taux flottant, USD	450 000	597	391	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	1,45 %	2050/02/15	catégorie XA, série 17-C1, taux variable, rachetable, USD	1 738 297	259	80	
Bath & Body Works Inc.	7,50 %	2029/06/15	rachetable, USD	257 000	351	360	
BB-UBS Trust	3,56 %	2030/06/05	catégorie TE, série 12-TFT, taux variable, rachetable, USD	220 010	269	246	
BCPE Empire Holdings Inc.	7,63 %	2027/05/01	rachetable, USD	85 000	104	111	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
Bear Stearns ALT-A Trust	4,45 %	2036/03/25	catégorie 21A1, série 06-2, taux variable, rachetable, USD	208 831	219	224	
Bear Stearns ARM Trust	4,10 %	2036/07/25	catégorie 2A1, série 06-2, taux variable, rachetable, USD	254 823	297	288	
Bear Stearns Asset Back Securities I Trust	6,25 %	2036/12/25	catégorie A1, série 06-AC5, taux variable, rachetable, USD	107 243	118	142	
Benchmark Mortgage Trust	4,29 %	2051/02/15	catégorie C, série 18-B2, taux variable, rachetable, USD	400 000	550	446	
Benchmark Mortgage Trust	3,44 %	2052/08/15	catégorie TCB, série 19-B12, taux variable, rachetable, USD	258 000	338	321	
Benchmark Mortgage Trust	0,46 %	2055/01/15	catégorie XA, série 22-B32, taux variable, USD	14 886 093	570	390	
BENCHMARK Mortgage Trust	0,99 %	2055/05/15	catégorie XA, série 23-V2, taux variable, rachetable, USD	6 079 156	346	291	
Berry Global Escrow Corp.	5,63 %	2027/07/15	rachetable, USD	374 000	486	501	
Boeing Co. (The)	4,88 %	2025/05/01	rachetable, USD	260 000	362	350	
Boeing Co. (The)	3,75 %	2050/02/01	rachetable, USD	70 000	90	68	
Bonanza Creek Energy Inc.	5,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	112 000	143	147	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2027/12/01	rachetable, USD	230 000	293	301	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	75 000	93	93	
BPR Trust	7,78 %	2038/09/25	catégorie D, série 21-TY, taux variable, USD	450 000	571	603	
Brand Industrial Services Inc.	10,38 %	2030/08/01	rachetable, USD	40 000	57	58	
Builders FirstSource Inc.	4,25 %	2032/02/01	rachetable, USD	35 000	44	42	
BX Commercial Mortgage Trust	7,26 %	2034/04/15	catégorie D, série 19-IMC, taux flottant, USD	262 000	353	354	
BX Commercial Mortgage Trust	6,36 %	2037/10/15	catégorie A, série 20-VKNG, taux variable, USD	251 407	331	340	
BX Trust	7,43 %	2032/11/25	catégorie E, série 19-CALM, taux flottant, USD	249 200	320	334	
Caesars Entertainment Inc.	8,13 %	2027/07/01	rachetable, USD	175 000	233	244	
Caesars Entertainment Inc.	4,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	280 000	342	347	
Caesars Entertainment Inc.	6,50 %	2032/02/15	rachetable, USD	30 000	41	41	
Callon Petroleum Co.	8,00 %	2028/08/01	USD	50 000	66	71	
Callon Petroleum Co.	7,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	267 000	340	382	
Calpine Corp.	5,25 %	2026/06/01	rachetable, USD	176 000	232	236	
Calpine Corp.	4,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	25 000	33	32	
Calpine Corp.	5,13 %	2028/03/15	rachetable, USD	130 000	157	168	
Calpine Corp.	4,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	25 000	34	31	
Carbon Capital VI Commercial Mortgage	8,28 %	2035/10/15	catégorie B, série 19-FL2, taux flottant, rachetable, USD	135 520	180	166	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,38 %	2029/06/01	rachetable, USD	238 000	307	292	
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	321 000	432	371	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	315 000	415	355	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2031/02/01	rachetable, USD	150 000	195	164	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2032/02/01	rachetable, USD	35 000	44	38	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2033/06/01	rachetable, USD	350 000	419	366	
CD Commercial Mortgage Trust	0,95 %	2050/02/10	catégorie XA, série 17-CD3, taux variable, rachetable, USD	1 493 936	154	42	
CD Commercial Mortgage Trust	1,22 %	2050/05/10	catégorie XA, série 17-CD4, taux variable, rachetable, USD	1 407 250	185	55	
Cedar Fair L.P. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Operations LLC	6,50 %	2028/10/01	rachetable, USD	114 000	149	155	
Centene Corp.	4,63 %	2029/12/15	rachetable, USD	400 000	526	515	
Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co. Inc.	8,00 %	2029/06/15	rachetable, USD	50 000	67	70	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	1,60 %	2058/05/10	catégorie XA, série 16-C4, taux variable, rachetable, USD	478 785	74	16	
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp.	3,50 %	2041/06/01	rachetable, USD	180 000	227	162	
Chase Mortgage Finance Trust	6,00 %	2036/12/25	catégorie A8, série 06-S4, rachetable, USD	312 588	308	181	
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,88 %	2025/03/31	rachetable, USD	140 000	186	190	
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,13 %	2027/06/30	rachetable, USD	200 000	273	270	
Chesapeake Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	45 000	61	60	
CHL Mortgage, fiducie de flux identiques	5,50 %	2035/11/25	catégorie A7, série 05-J4, rachetable, USD	190 357	245	208	
CHL Mortgage, fiducie de flux identiques	4,55 %	2035/12/20	catégorie 4A1, série 05-HYB8, taux variable, rachetable, USD	118 053	119	140	
CHL Mortgage, fiducie de flux identiques	6,00 %	2036/05/25	catégorie 3A1, série 06-8, rachetable, USD	2 000 802	1 398	182	
CHS / Community Health Systems Inc.	8,00 %	2026/03/15	rachetable, USD	28 000	36	38	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,63 %	2027/03/15	rachetable, USD	56 000	67	70	
CHS / Community Health Systems Inc.	8,00 %	2027/12/15	rachetable, USD	20 000	26	26	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	69 000	88	81	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,25 %	2030/05/15	rachetable, USD	38 000	43	41	
CHS / Community Health Systems Inc.	4,75 %	2031/02/15	rachetable, USD	83 000	98	86	
Cigna Corp.	4,80 %	2038/08/15	rachetable, USD	70 000	113	88	
Cinemark USA Inc.	5,25 %	2028/07/15	rachetable, USD	305 000	379	388	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,30 %	2048/02/10	catégorie XA, série 15-GC27, taux variable, rachetable, USD	860 285	101	8	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,82 %	2049/05/10	catégorie XA, série 2016-C1, taux variable, rachetable, USD	605 496	110	25	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,90 %	2049/07/10	catégorie XA, série 2016-P4, taux variable, rachetable, USD	650 322	122	29	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,38 %	2049/10/10	catégorie XA, série 16-P5, taux variable, rachetable, USD	781 586	111	28	
Citigroup Mortgage Loan Trust	5,20 %	2035/10/25	catégorie 3A2A, série 05-5, taux variable, rachetable, USD	307 205	289	334	
Citigroup Mortgage Loan Trust	5,73 %	2036/09/25	catégorie A1, série 06-AMC1, taux variable, rachetable, USD	131 192	150	169	
Civitas Resources Inc.	8,38 %	2028/07/01	rachetable, USD	99 000	133	141	
Civitas Resources Inc.	8,63 %	2030/11/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Clarivate Science Holdings Corp.	4,88 %	2029/07/01	rachetable, USD	40 000	47	49	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,75 %	2028/04/15	rachetable, USD	19 000	22	22	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	9,00 %	2028/09/15	rachetable, USD	19 000	27	27	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,50 %	2029/06/01	rachetable, USD	30 000	37	34	
Clear Channel Worldwide Holdings Inc.	5,13 %	2027/08/15	rachetable, USD	32 000	41	41	
Clearwater Paper Corp.	4,75 %	2028/08/15	rachetable, USD	189 000	237	238	
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	63	
Cleveland-Cliffs Inc.	5,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	100 000	127	134	
CNX Resources Corp.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	30 000	39	39	
COMM Mortgage Trust	0,78 %	2046/10/10	catégorie XA, série 13-CR12, taux variable, rachetable, USD	167 711	14	-	
COMM Mortgage Trust	4,27 %	2048/02/10	catégorie C, série 15-DC1, taux variable, rachetable, USD	133 000	183	156	
COMM Mortgage Trust	4,29 %	2048/05/10	catégorie C, série 15-CR23, taux variable, rachetable, USD	150 000	204	190	
COMM Mortgage Trust	0,63 %	2048/07/10	catégorie XA, série 15-LC21, taux variable, rachetable, USD	1 443 015	84	11	
COMM Mortgage Trust	0,79 %	2048/08/10	catégorie XA, série 15-CR25, taux variable, rachetable, USD	1 709 071	135	20	
Comstock Resources Inc.	6,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	76 000	94	95	
Comstock Resources Inc.	5,88 %	2030/01/15	rachetable, USD	38 000	45	45	
Consensus Cloud Solutions Inc.	6,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	61 000	77	79	
Continental Resources Inc.	4,90 %	2044/06/01	rachetable, USD	40 000	41	44	
CoreVest American Finance Lender LLC	4,22 %	2051/06/15	catégorie D, série 19-2, rachetable, USD	2 100 000	2 747	2 541	
Coty Inc.	5,00 %	2026/04/15	rachetable, USD	55 000	69	73	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,50 %	2035/05/25	catégorie A3, série 05-13CB, rachetable, USD	626 043	813	734	
Countrywide Alternative Loan Trust	4,62 %	2035/12/25	catégorie 5A1, série 05-63, taux variable, rachetable, USD	29 038	33	36	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2036/05/25	catégorie A1, série 06-12CB, rachetable, USD	3 002 334	3 164	2 116	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2036/06/25	catégorie A5, série 06-16CB, rachetable, USD	2 521 589	1 952	1 864	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,25 %	2037/08/25	catégorie 5A3, série 07-16CB, rachetable, USD	188 090	212	121	
Credit Acceptance Corp.	9,25 %	2028/12/15	rachetable, USD	38 000	54	55	
Crescent Energy Finance LLC	9,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	97 000	135	138	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	1,86 %	2049/01/15	catégorie XA, série 16-C6, taux variable, rachetable, USD	595 911	96	23	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,80 %	2050/04/15	catégorie XA, série 15-C1, taux variable, rachetable, USD	3 129 730	240	14	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,61 %	2050/09/15	catégorie XA, série 17-CX9, taux variable, USD	2 950 785	196	45	
CSC Holdings LLC	5,50 %	2027/04/15	rachetable, USD	35 000	42	43	
CSC Holdings LLC	5,38 %	2028/02/01	rachetable, USD	24 000	28	28	
CSC Holdings LLC	11,25 %	2028/05/15	rachetable, USD	19 000	25	27	
CSC Holdings LLC	11,75 %	2029/01/31	rachetable, USD	19 000	26	27	
CSC Holdings LLC	6,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	45 000	53	53	
CSC Holdings LLC	4,13 %	2030/12/01	rachetable, USD	20 000	20	20	
CSC Holdings LLC	4,50 %	2031/11/15	rachetable, USD	429 000	473	433	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	6,75 %	2028/05/15	rachetable, USD	38 000	50	51	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	8,88 %	2031/09/01	rachetable, USD	78 000	106	110	
DaVita Inc.	4,63 %	2030/06/01	rachetable, USD	313 000	386	374	
DCP Midstream Operating L.P.	6,75 %	2037/09/15	USD	200 000	267	289	
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	8,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	35 000	46	47	
Deephaven Residential Mortgage Trust	3,10 %	2065/05/25	catégorie B1, série 21-1, taux variable, rachetable, USD	700 000	878	809	
Devon Energy Corp.	5,85 %	2025/12/15	rachetable, USD	200 000	295	273	
Devon Energy Corp.	5,25 %	2027/10/15	rachetable, USD	110 000	144	149	
Devon Energy Corp.	5,88 %	2028/06/15	rachetable, USD	38 000	52	52	
Directv Financing LLC	8,88 %	2030/02/01	rachetable, USD	21 000	28	29	
DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co. Inc.	5,88 %	2027/08/15	rachetable, USD	607 000	777	778	
DISH DBS Corp.	5,88 %	2024/11/15	USD	500 000	659	642	
DISH DBS Corp.	7,75 %	2026/07/01	USD	140 000	174	121	

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



## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
DISH DBS Corp.	5,25 %	2026/12/01	rachetable, USD	63 000	71	69	
DISH DBS Corp.	5,75 %	2028/12/01	rachetable, USD	361 000	435	340	
DISH Network Corp.	11,75 %	2027/11/15	rachetable, USD	77 000	103	109	
Diversified Healthcare Trust	9,75 %	2025/06/15	rachetable, USD	180 000	248	243	
Elara HGV Timeshare Issuer			catégorie D, série 21-A, rachetable, USD				
	3,32 %	2035/08/27		452 552	563	559	
Emera US Finance L.P.	6,63 %	2030/12/15	rachetable, USD	65 000	88	89	
Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance Inc.	5,75 %	2028/01/30	rachetable, USD	110 000	154	151	
Energizer Holdings Inc.	4,75 %	2028/06/15	rachetable, USD	70 000	93	87	
Energizer Holdings Inc.	4,38 %	2029/03/31	rachetable, USD	160 000	190	193	
Energy Transfer L.P.			taux variable, convertible, rachetable, USD				
	8,00 %	2054/05/15		90 000	120	126	
EnLink Midstream LLC	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	220 000	289	294	
EnLink Midstream LLC	6,50 %	2030/09/01	rachetable, USD	90 000	122	125	
Entegris Escrow Corp.	5,95 %	2030/06/15	rachetable, USD	37 000	47	49	
EQM Midstream Partners L.P.	7,50 %	2027/06/01	rachetable, USD	167 000	213	232	
EQM Midstream Partners L.P.	4,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	25 000	32	32	
EQT Corp.	6,13 %	2025/02/01	rachetable, USD	150 000	204	204	
EQT Corp.	5,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	90 000	121	119	
Everi Holdings Inc.	5,00 %	2029/07/15	rachetable, USD	35 000	44	47	
ExteNet Issuer LLC			catégorie C, série 19-1A, rachetable, USD				
	5,22 %	2049/07/26		750 000	984	999	
Fannie Mae			catégorie X, série 19-M7, taux variable, USD				
	0,33 %	2029/04/25		11 406 439	509	217	
Fannie Mae			catégorie 2A1, série 22-M4, taux variable, USD				
	1,21 %	2030/09/25		2 056 416	2 500	2 373	
Fannie Mae			catégorie 1M2, série 18-R07, taux flottant, rachetable, USD				
	7,84 %	2031/04/25		2 839	4	4	
Fannie Mae			catégorie S, série 16-70, taux variable, USD				
	0,61 %	2046/10/25		1 751 380	534	267	
Fannie Mae			catégorie MF, série 18-86, taux flottant, USD				
	5,74 %	2048/12/25		1 798 448	2 306	2 391	
Fannie Mae			catégorie FA, série 22-43, taux flottant, USD				
	5,87 %	2052/07/25		961 459	1 219	1 232	
Ferrelgas Escrow LLC / FG Operating Finance Escrow Corp.	5,38 %	2026/04/01	rachetable, USD	35 000	44	47	
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc.	6,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	173 000	210	208	
Fiesta Purchaser Inc.	7,88 %	2031/03/01	rachetable, USD	76 000	103	106	
Fontainebleau Miami Beach Trust	4,10 %	2036/12/10	catégorie G, série 19-FBLU, USD	266 000	343	346	
Foot Locker Inc.	4,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	130 000	133	149	
Ford Motor Credit Co. LLC	2,75 %	2024/06/14	GBP	300 000	482	510	
Ford Motor Credit Co. LLC	3,82 %	2027/11/02	rachetable, USD	200 000	254	253	
Ford Motor Credit Co. LLC	2,90 %	2029/02/10	rachetable, USD	610 000	754	722	
Fortrea Holdings Inc.	7,50 %	2030/07/01	rachetable, USD	30 000	40	42	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	6,50 %	2025/10/01	rachetable, USD	58 000	77	79	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	9,75 %	2027/08/01	rachetable, USD	47 000	67	66	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,88 %	2030/12/01	rachetable, USD	113 000	155	161	
Freddie Mac			catégorie AS, série KF89, taux flottant, rachetable, USD				
	5,70 %	2030/09/25		1 314 588	1 676	1 766	
Freddie Mac			catégorie PF, série 4851, taux flottant, USD				
	5,84 %	2057/08/15		2 985 655	3 807	3 908	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,25 %	2029/02/01	rachetable, USD	57 000	77	79	
Freeport-McMoRan Inc.	4,38 %	2028/08/01	rachetable, USD	30 000	38	39	
Freeport-McMoRan Inc.	5,45 %	2043/03/15	rachetable, USD	110 000	128	139	
FREMF Mortgage Trust			catégorie B, série 16-KF18, taux flottant, rachetable, USD				
	10,95 %	2026/05/25		182 647	238	240	
FREMF Mortgage Trust			catégorie B, série 17-KF27, taux flottant, rachetable, USD				
	9,80 %	2026/12/25		106 463	139	143	
FREMF Mortgage Trust			catégorie B, série 17-KF30, taux flottant, rachetable, USD				
	8,70 %	2027/03/25		199 954	258	266	
FREMF Mortgage Trust			catégorie C, série 19-KF71, taux flottant, rachetable, USD				
	11,45 %	2029/10/25		374 335	469	487	
Fresenius Medical Care US Finance II Inc.	4,75 %	2024/10/15	rachetable, USD	60 000	81	81	
Frontier Communications Corp.	5,88 %	2027/10/15	rachetable, USD	10 000	13	13	
Frontier Communications Corp.	5,00 %	2028/05/01	rachetable, USD	25 000	33	31	
Frontier Communications Corp.	6,75 %	2029/05/01	rachetable, USD	324 000	399	395	
Frontier Communications Holdings LLC	5,88 %	2029/11/01	rachetable, USD	2 731	3	3	
Frontier Communications Holdings LLC	8,63 %	2031/03/15	rachetable, USD	38 000	52	52	
Gap Inc. (The)	3,88 %	2031/10/01	rachetable, USD	234 000	293	257	
GCAT			catégorie B1, série 21-NQM2, taux variable, rachetable, USD				
	3,39 %	2066/05/25		1 000 000	1 208	901	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	95 000	129	130	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,75 %	2028/02/01	rachetable, USD	45 000	60	61	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	99 000	133	137	
Glencore Funding LLC	4,00 %	2027/03/27	rachetable, USD	260 000	327	340	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co. Inc.	5,25 %	2027/12/01	rachetable, USD	181 000	240	238	
Goldman Sachs Group Inc. (The)	3,63 %	2029/10/29	taux variable, rachetable, GBP	270 000	441	430	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	30 000	36	40	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,25 %	2031/07/15	rachetable, USD	48 000	57	59	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
Government National Mortgage Association		2049/10/20	catégorie KS, série 19-128, taux variable, rachetable, USD	1 926 783	196	29	
Government National Mortgage Association	0,72 %	2050/07/20	catégorie SB, série 20-104, taux variable, rachetable, USD	7 199 328	2 689	1 175	
Government National Mortgage Association		2050/08/20	catégorie YS, série 20-115, taux variable, rachetable, USD	2 578 498	651	115	
Government National Mortgage Association	2,50 %	2050/10/20	catégorie IJ, série 20-146, rachetable, USD	6 061 585	848	976	
Government National Mortgage Association	2,50 %	2051/01/20	USD	2 793 566	494	483	
Government National Mortgage Association			catégorie IO, série 21-35, taux variable, rachetable, USD	4 287 878	506	409	
Graphic Packaging International LLC	4,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	61 000	79	80	
Graphic Packaging International LLC	3,50 %	2029/03/01	rachetable, USD	39 000	49	47	
Gray Escrow II Inc.	5,38 %	2031/11/15	rachetable, USD	34 000	35	30	
Gray Television Inc.	4,75 %	2030/10/15	rachetable, USD	19 000	20	17	
Great Wolf Trust			catégorie B, série 19-WOLF, taux flottant, USD	260 000	345	352	
Great Wolf Trust	6,97 %	2036/12/15					
	6,84 %	2039/03/15	catégorie A, série 24-WOLF, taux flottant, USD	220 000	297	299	
Griffon Corp.	5,75 %	2028/03/01	rachetable, USD	95 000	129	125	
GS Mortgage Securities Trust			catégorie E, série 18-TWR, taux flottant, USD	100 000	131	49	
GS Mortgage Securities Trust	7,72 %	2031/07/15					
	8,42 %	2031/07/15	catégorie F, série 18-TWR, taux flottant, USD	100 000	131	32	
GS Mortgage Securities Trust			catégorie G, série 18-TWR, taux flottant, USD	100 000	131	10	
GS Mortgage Securities Trust	9,54 %	2031/07/15					
	3,63 %	2047/11/10	catégorie A5, série 2014-GC26, rachetable, USD	254 000	324	339	
GS Mortgage Securities Trust			catégorie D, série 14-GC26, taux variable, rachetable, USD	125 000	138	120	
GS Mortgage Securities Trust	4,51 %	2047/11/10					
	4,40 %	2048/07/10	catégorie C, série 15-GC32, taux variable, rachetable, USD	847 000	1 033	1 075	
GS Mortgage Securities Trust			catégorie AS, série 15-GS1, rachetable, USD	294 000	349	361	
GS Mortgage Securities Trust	4,04 %	2048/11/10					
	1,73 %	2049/05/10	catégorie XA, série 16-GS2, taux variable, rachetable, USD	707 453	108	26	
GS Mortgage Securities Trust			catégorie XA, série 16-GS3, taux variable, rachetable, USD	827 202	103	25	
GS Mortgage Securities Trust	1,19 %	2049/10/10					
	1,13 %	2053/05/12	catégorie XA, série 20-GC47, taux variable, rachetable, USD	3 732 383	465	271	
GS Mortgage-Backed Securities Trust	4,32 %	2026/09/06	catégorie A, série 23-SHIP, USD	250 000	320	328	
GSCG Trust			catégorie E, série 19-600C, taux variable, USD	275 000	375	38	
GSR Mortgage Loan Trust	3,99 %	2034/09/06					
	6,00 %	2037/07/25	catégorie 3A1, série 07-4F, rachetable, USD	377 937	385	332	
GTCR (AP) Finance Inc.	8,00 %	2027/05/15	rachetable, USD	50 000	65	68	
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	208	
Hanesbrands Inc.	4,88 %	2026/05/15	rachetable, USD	249 000	313	327	
Hanesbrands Inc.	9,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	40 000	53	54	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	8,00 %	2027/06/15	rachetable, USD	80 000	109	113	
HCA Inc.	5,63 %	2028/09/01	rachetable, USD	40 000	52	55	
Helios Issuer LLC			catégorie B, série 19-AA, rachetable, USD	566 839	755	680	
Hess Midstream Operations L.P.	4,49 %	2046/06/20					
	5,63 %	2026/02/15	rachetable, USD	387 000	513	518	
HFC Prestige Products Inc. / HFC Prestige International US LLC	6,63 %	2030/07/15	rachetable, USD	65 000	86	90	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	5,75 %	2029/02/01	rachetable, USD	55 000	68	72	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	8,38 %	2030/11/01	rachetable, USD	15 000	20	22	
Home Point Capital Inc.	5,00 %	2026/02/01	rachetable, USD	39 000	51	51	
HUB International Ltd.	7,25 %	2030/06/15	rachetable, USD	25 000	33	35	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	6,38 %	2025/12/15	rachetable, USD	20 000	26	27	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	6,25 %	2026/05/15	rachetable, USD	124 000	159	164	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	281 000	369	351	
Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc.	9,00 %	2028/07/01	rachetable, USD	85 000	121	115	
Impac CMB Trust			catégorie M2, série 04-7, taux flottant, rachetable, USD	100 961	121	132	
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust	6,38 %	2034/11/25					
	5,69 %	2037/09/25	catégorie 1A1, série 07-FLX6, taux flottant, rachetable, USD	1 079 211	1 235	1 470	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	40 000	56	52	
Iron Mountain Inc.	7,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	162 000	217	223	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2030/07/15	rachetable, USD	442 000	590	562	
Iron Mountain Inc.	4,50 %	2031/02/15	rachetable, USD	25 000	33	30	
Jefferson Capital Holding LLC	9,50 %	2029/02/15	rachetable, USD	96 000	130	132	
Jimmy John's Funding LLC	4,85 %	2047/07/30	catégorie A2II, série 17-1A, USD	446 250	587	583	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie D, série 18-AON, taux variable, USD	399 000	537	329	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,61 %	2031/07/05					
	4,34 %	2032/05/05	catégorie C, série 19-UES, USD	89 000	123	120	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie D, série 19-UES, taux variable, USD	91 000	125	122	
	4,45 %	2032/05/05					

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie E, série 19-UES, taux variable, USD	106 000	143	142	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie F, série 19-UES, taux variable, USD	111 000	144	148	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie G, série 19-UES, taux variable, USD	122 000	152	163	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,54 %	2033/07/05	catégorie EFX, série 18-WPT, rachetable, USD	250 000	335	237	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,54 %	2033/07/05	catégorie FFX, série 18-WPT, rachetable, USD	375 000	478	303	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,97 %	2037/01/16	catégorie EFX, série 20-NNN, rachetable, USD	209 000	286	135	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,53 %	2047/07/15	catégorie C, série 14-C20, taux variable, rachetable, USD	500 000	620	544	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,98 %	2047/09/15	catégorie D, série 14-C23, taux variable, rachetable, USD	300 000	369	368	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	0,58 %	2049/12/15	catégorie XA, série 2016-JP4, taux variable, rachetable, USD	1 067 948	72	17	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	4,63 %	2047/08/15	catégorie C, série 14-C21, taux variable, rachetable, USD	455 000	577	573	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	3,99 %	2048/10/15	catégorie B, série 15-C28, rachetable, USD	334 000	422	425	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	4,39 %	2048/11/15	catégorie B, série 15-C32, taux variable, rachetable, USD	400 000	491	453	
JPMorgan Chase & Co.	3,33 %	2052/04/22	taux variable, rachetable, USD	200 000	251	193	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	116 000	125	128	
Kennedy-Wilson Inc.	5,00 %	2031/03/01	rachetable, USD	39 000	41	41	
Kodiak Gas Services LLC	7,25 %	2029/02/15	rachetable, USD	65 000	88	90	
Ladder Capital Commercial Mortgage Securities LLC	4,71 %	2050/07/12	catégorie C, série 17-LC26, rachetable, USD	300 000	401	347	
Laredo Petroleum Inc.	10,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	195 000	262	277	
Legacy LifePoint Health LLC	4,38 %	2027/02/15	rachetable, USD	65 000	85	82	
Level 3 Financing Inc.	3,75 %	2029/07/15	rachetable, USD	20 000	26	11	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2030/05/15	rachetable, USD	69 000	94	96	
LGI Homes Inc.	8,75 %	2028/12/15	rachetable, USD	96 000	132	137	
Life Time Inc.	8,00 %	2026/04/15	rachetable, USD	91 000	123	125	
LifePoint Health Inc.	9,88 %	2030/08/15	rachetable, USD	127 000	172	179	
LifePoint Health Inc.	11,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	40 000	55	57	
Live Nation Entertainment Inc.	6,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	189 000	253	259	
LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp.	7,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	45 000	58	61	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	1,70 %	2049/03/10	catégorie XA, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	227 828	29	3	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	4,63 %	2049/03/10	catégorie C, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	89 000	110	104	
Madison IAQ LLC	4,13 %	2028/06/30	rachetable, USD	25 000	31	31	
Match Group Holdings II LLC	5,00 %	2027/12/15	rachetable, USD	70 000	90	91	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	7,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	99 000	133	136	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	9,25 %	2027/04/15	rachetable, USD	58 000	76	77	
McGraw-Hill Education Inc.	5,75 %	2028/08/01	rachetable, USD	60 000	73	75	
MED Trust	10,68 %	2038/11/15	catégorie G, série 21-MDLN, taux flottant, USD	253 384	314	340	
MercadoLibre Inc.	2,38 %	2026/01/14	rachetable, USD	200 000	253	255	
Mercer International Inc.	5,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	50 000	68	66	
Mercer International Inc.	5,13 %	2029/02/01	rachetable, USD	160 000	204	187	
Merit	6,48 %	2038/07/15	catégorie C, série 21-STOR, taux flottant, USD	200 000	267	268	
Metis Merger Sub LLC	6,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	55 000	68	70	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,05 %	2039/03/19	catégorie A, série 24-FL14, taux flottant, rachetable, USD	220 000	294	300	
MGM Resorts International	6,75 %	2025/05/01	rachetable, USD	268 000	367	364	
MGM Resorts International	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	67 000	84	85	
Michaels Cos. Inc. (The)	5,25 %	2028/05/01	USD	45 000	55	47	
Midwest Gaming Borrower LLC	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	75 000	84	93	
Minerva Merger Sub Inc.	6,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	40 000	51	49	
ModivCare Escrow Issuer Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	194 000	222	194	
Morgan Stanley BAML Trust	4,09 %	2047/06/15	catégorie AS, série 14-C16, rachetable, USD	243 000	316	325	
Morgan Stanley BAML Trust	0,95 %	2047/12/15	catégorie XA, série 14-C19, taux variable, rachetable, USD	972 667	76	3	
Morgan Stanley Capital I Trust	8,23 %	2036/05/15	catégorie F, série 19-PLND, taux flottant, rachetable, USD	312 000	413	211	
Morgan Stanley Capital I Trust	0,65 %	2049/12/15	catégorie XA, série 16-UB12, taux variable, rachetable, USD	1 942 059	144	37	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	5,96 %	2036/10/25	catégorie A3, série 06-13AX, taux variable, rachetable, USD	2 282 750	1 535	887	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	7,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	30 000	37	40	
Mozart Debt Merger Sub Inc.	5,25 %	2029/10/01	rachetable, USD	368 000	456	462	
Murphy Oil USA Inc.	4,75 %	2029/09/15	rachetable, USD	35 000	47	44	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	19 000	25	25	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,50 %	2028/08/15	rachetable, USD	19 000	24	24	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,13 %	2030/12/15	rachetable, USD	19 000	22	23	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,75 %	2031/11/15	rachetable, USD	50 000	62	62	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	88 000	117	118	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ1, série 20-2PAC, taux variable, USD	147 000	196	166	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ2, série 20-2PAC, taux variable, USD	85 000	111	89	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ3, série 20-2PAC, taux variable, USD	80 000	102	74	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	8,50 %	2035/06/15	catégorie C, série 18-FL1, taux flottant, USD	250 000	332	142	
Navient Corp.	6,75 %	2026/06/15	USD	38 000	49	52	
Navient Corp.	5,00 %	2027/03/15	rachetable, USD	30 000	40	39	
Navient Corp.	5,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	38 000	44	47	
Navient Corp.	9,38 %	2030/07/25	rachetable, USD	37 000	49	53	
NBC Funding LLC	4,97 %	2051/07/30	catégorie B, série 21-1, rachetable, USD	750 000	946	919	
Neptune Bidco US Inc.	9,29 %	2029/04/15	rachetable, USD	153 000	192	196	
New Fortress Energy Inc.	6,75 %	2025/09/15	rachetable, USD	58 000	74	78	
New Fortress Energy Inc.	6,50 %	2026/09/30	rachetable, USD	62 000	78	81	
New Residential Mortgage Loan Trust	3,81 %	2060/01/26	catégorie B1, série 20-NQM1, taux variable, rachetable, USD	2 910 000	3 801	3 204	
Newell Brands Inc.	6,38 %	2027/09/15	rachetable, USD	279 000	373	368	
News Corp.	5,13 %	2032/02/15	rachetable, USD	40 000	51	51	
NGL Energy Partners L.P.	8,13 %	2029/02/15	rachetable, USD	50 000	67	69	
NGPL Pipeco LLC	7,77 %	2037/12/15	USD	210 000	324	315	
Nomura Resecuritization Trust	3,80 %	2037/05/26	catégorie 3A12, série 14-5R, taux variable, rachetable, USD	1 341 103	1 579	1 649	
NortonLifeLock Inc.	6,75 %	2027/09/30	rachetable, USD	104 000	138	142	
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	336	
NRG Energy Inc.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	64 000	83	87	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	106 000	142	142	
NRG Energy Inc.	3,63 %	2031/02/15	rachetable, USD	86 000	101	98	
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	136	
Occidental Petroleum Corp.	6,60 %	2046/03/15	rachetable, USD	180 000	322	260	
OneMain Finance Corp.	6,88 %	2025/03/15	USD	218 000	282	299	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2026/03/15	USD	25 000	33	34	
OneMain Finance Corp.	6,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	10 000	13	13	
OneMain Finance Corp.	9,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	39 000	53	56	
OneMain Finance Corp.	5,38 %	2029/11/15	rachetable, USD	25 000	33	32	
OneMain Finance Corp.	7,88 %	2030/03/15	rachetable, USD	38 000	52	53	
Open Text Holdings Inc.	4,13 %	2030/02/15	rachetable, USD	120 000	160	144	
Organon Finance 1 LLC	5,13 %	2031/04/30	rachetable, USD	134 000	146	156	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	4,63 %	2030/03/15	rachetable, USD	65 000	84	78	
Owens & Minor Inc.	6,63 %	2030/04/01	rachetable, USD	55 000	69	72	
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA	4,00 %	2027/10/15	rachetable, USD	122 000	151	154	
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc.	4,38 %	2028/10/15	rachetable, USD	98 000	120	123	
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer	4,88 %	2029/05/15	rachetable, USD	55 000	66	69	
Park-Ohio Industries Inc.	6,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	38 000	46	47	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	7,88 %	2030/09/15	rachetable, USD	95 000	128	132	
PennyMac Financial Services Inc.	4,25 %	2029/02/15	rachetable, USD	40 000	47	49	
PennyMac Financial Services Inc.	7,88 %	2029/12/15	rachetable, USD	35 000	47	49	
Performance Food Group Inc.	6,88 %	2025/05/01	rachetable, USD	41 000	56	56	
Permian Resources Operating LLC	7,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	35 000	47	49	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	4,75 %	2028/02/15	rachetable, USD	43 000	54	55	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	157 000	203	211	
Picard Midco Inc.	6,50 %	2029/03/31	rachetable, USD	136 000	166	172	
Pike Corp.	5,50 %	2028/09/01	rachetable, USD	60 000	81	77	
Pike Corp.	8,63 %	2031/01/31	rachetable, USD	30 000	41	43	
PMT Issuer Trust	8,44 %	2026/03/25	catégorie A, série 21-FT1, taux flottant, rachetable, USD	900 000	1 132	1 225	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	95 000	122	127	
Post Holdings Inc.	4,50 %	2031/09/15	rachetable, USD	16 000	20	19	
Prestige Brands Inc.	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	205 000	259	269	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	5,75 %	2026/04/15	USD	71 000	92	96	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	6,25 %	2028/01/15	rachetable, USD	347 000	438	465	
Primo Water Holdings Inc.	4,38 %	2029/04/30	rachetable, USD	25 000	31	31	
RALI Trust	5,82 %	2036/08/25	catégorie 1A1, série 06-QA7, taux flottant, rachetable, USD	153 239	145	202	
Range Resources Corp.	4,75 %	2030/02/15	rachetable, USD	910 000	1 144	1 149	
Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp.	5,25 %	2030/04/15	rachetable, USD	35 000	45	33	
Residential Accredited Loans Inc.	6,00 %	2035/10/25	catégorie 3A, série 05-QS15, rachetable, USD	1 041 574	1 180	1 167	
Retained Vantage Data Centers Issuer LLC	5,75 %	2048/09/15	catégorie B, série 23-1A, rachetable, USD	500 000	607	622	

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



## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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.	6,88 %	2031/02/01	rachetable, USD	92 000	124	126	
United Natural Foods Inc.	6,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	154 000	183	174	
United Rentals North America Inc.	5,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	40 000	53	54	
United Rentals North America Inc.	3,88 %	2027/11/15	rachetable, USD	120 000	160	154	
United Rentals North America Inc.	4,88 %	2028/01/15	rachetable, USD	150 000	183	197	
United Rentals North America Inc.	6,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	104 000	140	141	
United Rentals North America Inc.	5,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	256 000	333	337	
United Rentals North America Inc.	4,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	62 000	80	76	
United Rentals North America Inc.	3,88 %	2031/02/15	rachetable, USD	110 000	137	132	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,63 %	2025/02/28	USD	2 300 000	3 073	3 109	
Obligation du Trésor des États-Unis	5,00 %	2025/08/31	USD	15 800 000	21 491	21 496	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,63 %	2028/03/31	USD	200 000	269	264	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,88 %	2030/11/15	USD	8 060 000	9 847	8 801	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,25 %	2031/08/15	USD	300 000	378	329	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,88 %	2032/05/15	USD	720 000	931	883	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,75 %	2032/08/15	USD	430 000	515	521	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,00 %	2042/11/15	USD	1 290 000	1 654	1 634	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,38 %	2043/08/15	USD	242 000	317	321	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,38 %	2050/08/15	USD	3 930 000	3 968	2 796	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,00 %	2052/08/15	USD	250 000	295	262	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,63 %	2053/05/15	USD	270 000	329	320	
Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	153 000	209	215	
Univision Communications Inc.	6,63 %	2027/06/01	rachetable, USD	39 000	51	51	
Univision Communications Inc.	8,00 %	2028/08/15	rachetable, USD	40 000	55	55	
Univision Communications Inc.	7,38 %	2030/06/30	rachetable, USD	79 000	101	104	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	253 000	317	323	
US Foods Inc.	7,25 %	2032/01/15	rachetable, USD	35 000	48	49	
Velocity Commercial Capital Loan Trust			catégorie M5, série 20-1, taux variable, rachetable, USD				
	4,29 %	2050/02/25		475 968	634	505	
Venture Global LNG Inc.	8,13 %	2028/06/01	rachetable, USD	94 000	127	130	
Venture Global LNG Inc.	9,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	39 000	55	56	
Venture Global LNG Inc.	8,38 %	2031/06/01	rachetable, USD	75 000	100	103	
Venture Global LNG Inc.	9,88 %	2032/02/01	rachetable, USD	69 000	95	99	
Vericrest Opportunity Loan Transferee			catégorie A2, série 21-NPL8, taux variable, rachetable, USD				
	4,95 %	2051/04/25		1 000 000	1 257	1 141	
Verus Securitization Trust			catégorie B1, série 21-R1, taux variable, rachetable, USD				
	3,20 %	2063/10/25		1 078 900	1 370	1 184	
Verus Securitization Trust			catégorie B1, série 20-5, taux variable, rachetable, USD				
	3,71 %	2065/05/25		1 000 000	1 319	1 070	
Verus Securitization Trust			catégorie B1, série 21-3, taux variable, rachetable, USD				
	3,20 %	2066/06/25		1 100 000	1 360	996	
ViaSat Inc.	5,63 %	2025/09/15	rachetable, USD	19 000	25	25	
ViaSat Inc.	5,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	19 000	24	24	
ViaSat Inc.	6,50 %	2028/07/15	rachetable, USD	38 000	39	38	
ViaSat Inc.	7,50 %	2031/05/30	rachetable, USD	38 000	37	36	
VICI Properties L.P. / VICI Note Co. Inc.	4,63 %	2029/12/01	rachetable, USD	280 000	354	354	
Victoria's Secret & Co.	4,63 %	2029/07/15	rachetable, USD	161 000	181	184	
Viking Cruises Ltd.	9,13 %	2031/07/15	rachetable, USD	125 000	164	184	
Vistra Operations Co. LLC	5,50 %	2026/09/01	rachetable, USD	41 000	53	55	
Vistra Operations Co. LLC	7,75 %	2031/10/15	rachetable, USD	149 000	203	209	
Vivint Solar Financing LLC	4,73 %	2048/04/30	catégorie A, série 18-1A, USD	660 809	854	834	
VT Topco Inc.	8,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	35 000	47	50	
W. R. Grace Holdings LLC	5,63 %	2029/08/15	rachetable, USD	40 000	51	48	
Wand NewCo 3 Inc.	7,63 %	2032/01/30	rachetable, USD	40 000	55	56	
WASH Multifamily Acquisition Inc.	5,75 %	2026/04/15	rachetable, USD	30 000	38	40	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires Washington Mutual			catégorie 2CB, série 06-2, rachetable, USD				
	6,50 %	2036/03/25		1 972 270	1 899	1 712	
Certificats de transfert de prêts hypothécaires Washington Mutual			catégorie 3A3, série 06-AR10, taux variable, rachetable, USD				
	4,49 %	2046/08/25		368 304	449	428	
Wave USA	6,41 %	2044/09/15	catégorie C, série 19-1, USD	903 228	1 194	193	
Wells Fargo & Co.	3,47 %	2028/04/26	taux variable, rachetable, GBP	230 000	377	371	
Wells Fargo & Co.	5,39 %	2034/04/24	taux variable, rachetable, USD	100 000	134	134	
Wells Fargo & Co.	4,75 %	2046/12/07	USD	530 000	703	623	
Wells Fargo & Co.	5,01 %	2051/04/04	taux variable, rachetable, USD	90 000	161	113	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			catégorie XA, série 17-C38, taux variable, rachetable, USD				
	0,93 %	2050/07/15		2 165 043	229	68	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			catégorie XA, série 17-C39, taux variable, rachetable, USD				
	1,09 %	2050/09/15		2 317 403	253	91	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			catégorie XA, série 15-C30, taux variable, rachetable, USD				
	0,87 %	2058/09/15		1 684 851	141	22	
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust			catégorie A1, série 2007-15, rachetable, USD				
	6,00 %	2037/11/25		734 003	918	833	
WESCO Distribution Inc.	7,13 %	2025/06/15	rachetable, USD	134 000	181	183	
Western Digital Corp.	4,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	93 000	118	123	
Western Midstream Operating L.P.	5,75 %	2050/02/01	rachetable, USD	320 000	365	384	
WF-RBS Commercial Mortgage Trust			catégorie A5, série 14-C22, rachetable, USD				
	3,75 %	2057/09/15		250 000	319	333	
Williams Cos. Inc. (The)	8,75 %	2032/03/15	USD	200 000	356	324	
Williams Cos. Inc. (The)	5,75 %	2044/06/24	rachetable, USD	100 000	99	133	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
Windsor Holdings III LLC	8,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	89 000	121	125	
XHR L.P.	4,88 %	2029/06/01	rachetable, USD	40 000	49	50	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	154 000	207	210	
XPO Inc.	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	98 000	131	136	
					189 961	172 308	40,7 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>					<b>314 084</b>	<b>296 591</b>	<b>70,1 %</b>
<b><sup>5</sup> OBLIGATIONS SUPRANATIONALES (note 10)</b>							
Banque européenne pour la reconstruction et le développement	6,30 %	2027/10/26	INR	77 500 000	1 208	1 248	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	6,75 %	2029/07/13	INR	80 700 000	1 266	1 304	
					2 474	2 552	0,6 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES</b>					<b>2 474</b>	<b>2 552</b>	<b>0,6 %</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>					<b>325 165</b>	<b>307 663</b>	<b>72,7 %</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>9</sup> PRÊTS À TERME CANADIENS (note 10)</b>							
1011778 BC Unlimited Liability Co.	7,58 %	2030/09/23	prêt à terme, USD	267 500	346	362	
Air Canada	8,94 %	2028/08/11	prêt à terme, USD	123 125	154	168	
Corporation de Sécurité Garda World	9,73 %	2026/10/30	prêt à terme, USD	192 378	256	262	
Corporation de Sécurité Garda World	9,63 %	2029/02/01	prêt à terme, USD	175 000	234	238	
Titan Acquisition Ltd.	8,45 %	2025/03/28	prêt à terme, USD	142 817	192	192	
Titan Acquisition Ltd.	10,32 %	2029/02/01	prêt à terme, USD	220 000	291	296	
WestJet Airlines Ltd.	8,44 %	2026/12/11	prêt à terme, USD	4 604	6	6	
					1 479	1 524	0,4 %
<b>TOTAL DES PRÊTS À TERME CANADIENS</b>					<b>1 479</b>	<b>1 524</b>	<b>0,4 %</b>
<b>PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX</b>							
<b><sup>2</sup> Allemagne (note 10)</b>							
IU Finance Management GmbH		2028/12/01	prêt à terme, EUR	230 000	329	338	
					329	338	0,1 %
<b><sup>9</sup> Irlande (note 10)</b>							
Grifols Worldwide Operations USA Inc.	7,54 %	2027/11/15	prêt à terme, USD	376 549	501	502	
ION Trading Finance Ltd.	10,20 %	2028/04/01	prêt à terme, USD	400	–	1	
					501	503	0,1 %
<b><sup>9</sup> Luxembourg (note 10)</b>							
Camelot US Acquisition LLC	8,08 %	2031/01/25	prêt à terme, USD	90 000	121	122	
					121	122	0,0 %
<b><sup>9</sup> Pays-Bas (note 10)</b>							
Hunter Douglas Holding BV	8,82 %	2029/02/26	prêt à terme, USD	140 329	177	189	
					177	189	0,1 %
<b><sup>9</sup> Panama (note 10)</b>							
Carnival Corp.	8,70 %	2028/10/18	prêt à terme, USD	249 504	311	339	
					311	339	0,1 %
<b><sup>2,9</sup> Royaume-Uni (note 10)</b>							
EG America LLC	11,24 %	2028/02/07	prêt à terme, USD	70 000	94	94	
Froneri Lux FinCo SARL	5,99 %	2027/01/29	prêt à terme, EUR	150 000	218	220	
Ineos Quattro Holdings UK Ltd.	6,61 %	2026/01/29	prêt à terme, EUR	150 000	229	219	
					541	533	0,1 %
<b><sup>9</sup> États-Unis (note 10)</b>							
AAdvantage Loyalty IP Ltd.	10,33 %	2028/04/20	prêt à terme, USD	110 500	139	153	
Access CIG LLC	10,39 %	2028/08/18	prêt à terme, USD	284 950	382	388	
Acrisure LLC	9,15 %	2027/02/15	prêt à terme, USD	64 664	84	88	
Acrisure LLC	9,90 %	2027/02/15	prêt à terme, USD	166 600	206	227	
Acuris Finance US Inc.	9,50 %	2028/02/16	prêt à terme, USD	140 000	187	189	
ADMI Corp.	9,20 %	2027/12/23	prêt à terme, USD	79 733	100	104	
AI Aqua Merger Sub Inc.	9,08 %	2028/07/31	prêt à terme, USD	288 535	381	391	
Ali Group North America Corp.	7,45 %	2029/07/30	prêt à terme, USD	96 000	122	130	
Alliant Holdings Intermediate LLC	8,82 %	2030/11/06	prêt à terme, USD	224 438	305	305	
Allied Universal Holdco LLC	9,18 %	2028/05/12	prêt à terme, USD	296 436	378	401	
Alterra Mountain Co.	8,95 %	2028/08/17	prêt à terme, USD	401 246	519	546	
Applied Systems Inc.	8,82 %	2031/02/24	prêt à terme, USD	175 000	235	239	
Applied Systems Inc.	10,57 %	2032/02/23	prêt à terme, USD	225 000	303	313	
Ascend Learning LLC	8,93 %	2028/12/11	prêt à terme, USD	254 598	319	340	
AssuredPartners Inc.	8,95 %	2027/02/12	prêt à terme, USD	146 394	187	199	
Astra Acquisition Corp.	10,86 %	2028/10/25	prêt à terme, USD	181 074	222	120	
Asurion LLC	8,70 %	2027/07/31	prêt à terme, USD	305 283	379	409	
Asurion LLC	9,43 %	2028/08/19	prêt à terme, USD	87 466	114	118	
Asurion LLC	9,68 %	2028/08/21	prêt à terme, USD	201 565	268	273	
AthenaHealth Group Inc.	8,58 %	2029/02/15	prêt à terme, USD	295 104	393	398	
Aveanna Healthcare LLC	9,24 %	2028/07/17	prêt à terme, USD	203 717	262	261	
Bausch + Lomb Corp.	8,67 %	2027/05/10	prêt à terme, USD	236 124	302	318	
BMC Software	9,58 %	2028/12/29	prêt à terme, USD	280 000	378	382	
Brand Industrial Services Inc.	10,81 %	2030/08/01	prêt à terme, USD	70 000	94	95	
Buckeye Partners L.P.	7,32 %	2026/11/01	prêt à terme, USD	35 000	47	48	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille (non audité) Au 29 février 2024 (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
Caesars Entertainment Inc.	8,04 %	2031/02/06	prêt à terme, USD	115 000	155	156	
Caesars Entertainment Inc.	8,66 %	2030/02/06	prêt à terme, USD	99 250	132	135	
Castle US Holding Corp.	9,40 %	2027/01/29	prêt à terme, USD	46 416	61	44	
Cengage Learning Inc.	10,33 %	2026/07/14	prêt à terme, USD	125 865	154	171	
Central Parent Inc.	9,35 %	2029/07/06	prêt à terme, USD	70 000	96	95	
Charter Next Generation Inc.	8,84 %	2027/12/01	prêt à terme, USD	70 000	94	95	
CHG Healthcare Services Inc.	8,70 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	288 246	387	391	
ClubCorp Holdings Inc.	10,61 %	2026/09/18	prêt à terme, USD	69 977	93	95	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	9,11 %	2029/04/13	prêt à terme, USD	75 000	101	102	
Cornerstone OnDemand Inc.	9,20 %	2028/10/16	prêt à terme, USD	72 982	93	97	
Cotiviti Holdings Inc.		2031/02/24	prêt à terme, USD	220 000	295	298	
CSC Holdings LLC	7,93 %	2027/04/15	prêt à terme, USD	54 715	68	70	
DCert Buyer Inc.	9,33 %	2026/10/16	prêt à terme, USD	221 986	290	299	
Deerfield Dakota Holding LLC	9,10 %	2027/04/09	prêt à terme, USD	146 851	195	197	
DIRECTV Financing LLC	10,65 %	2027/08/02	prêt à terme, USD	34 692	43	47	
Dynasty Acquisition Co. Inc.	9,33 %	2028/08/24	prêt à terme, USD	121 888	163	166	
EAB Global Inc.	8,95 %	2028/08/16	prêt à terme, USD	141 174	173	192	
Edelman Financial Center LLC (The)	8,95 %	2028/04/07	prêt à terme, USD	62 021	83	84	
Fertitta Entertainment LLC	9,33 %	2029/01/26	prêt à terme, USD	291 392	375	396	
Focus Financial Partners LLC	8,08 %	2028/06/30	prêt à terme, USD	251 919	325	340	
Fugue Finance LLC	9,39 %	2028/01/31	prêt à terme, USD	178 650	234	243	
Gainwell Acquisition Corp.	9,45 %	2027/10/01	prêt à terme, USD	288 648	371	376	
Genesee & Wyoming Inc.	7,45 %	2026/12/30	prêt à terme, USD	67 375	90	92	
Gogo Intermediate Holdings LLC	9,20 %	2028/04/30	prêt à terme, USD	54 409	68	74	
Great Outdoors Group LLC	9,20 %	2028/03/06	prêt à terme, USD	169 335	212	230	
Greeneden U.S. Holdings II LLC	9,45 %	2027/12/01	prêt à terme, USD	69 839	91	95	
Hestia Holding SASU	7,89 %	2027/06/21	prêt à terme, EUR	130 000	191	191	
Hexion Holdings Corp.	9,83 %	2029/03/15	prêt à terme, USD	75 000	97	98	
Ineos US Finance LLC	9,07 %	2031/02/07	prêt à terme, USD	360 000	479	486	
Kenan Advantage Group Inc. (The)	9,09 %	2029/01/25	prêt à terme, USD	170 000	227	231	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	9,36 %	2026/12/22	prêt à terme, USD	68 528	88	93	
LifePoint Health Inc.	11,09 %	2028/11/16	prêt à terme, USD	303 900	401	413	
Lummus Technology Holdings V LLC	8,82 %	2029/12/31	prêt à terme, USD	365 000	490	496	
Madison IAQ LLC	8,69 %	2028/06/21	prêt à terme, USD	278 571	380	377	
Mavis Tire Express Services Topco Corp.	9,08 %	2028/05/04	prêt à terme, USD	139 597	188	190	
McAfee Corp.	9,18 %	2029/03/01	prêt à terme, USD	73 529	93	100	
Merlin Buyer Inc.	9,11 %	2029/11/12	prêt à terme, USD	185 000	248	251	
Mozart Borrower L.P.	8,45 %	2028/10/23	prêt à terme, USD	147 375	185	200	
Numericable U.S. LLC	10,81 %	2028/08/15	prêt à terme, USD	44 775	54	56	
Olympus Water US Holding Corp.	9,36 %	2028/11/09	prêt à terme, USD	136 341	175	185	
Ontario Gaming GTA L.P.	9,60 %	2030/08/01	prêt à terme, USD	70 000	97	95	
Organon & Co.	8,43 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	55 935	75	76	
Packaging Coordinators Midco Inc.	9,11 %	2027/11/30	prêt à terme, USD	269 317	367	366	
PetSmart Inc.	9,18 %	2028/02/11	prêt à terme, USD	73 125	93	99	
PowerTeam Services LLC	9,81 %	2031/02/15	prêt à terme, USD	70 000	94	95	
Pretium PKG Holdings Inc.	12,81 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	35 793	47	49	
Pretium PKG Holdings Inc.	9,91 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	80 318	109	97	
Proofpoint Inc.	8,70 %	2028/08/31	prêt à terme, USD	270 161	336	367	
Pug LLC	8,95 %	2027/02/12	prêt à terme, USD	143 505	157	192	
Radiology Partners Inc.	10,18 %	2025/07/09	prêt à terme, USD	27 689	35	36	
RealPage Inc.	8,45 %	2028/04/24	prêt à terme, USD	292 460	352	387	
Red Planet Borrower LLC	9,18 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	244 375	306	325	
Scientific Games Holdings L.P.	8,58 %	2029/04/04	prêt à terme, USD	114 271	150	155	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	9,08 %	2028/02/24	prêt à terme, USD	268 800	351	366	
Solera LLC	9,57 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	74 618	100	99	
Sotera Health Holdings LLC	8,20 %	2026/12/11	prêt à terme, USD	280 000	355	379	
SRS Distribution Inc.	8,95 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	288 359	357	391	
Standard Aero Ltd.	9,33 %	2028/08/24	prêt à terme, USD	52 238	70	71	
SWF Holdings I Corp.	9,45 %	2028/10/06	prêt à terme, USD	100 354	127	124	
TricolorBraun Inc.	8,70 %	2028/03/03	prêt à terme, USD	172 843	212	232	
Triton Water Holdings Inc.	8,86 %	2028/03/31	prêt à terme, USD	218 878	295	292	
UFC Holdings LLC	8,34 %	2026/04/29	prêt à terme, USD	52 133	70	71	
UKG Inc.	8,81 %	2031/02/10	prêt à terme, USD	145 000	195	197	
United Airlines Inc.	8,08 %	2031/02/22	prêt à terme, USD	220 000	295	299	
Verscend Holding Corp.	9,45 %	2025/08/27	prêt à terme, USD	73 119	93	99	
Vestis Corp.		2031/02/24	prêt à terme, USD	75 000	101	102	
Wand NewCo 3 Inc.	9,09 %	2031/01/30	prêt à terme, USD	135 000	182	184	
Wec US Holdings Ltd.	8,07 %	2031/01/17	prêt à terme, USD	255 000	341	345	
WestJet Loyalty L.P.	9,07 %	2031/02/14	prêt à terme, USD	165 000	220	222	
Zayo Group Holdings Inc.	8,45 %	2027/03/09	prêt à terme, USD	75 000	82	92	
Zebra Buyer LLC	8,89 %	2028/11/01	prêt à terme, USD	104 589	130	142	
<b>TOTAL DES PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX</b>					<b>19 838</b>	<b>20 428</b>	<b>4,8 %</b>
<b>TOTAL DES PRÊTS À TERME</b>					<b>21 818</b>	<b>22 452</b>	<b>5,3 %</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>23 297</b>	<b>23 976</b>	<b>5,7 %</b>
<b>9 PLACEMENTS À COURT TERME (note 10)</b>					<b>409 265</b>	<b>395 406</b>	<b>93,4 %</b>
Province de Québec	5,48 %	2024/05/07	billet, USD	350 000	466	470	

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)
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	2	PLN	5	2,958	2,940	-
8	BNP Paribas SA, Paris	A-1	2024/05/13	USD	825 552	PLN	3 302 000	4,000	3,997	(1)
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	USD	1 438 984	CAD	1 942 302	1,350	1,357	10
9	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/03/28	USD	115 000	CAD	156 088	1,357	1,357	-
9	Citibank, Londres	A-1	2024/05/13	USD	342 689	CAD	459 588	1,341	1,356	5
9	Banque Royale du Canada, Londres	A-1+	2024/05/13	USD	24 016	CAD	32 214	1,341	1,356	-
9	Banque de Montréal	A-1	2024/03/01	CAD	40 727	USD	30 000	0,737	0,737	-
9	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/03/01	CAD	83 531	USD	61 519	0,736	0,737	-
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	35 914 613	USD	26 691 239	0,743	0,737	(301)
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	1 943 062	USD	1 440 109	0,741	0,737	(11)
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	1 651 959	USD	1 227 713	0,743	0,737	(14)
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	570 151	USD	423 792	0,743	0,737	(5)
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	22 872	USD	16 998	0,743	0,737	-
9	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/03/28	CAD	23 884 702	USD	17 690 000	0,741	0,737	(115)
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	ZAR	83 323	CAD	5 858	0,070	0,071	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	ZAR	32 144	CAD	2 276	0,071	0,071	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	ZAR	30 714	CAD	2 145	0,070	0,071	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	ZAR	1 575	CAD	110	0,070	0,071	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	ZAR	891	CAD	63	0,071	0,071	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	ZAR	22	CAD	2	0,070	0,071	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	ZAR	17	CAD	1	0,071	0,071	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	131 603	ZAR	1 861 892	14,148	14,154	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	8 431	ZAR	118 774	14,088	14,154	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	6 087	ZAR	86 112	14,148	14,154	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	1 709	ZAR	24 126	14,114	14,154	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	1 701	ZAR	24 163	14,201	14,154	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	84	ZAR	1 186	14,148	14,154	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	74	ZAR	1 038	14,074	14,154	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	1	ZAR	16	14,061	14,184	-
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/03/19	CAD	1	ZAR	15	14,117	14,117	-
<b>Actifs et passifs dérivés – contrats à terme</b>										<b>(302)</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 (non audité)

### 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 29 février 2024 et 31 août 2023, 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 non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS	Montants nets présentés aux états de la situation financière	Conventions-cadres de compensation Espèces reçues en garantie	
<b>Au 29 février 2024</b>					
Actifs dérivés de gré à gré	176 \$	- \$	176 \$	(21) \$	155 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(478)	-	(478)	21	(457)
<b>Total</b>	<b>(302) \$</b>	<b>- \$</b>	<b>(302) \$</b>	<b>- \$</b>	<b>(302) \$</b>
<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>270 \$</b>

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

Le tableau suivant 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 au 29 février 2024 et au 31 août 2023.

#### Au 29 février 2024

Titre	% de l'actif net	Origine et établissement principal	% de la participation
Fonds de créances mondiales CIBC	9,4	Canada	22,6

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

# Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

## 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 29 février 2024 et 31 août 2023

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Mandat au 29 février 2024.

Le tableau qui suit présente les secteurs dans lesquels investissait le Mandat au 31 août 2023 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise :

Au 31 août 2023

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
<b>Fonds communs de placement</b>	
Obligations internationales	9,6
<b>Fonds d'investissement</b>	
Obligations américaines	5,2
<b>Obligations canadiennes</b>	
Obligations de sociétés	2,2
<b>Obligations internationales</b>	
Argentine	0,2
Australie	0,1
Autriche	0,2
Bermudes	0,4
Brésil	0,5
Îles Caïmans	9,8
Chili	0,1
Colombie	0,5
Côte d'Ivoire	0,1
Danemark	0,2
République dominicaine	0,2
Égypte	0,1
Finlande	0,1
France	1,1
Allemagne	2,5
Gibraltar	0,1
Guatemala	0,1
Inde	0,2
Indonésie	1,0
Irlande	0,2
Israël	0,1
Italie	0,3
Japon	0,9
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,2
Kazakhstan	0,1
Libéria	0,1
Luxembourg	0,7
Malaisie	0,1
Maurice	0,1
Mexique	2,0
Maroc	0,2
Pays-Bas	1,9

Au 31 août 2023 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Nigéria	0,1
Panama	0,5
Pérou	0,3
Pologne	0,5
Roumanie	0,1
Singapour	0,3
Afrique du Sud	0,4
Espagne	0,5
Suède	0,2
Suisse	0,2
Royaume-Uni	2,8
États-Unis	41,9
<b>Prêts à terme canadiens</b>	0,2
<b>Prêts à terme internationaux</b>	
Allemagne	0,2
Irlande	0,1
Luxembourg	0,2
Pays-Bas	0,1
Panama	0,1
États-Unis	3,9
<b>Placements à court terme</b>	3,2
<b>Actifs (passifs) dérivés</b>	0,1
<b>Autres actifs, moins les passifs</b>	2,7
<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 29 février 2024 et 31 août 2023, 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	
	29 février 2024	31 août 2023
AAA	14,3	16,4
AA	9,8	6,2
A	5,2	4,1
BBB	17,2	17,6
Inférieur à BBB	32,9	35,2
Non noté	1,6	2,9
<b>Total</b>	<b>81,0</b>	<b>82,4</b>

### Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Mandat était importante aux 29 février 2024 et 31 août 2023, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Mandat (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et des montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant.

Au 29 février 2024

Devise (note 2o)	Risque de change total* (en milliers de dollars)		% de l'actif net
USD	301 211		71,1
MXN	3 875		0,9
JPY	3 268		0,8
INR	2 340		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).

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Au 31 août 2023

Devise (note 2c)	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).

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 29 février 2024 et 31 août 2023 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	29 février 2024	31 août 2023
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>3 184</b>	<b>3 292</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	29 février 2024 (en milliers de dollars)	31 août 2023 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	10 691	7 120
1 an à 3 ans	58 885	58 236
3 ans à 5 ans	54 477	56 510
Plus de 5 ans	207 586	220 553
<b>Total</b>	<b>331 639</b>	<b>342 419</b>

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 29 février 2024 et 31 août 2023 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la durée moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	29 février 2024	31 août 2023
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>3 415</b>	<b>3 634</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.

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 29 février 2024 et 31 août 2023 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. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	29 février 2024	31 août 2023
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	2 717	2 794
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	1 780	2 100
75 % du taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	3 380	3 719
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)		

### Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 29 février 2024 et 31 août 2023 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Mandat, comptabilisés à la juste valeur :

#### Au 29 février 2024

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	–	331 620	19	331 639
Placements à court terme	–	11 231	–	11 231
Actions	1 077	–	–	1 077
Fonds communs de placement	–	39 825	22 865	62 690
Actifs dérivés	–	176	–	176
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>1 077</b>	<b>382 852</b>	<b>22 884</b>	<b>406 813</b>
<b>Passifs financiers</b>				
Passifs dérivés	–	(478)	–	(478)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>–</b>	<b>(478)</b>	<b>–</b>	<b>(478)</b>
<b>Total des actifs et des passifs financiers</b>	<b>1 077</b>	<b>382 374</b>	<b>22 884</b>	<b>406 335</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 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

**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 29 février 2024 et 31 août 2023, 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 29 février 2024 et 31 août 2023, 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 29 février 2024*

	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	-	22 631	22 631	-	22 631
Achats	19	-	19	-	19
Ventes	(807)	-	(807)	-	(807)
Transferts nets	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	(4 202)	-	(4 202)	-	(4 202)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	5 009	234	5 243	-	5 243
Solde à la fin de la période	19	22 865	22 884	-	22 884
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(1)	234	233	-	233

*Au 31 août 2023*

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	-	-	-	-	-
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

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 (non audité)

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

## 1. Mandats privés CIBC – Organisation des Mandats et périodes de présentation de l'information financière

Chacun des Mandats privés CIBC (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, du Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples CIBC, du Mandat privé d'actions américaines neutre en devises CIBC et du Mandat privé d'actions mondiales CIBC, 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.

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 pourrait prendre fin ou des catégories supplémentaires pourraient être offertes.

Le 22 mars 2024, le gestionnaire et fiduciaire du Mandat privé de revenu ultra court terme CIBC a annoncé son intention de dissoudre le Mandat le 16 août 2024 ou vers cette date (désignée la *date de dissolution*). Depuis la date de cette annonce, les parts du Mandat ne sont plus offertes pour de nouveaux achats.

Le tableau qui suit présente les catégories de parts offertes par chaque Mandat :

	Mandat privé de revenu ultra court terme CIBC	Mandat privé de revenu fixe canadien CIBC	Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC	Mandat privé d'obligations mondiales CIBC	Mandat privé de revenu mondial équilibré d'actifs multiples CIBC	Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples CIBC	Mandat privé de revenu d'actions CIBC
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	Mandat privé d'actions américaines CIBC	Mandat privé d'actions américaines neutre en devises CIBC	Mandat privé d'actions internationales CIBC	Mandat privé d'actions mondiales CIBC	Mandat privé d'actions des marchés émergents CIBC	Mandat privé d'actifs réels CIBC
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.

Le 29 juin 2023, les parts de catégorie A ont été dissoutes et les actifs des porteurs de parts ont été transférés à la catégorie Plus. Auparavant, les parts de catégorie A n'étaient offertes qu'aux investisseurs qui participaient au programme Frontières. Ce programme investissait dans divers Mandats qui formaient un Portefeuille Frontières. Les parts de catégorie A étaient offertes sans frais d'acquisition et les investisseurs ne payaient pas de commission à l'achat de parts de catégorie A.

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 29 février 2024. Les états de la situation financière sont présentés aux 29 février 2024 et 31 août 2023. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie sont établis pour les semestres clos les 29 février 2024 et 28 février 2023, sauf pour les Mandats ou les catégories créés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'au 29 février 2024 ou 28 février 2023.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 17 avril 2024.

## 2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* (désignée l'IAS 34), publiée 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 (désigné le *critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels*). L'amortissement de l'actif est calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif.
- *Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global* (désignée la *JVAERG*) – Actifs financiers comme des 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.

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.



## Notes des états financiers (non audité)

### 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 29 février 2024, 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) réalisés(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 visée 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.

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.

## Notes des états financiers (non audité)

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

*Autres abréviations*

CAAÉ – Certificat américain d'actions étrangères	iUnits – Parts indicielles
CDA – Certificats de dépôt autrichien	LEPOs – Options de vente à bas prix d'exercice
OVC – Obligation à valeur conditionnelle internationale	MSCI – Indice Morgan Stanley Capital
FNB – Fonds négocié en Bourse	OPALS – 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 indicielles	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, débiteures et autres titres de créance**

Les obligations, débiteures et autres titres de créance sont évalués à la juste valeur d'après le dernier cours fourni par un fournisseur reconnu à la clôture des opérations à une date d'évaluation donnée, lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur du jour, le gestionnaire déterminera alors le 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.

## Notes des états financiers (non audité)

### 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.

### 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 standardisés au Canada ou à l'étranger où sont négociés les titres ou les instruments dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente du total de l'actif d'un Mandat, à l'exclusion du passif d'un 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, 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 semestres clos les 29 février 2024 et 28 février 2023 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 même les 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 à 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, du Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples CIBC, du Mandat privé d'actions américaines neutre en devises CIBC et du Mandat privé d'actions mondiales CIBC, 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, du Mandat privé mondial équilibré d'actifs multiples CIBC, du Mandat privé d'actions américaines neutre en devises CIBC et du Mandat privé d'actions mondiales CIBC 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.

### *Provision pour impôts en lien avec des titres indiens*

Les Mandats peuvent investir dans des titres cotés à une Bourse reconnue en Inde et, à titre d'investisseur de portefeuille étranger en Inde, ces Mandats seraient assujettis aux impôts locaux sur les gains en capital réalisés à la vente de ces titres indiens. Par conséquent, les Mandats comptabilisent une provision pour de tels impôts locaux établie à partir des profits latents nets résultant de ces titres indiens, et présentent ce montant au poste *Provision pour retenues d'impôt* dans les états de la situation financière et au poste *Retenues d'impôt* 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 (non audité)

### 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 Inc. (désignée *STM CIBC*) fournit certains services aux Mandats, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille. La Banque CIBC détient indirectement une participation de 50 % dans STM CIBC. 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.



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)