

## États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 août 2024

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

Aux 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	31 août 2024	31 août 2023
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	418 550 \$	420 289 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	18 471	9 015
Intérêts à recevoir	3 084	3 247
Dividendes à recevoir	5	–
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	16 279	1 118
Montant à recevoir à l'émission de parts	–	1
Actifs dérivés	797	408
<b>Total de l'actif</b>	<b>457 186</b>	<b>434 078</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	26 043	1 140
Montant à payer au rachat de parts	–	245
Provision pour retenues d'impôt	9	–
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	–	26
Passifs dérivés	789	138
<b>Total du passif</b>	<b>26 841</b>	<b>1 549</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)</b>	<b>430 345 \$</b>	<b>432 529 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>		
Catégorie Plus	1 440 \$	1 743 \$
Catégorie Plus T4	– \$	– \$
Catégorie Plus T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-H	2 130 \$	2 189 \$
Catégorie Plus-H T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-H T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-F	842 \$	184 \$
Catégorie Plus-F T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-F T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-FH	30 \$	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	87 713 \$	70 642 \$
Catégorie OH	49 747 \$	43 812 \$
Catégorie S	288 443 \$	313 932 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)</b>		
Catégorie Plus	9,25 \$	8,88 \$
Catégorie Plus T4	6,99 \$	7,01 \$
Catégorie Plus T6	5,12 \$	5,26 \$
Catégorie Plus-H	8,64 \$	8,32 \$
Catégorie Plus-H T4	6,58 \$	6,62 \$
Catégorie Plus-H T6	6,11 \$	6,27 \$
Catégorie Plus-F	9,19 \$	8,77 \$
Catégorie Plus-F T4	6,34 \$	6,36 \$
Catégorie Plus-F T6	6,78 \$	6,87 \$
Catégorie Plus-FH	8,47 \$	8,16 \$
Catégorie Plus-FH T4	6,07 \$	6,18 \$
Catégorie Plus-FH T6	5,42 \$	5,52 \$
Catégorie Plus-N	8,13 \$	7,80 \$
Catégorie Plus-N T4	6,34 \$	6,36 \$
Catégorie Plus-N T6	5,29 \$	5,37 \$

	31 août 2024	31 août 2023
Catégorie Plus-NH	7,71 \$	7,57 \$
Catégorie Plus-NH T4	6,07 \$	6,18 \$
Catégorie Plus-NH T6	5,42 \$	5,52 \$
Catégorie O	9,38 \$	8,99 \$
Catégorie OH	8,61 \$	8,29 \$
Catégorie S	9,31 \$	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 31 août 2024 et 2023.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 août 2024	6 208	6 575
31 août 2023	2 272	2 535

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

	i	ii	iii	iv
31 août 2024	–	6 575	–	–
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 (la date de création).

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

États du résultat global

(en milliers, sauf les montants par part)

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	31 août 2024	31 août 2023
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>		
Intérêts aux fins de distribution	22 263 \$	23 456 \$
Revenu de placement	1 105	661
Revenu de dividendes	1 545	–
Profit (perte) sur dérivés	(453)	(3 743)
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	(8 406)	(9 882)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	787	327
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	26 260	16 050
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>	<b>43 101</b>	<b>26 869</b>
<b>Autres produits</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4)	607
Revenu tiré du prêt de titres ±	15	43
	11	650
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion ±±	1 553	1 691
Frais d'administration fixes ±±±	104	114
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	6	5
Coûts de transaction ±±±±	5	22
Retenues d'impôt (note 7)	9	113
	1 677	1 945
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(797)	(840)
	880	1 105
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>42 232</b>	<b>26 414</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie Plus	157 \$	98 \$
Catégorie Plus T4	– \$	– \$
Catégorie Plus T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-H	181 \$	24 \$
Catégorie Plus-H T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-H T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-F	64 \$	12 \$
Catégorie Plus-F T4	– \$	– \$
Catégorie Plus-F T6	– \$	– \$
Catégorie Plus-FH	3 \$	1 \$
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	7 914 \$	5 209 \$
Catégorie OH	4 383 \$	1 499 \$
Catégorie S	29 530 \$	19 571 \$
<b>Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie</b>		
Catégorie Plus	186	209
Catégorie Plus T4	–	–
Catégorie Plus T6	–	–
Catégorie Plus-H	246	290
Catégorie Plus-H T4	–	–
Catégorie Plus-H T6	–	–
Catégorie Plus-F	69	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	8 409	8 516

	31 août 2024	31 août 2023
Catégorie OH	5 386	4 688
Catégorie S	32 305	36 175
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie Plus	0,85 \$	0,46 \$
Catégorie Plus T4	0,26 \$	– \$
Catégorie Plus T6	0,17 \$	0,06 \$
Catégorie Plus-H	0,73 \$	0,08 \$
Catégorie Plus-H T4	0,23 \$	(0,24) \$
Catégorie Plus-H T6	0,20 \$	(0,10) \$
Catégorie Plus-F	0,92 \$	0,51 \$
Catégorie Plus-F T4	0,25 \$	0,10 \$
Catégorie Plus-F T6	0,31 \$	0,10 \$
Catégorie Plus-FH	0,76 \$	0,19 \$
Catégorie Plus-FH T4	0,17 \$	(0,16) \$
Catégorie Plus-FH T6	0,22 \$	(0,06) \$
Catégorie Plus-N	0,33 \$	0,12 \$
Catégorie Plus-N T4	0,25 \$	0,10 \$
Catégorie Plus-N T6	0,22 \$	0,08 \$
Catégorie Plus-NH	0,14 \$	(0,17) \$
Catégorie Plus-NH T4	0,17 \$	(0,16) \$
Catégorie Plus-NH T6	0,22 \$	(0,06) \$
Catégorie O	0,94 \$	0,62 \$
Catégorie OH	0,81 \$	0,32 \$
Catégorie S	0,90 \$	0,54 \$

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

	31 août 2024		31 août 2023	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	24 \$	100,0	64 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	–	–	–	–
Retenues d'impôt	(4)	(16,7)	(7)	(10,9)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(5)	(20,8)	(14)	(21,9)
<b>Revenu tiré du prêt de titres</b>	<b>15 \$</b>	<b>62,5</b>	<b>43 \$</b>	<b>67,2</b>

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

Catégorie	Frais
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	Frais
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	5	22
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	–	–
Payé à CIBC World Markets Corp.	–	–
<b>Rabais de courtage (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	–	–
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	–	–

### 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. (*STM CIBC*) au titre des services de prêt de titres pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 étaient les suivants :

	2024	2023
(en milliers de dollars)	5	–

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

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	Parts de catégorie Plus		Parts de catégorie Plus T4		Parts de catégorie Plus T6		Parts de catégorie Plus-H	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>157 \$</b>	<b>98 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>181 \$</b>	<b>24 \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †</b>								
Du revenu de placement net	(77)	(99)	–	–	–	–	(97)	(130)
Remboursement de capital	(4)	–	–	–	–	–	(5)	–
	<b>(81)</b>	<b>(99)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(102)</b>	<b>(130)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	145	161	–	–	–	–	4	–
Montant reçu au réinvestissement des distributions	81	99	–	–	–	–	86	114
Montant payé au rachat de parts	(605)	(499)	–	–	–	–	(228)	(819)
	<b>(379)</b>	<b>(239)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(138)</b>	<b>(705)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(303)</b>	<b>(240)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(59)</b>	<b>(811)</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>1 440 \$</b>	<b>1 743 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>2 130 \$</b>	<b>2 189 \$</b>

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

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	196	223	–	–	–	–	263	348
Parts rachetables émises	17	18	–	–	–	–	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	9	11	–	–	–	–	10	14
	<b>222</b>	<b>252</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>273</b>	<b>362</b>
Parts rachetables rachetées	(66)	(56)	–	–	–	–	(27)	(99)
Solde à la fin de la période	<b>156</b>	<b>196</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>246</b>	<b>263</b>

	Parts de catégorie Plus-H T4		Parts de catégorie Plus-H T6		Parts de catégorie Plus-F		Parts de catégorie Plus-F T4	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 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>64 \$</b>	<b>12 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables †</b>								
Du revenu de placement net	–	–	–	–	(31)	(11)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(2)	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(33)</b>	<b>(11)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	–	–	–	–	664	37	–	–
Montant reçu au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	33	10	–	–
Montant payé au rachat de parts	–	–	–	–	(70)	(4)	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>627</b>	<b>43</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>658</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>842 \$</b>	<b>184 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

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

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	–	–	–	–	21	16	–	–
Parts rachetables émises	–	–	–	–	75	4	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	3	1	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>99</b>	<b>21</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Parts rachetables rachetées	–	–	–	–	(7)	–	–	–
Solde à la fin de la période	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>92</b>	<b>21</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 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	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 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>3 \$</b>	<b>1 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>								
Du revenu de placement net	–	–	(2)	(2)	–	–	–	–
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu au réinvestissement des distributions	–	–	2	2	–	–	–	–
Montant payé au rachat de parts	–	–	–	(15)	–	–	–	–
	–	–	2	(13)	–	–	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>(14)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>27</b>	<b>41</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>30 \$</b>	<b>27 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

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

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	–	–	3	5	–	–	–	–
Parts rachetables émises	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	1	–	–	–	–	–
	–	–	4	5	–	–	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–	–	(2)	–	–	–	–
Solde à la fin de la période	–	–	4	3	–	–	–	–

	Parts de catégorie Plus-N		Parts de catégorie Plus-N T4		Parts de catégorie Plus-N T6		Parts de catégorie Plus-NH	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 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>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

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

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts rachetables émises	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–	–	–	–	–	–	–
Solde à la fin de la période	–	–	–	–	–	–	–	–

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

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	Parts de catégorie Plus-NH T4		Parts de catégorie Plus-NH T6		Parts de catégorie O		Parts de catégorie OH	
	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 2023	31 août 2024	31 août 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>7 914 \$</b>	<b>5 209 \$</b>	<b>4 383 \$</b>	<b>1 499 \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>								
Du revenu de placement net	–	–	–	–	(4 530)	(5 180)	(2 695)	(2 478)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(150)	–	(74)	–
	–	–	–	–	(4 680)	(5 180)	(2 769)	(2 478)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Montant reçu à l'émission de parts	–	–	–	–	33 615	32 496	26 281	48 162
Montant reçu au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	4 407	4 857	2 755	2 478
Montant payé au rachat de parts	–	–	–	–	(24 185)	(55 331)	(24 715)	(31 506)
	–	–	–	–	13 837	(17 978)	4 321	19 134
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 071</b>	<b>(17 949)</b>	<b>5 935</b>	<b>18 155</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>87 713 \$</b>	<b>70 642 \$</b>	<b>49 747 \$</b>	<b>43 812 \$</b>
<b>Parts rachetables émises et en circulation (note 5)</b>								
Aux 31 août 2024 et 2023								
Solde au début de la période	–	–	–	–	7 862	9 824	5 283	2 995
Parts rachetables émises	–	–	–	–	3 652	3 613	3 113	5 763
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–	–	–	478	541	327	298
	–	–	–	–	11 992	13 978	8 723	9 056
Parts rachetables rachetées	–	–	–	–	(2 639)	(6 116)	(2 945)	(3 773)
Solde à la fin de la période	–	–	–	–	9 353	7 862	5 778	5 283

	Parts de catégorie S	
	31 août 2024	31 août 2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>29 530 \$</b>	<b>19 571 \$</b>
<b>Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡</b>		
Du revenu de placement net	(16 555)	(20 466)
Remboursement de capital	(592)	–
	(17 147)	(20 466)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	2 132	7 721
Montant reçu au réinvestissement des distributions	17 147	20 466
Montant payé au rachat de parts	(57 151)	(42 755)
	(37 872)	(14 568)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(25 489)</b>	<b>(15 463)</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>288 443 \$</b>	<b>313 932 \$</b>

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

Aux 31 août 2024 et 2023

Solde au début de la période	35 156	36 791
Parts rachetables émises	231	860
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	1 875	2 295
	37 262	39 946
Parts rachetables rachetées	(6 285)	(4 790)
Solde à la fin de la période	30 977	35 156

### ‡ 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 (en milliers)

Pour les périodes closes les 31 août 2024 et 2023 (note 1)

	31 août 2024	31 août 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)	42 232 \$	26 414 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	4	(607)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	8 406	9 882
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(26 260)	(16 050)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 105)	(661)
Achat de placements	(326 945)	(321 987)
Produits de la vente de placements	357 647	329 133
Intérêts à recevoir	163	37
Dividendes à recevoir	(5)	–
Autres charges à payer et autres passifs	9	–
	54 146	26 161
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	62 842	88 784
Montant payé au rachat de parts	(107 199)	(130 715)
Distributions versées aux porteurs de parts	(329)	(336)
	(44 686)	(42 267)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période</b>	9 460	(16 106)
<b>Perte (profit) de change sur la trésorerie</b>	(4)	607
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période</b>	9 015	24 514
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>	18 471 \$	9 015 \$
Intérêts reçus	22 426 \$	23 493 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	1 540 \$	– \$

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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	22 930	
Fonds de créances mondiales CIBC, série O	6 307 243	60 877	64 167	
<b>TOTAL DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>		<b>82 526</b>	<b>87 097</b>	<b>20,2 %</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	66 688	1 915	1 894	
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	321	35	34	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	264	35	35	
		1 985	1 963	0,5 %
<b>TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<b>1 985</b>	<b>1 963</b>	<b>0,5 %</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1 985</b>	<b>1 963</b>	<b>0,5 %</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.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	165 000	209	216	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	6,13 %	2029/06/15	USD	96 000	131	132	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	199 000	259	246	
1375209 BC Ltd.	9,00 %	2028/01/30	rachetable, USD	7 000	10	9	
Air Canada	3,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	100 000	117	130	
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,38 %	2028/10/01	rachetable, USD	80 000	108	113	
Bausch Health Cos. Inc.	6,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	56 000	59	65	
Bausch Health Cos. Inc.	4,88 %	2028/06/01	rachetable, USD	27 000	19	27	
Bausch Health Cos. Inc.	11,00 %	2028/09/30	USD	39 000	41	48	
Bausch Health Cos. Inc.	7,25 %	2029/05/30	rachetable, USD	80 000	108	58	
Bausch Health Cos. Inc.	14,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	2 000	2	2	
Baytex Energy Corp.	8,50 %	2030/04/30	rachetable, USD	80 000	105	115	
Bombardier Inc.	7,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	56 000	75	76	
Bombardier Inc.	8,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	89 000	122	131	
Bombardier Inc.	7,25 %	2031/07/01	rachetable, USD	57 000	78	81	
Bombardier Inc.	7,00 %	2032/06/01	rachetable, USD	105 000	144	147	
Canacol Energy Ltd.	5,75 %	2028/11/24	rachetable, USD	200 000	221	154	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	250 000	348	335	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	140 000	180	184	
Corporation de Sécurité Garda World	9,50 %	2027/11/01	rachetable, USD	57 000	79	78	
Corporation de Sécurité Garda World	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	55 000	66	70	
Corporation de Sécurité Garda World	8,25 %	2032/08/01	rachetable, USD	114 000	157	156	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	45 000	59	60	
GFL Environmental Inc.	4,75 %	2029/06/15	rachetable, USD	147 000	182	192	
GFL Environmental Inc.	4,38 %	2029/08/15	rachetable, USD	92 000	116	118	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	34 000	46	48	
Glencore Finance Canada Ltd.	6,00 %	2041/11/15	rachetable, USD	60 000	81	82	
goeasy Ltd.	4,38 %	2026/05/01	rachetable, USD	83 000	104	110	
goeasy Ltd.	9,25 %	2028/12/01	rachetable, USD	39 000	54	57	
goeasy Ltd.	7,63 %	2029/07/01	rachetable, USD	89 000	121	124	
Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	9,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	201 000	274	278	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	8,25 %	2031/06/30	rachetable, USD	30 000	41	42	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	127 000	171	169	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	211 000	275	269	
MEG Energy Corp.	7,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	10 000	12	14	
Northriver Midstream Finance L.P.	6,75 %	2032/07/15	rachetable, USD	55 000	75	76	
NOVA Chemicals Corp.	5,25 %	2027/06/01	rachetable, USD	271 000	353	361	
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	73	
Open Text Corp.	3,88 %	2028/02/15	rachetable, USD	70 000	93	89	
Corporation Parkland	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	92 000	121	124	
Corporation Parkland	4,50 %	2029/10/01	rachetable, USD	482 000	608	614	
Corporation Parkland	4,63 %	2030/05/01	rachetable, USD	57 000	71	72	
Corporation Parkland	6,63 %	2032/08/15	rachetable, USD	38 000	52	52	
Precision Drilling Corp.	7,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	102 000	131	137	
Precision Drilling Corp.	6,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	130 000	159	178	
Rogers Communications Inc.	5,25 %	2082/03/15	taux variable, rachetable, USD	70 000	85	92	
Saturn Oil & Gas Inc.	9,63 %	2029/06/15	rachetable, USD	116 000	160	163	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	7,63 %	2055/03/01	taux variable, rachetable, USD	121 000	167	166	
Strathcona Resources Ltd.	6,88 %	2026/08/01	rachetable, USD	316 000	401	428	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	177 000	225	223	
Taseko Mines Ltd.	8,25 %	2030/05/01	rachetable, USD	60 000	82	84	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Vermilion Energy Inc.	6,88 %	2030/05/01	rachetable, USD	135 000	171	184	
					7 210	7 259	1,7 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					<b>7 210</b>	<b>7 259</b>	<b>1,7 %</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	546 786	275	334	
Telecom Argentina SA	6,38 %	2037/09/01					
			fonds d'amortissement, rachetable, USD	250 000	338	340	
YPF SA	8,50 %	2025/07/28	rachetable, USD	250 000	307	337	
					920	1 011	0,2 %
<b><sup>9</sup> Australie (note 10)</b>							
Mineral Resources Ltd.	9,25 %	2028/10/01	rachetable, USD	39 000	55	56	
					55	56	0,0 %
<b><sup>9</sup> Autriche (note 10)</b>							
Suzano Austria GmbH	3,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	240 000	307	294	
					307	294	0,1 %
<b><sup>2</sup> Belgique (note 10)</b>							
Sifin NV	5,13 %	2030/07/17	EUR	200 000	294	307	
					294	307	0,1 %
<b><sup>9</sup> Bermudes (note 10)</b>							
CAL Funding IV Ltd.			catégorie B, série 20-1A, rachetable, USD	333 542	436	418	
Digicel Group Holdings Ltd.	3,50 %	2045/09/25					
		2030/12/31	série 4A14, coupon zéro, USD	1 433	2	2	
Digicel Group Holdings Ltd.		2030/12/31	série 4B14, coupon zéro, USD	64 990	–	1	
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2026/03/15	rachetable, USD	97 000	119	131	
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2027/02/15	rachetable, USD	65 000	82	88	
NCL Corp. Ltd.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	33 000	44	47	
Star Parent Inc.	9,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	117 000	161	169	
Viking Cruises Ltd.	5,88 %	2027/09/15	rachetable, USD	106 000	131	143	
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5,63 %	2029/02/15	rachetable, USD	200 000	256	267	
VOC Escrow Ltd.	5,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	140 000	173	185	
Weatherford International Ltd.	8,63 %	2030/04/30	rachetable, USD	129 000	179	181	
					1 583	1 632	0,4 %
<b><sup>1,9</sup> Brésil (note 10)</b>							
Banco do Brasil SA (Îles Caïmans)	6,25 %	2024/10/15	taux variable, perpétuel, USD	200 000	260	273	
République fédérative du Brésil	10,00 %	2025/01/01	série F, BRL	5 640 000	1 456	1 344	
République fédérative du Brésil	10,00 %	2027/01/01	série F, BRL	300 000	117	69	
Guara Norte SARL	5,20 %	2034/06/15	fonds d'amortissement, USD	165 630	191	212	
Itau Unibanco Holding SA	4,63 %	2025/02/27	taux variable, perpétuel, USD	200 000	222	262	
					2 246	2 160	0,5 %
<b><sup>9</sup> Îles Caïmans (note 10)</b>							
Atlas Senior Loan Fund Ltd.			catégorie B, série 18-11A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	667	674	
Babson CLO Ltd.	7,19 %	2031/07/26					
		2030/10/20	catégorie ER, série 15-2A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	916	1 003	
Babson CLO Ltd.	11,99 %						
		2036/10/15	catégorie DR, série 20-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	638	677	
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.			coupon zéro, fonds d'amortissement, USD	126 736	111	133	
BlueMountain CLO Ltd.			catégorie DR, série 13-2A, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 246	1 336	
BXMT Ltd.	8,44 %	2030/10/22					
		2038/05/15	catégorie A, série 21-FL4, taux flottant, rachetable, USD	202 198	265	261	
Canyon Capital CLO Ltd.	6,50 %						
		2031/01/30	catégorie CR, série 14-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	623	660	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,27 %						
		2031/10/15	catégorie DR, série 16-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	1 938	2 012	
Canyon Capital CLO Ltd.	8,71 %						
		2034/04/15	catégorie D, série 21-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	626	671	
Carlyle Global Market Strategies	8,66 %						
		2035/01/25	catégorie CR, série 20-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	622	672	
Cathedral Lake Ltd.	8,75 %						
		2035/01/20	catégorie C, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	627	677	
Cathedral Lake Ltd.	8,17 %						
		2035/01/20	catégorie D1, série 21-8A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	627	667	
CIFC Funding Ltd.	8,97 %						
		2035/04/21	catégorie B, série 22-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	674	
Dryden Senior Loan Fund	7,28 %						
		2030/07/15	catégorie D, série 17-50A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	676	
Dryden Senior Loan Fund	8,81 %						
		2031/01/15	catégorie DR, série 15-37A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	640	662	
Dryden Senior Loan Fund	8,06 %						
		2034/05/20	catégorie DR, série 20-77A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 212	1 338	
Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	8,75 %	2027/09/01	rachetable, USD	120 000	165	164	
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.			catégorie A2, série 18-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	668	673	
	7,34 %	2031/07/21					

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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.	8,04 %	2031/01/20	catégorie D, série 26A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	643	648	
LFT CRE LLC	6,61 %	2039/06/15	catégorie A, série 21-FL1, taux flottant, rachetable, USD	214 699	287	290	
LFT CRE LLC	7,19 %	2039/06/15	catégorie B, série 21-FL1, taux flottant, rachetable, USD	230 000	304	305	
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5,88 %	2034/07/05	fonds d'amortissement, USD	168 584	222	230	
LoanCore 2021-CRE6 Issuer Ltd.	6,74 %	2038/11/15	catégorie A, série 21-CRE6, taux flottant, rachetable, USD	128 819	171	173	
LoanCore Issuer Ltd.	7,09 %	2038/11/15	catégorie AS, série 21-CRE6, taux flottant, rachetable, USD	160 000	218	213	
Magnetite CLO Ltd.	8,35 %	2035/04/15	catégorie DR, série 19-24A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 276	1 348	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,51 %	2036/10/18	catégorie C, série 21-FL7, taux flottant, rachetable, USD	200 000	254	262	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,46 %	2034/04/15	catégorie DR, série 17-16SA, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 264	1 341	
Neuberger Berman CLO Ltd.	8,35 %	2035/07/16	catégorie D, série 21-42A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	669	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	11,74 %	2030/03/17	catégorie D, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	250 000	323	314	
Octagon Investment Partners 30 Ltd.	8,84 %	2030/03/17	catégorie CR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	637	671	
Octagon Investment Partners XIV Ltd.	9,46 %	2029/07/15	catégorie CRR, série 12-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 262	1 353	
Park Avenue Institutional Advisers LLC	8,96 %	2034/07/15	catégorie D, série 21-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	628	659	
RR Ltd.	8,51 %	2030/04/15	catégorie C, série 18-4A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	614	675	
Seagate HDD Cayman Sound Point CLO Ltd.	4,75 %	2025/01/01	rachetable, USD	21 000	27	28	
Sound Point CLO Ltd.	9,20 %	2032/01/25	catégorie D, série 20-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 279	1 320	
Sound Point CLO Ltd.	8,86 %	2034/07/15	catégorie DR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	654	
Sound Point CLO Ltd.	8,95 %	2034/10/25	catégorie D, série 21-4A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	625	655	
Spirit Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd.	8,00 %	2025/09/20	rachetable, USD	162 000	228	136	
Starwood Commercial Mortgage Trust	6,69 %	2038/11/15	catégorie A, série 22-FL3, taux flottant, rachetable, USD	247 112	336	331	
Starwood Property Trust Inc.	7,39 %	2038/07/15	catégorie C, série 19-FL1, taux flottant, rachetable, USD	182 000	240	240	
Steele Creek CLO Ltd.	7,41 %	2032/07/15	catégorie BR, série 19-2A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 244	1 354	
Stewart Park CLO Ltd.	8,16 %	2030/01/15	catégorie DR, série 15-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 286	1 345	
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.	3,67 %	2039/11/15	catégorie A, série 19-1, USD	575 241	701	696	
Transocean Inc.	8,00 %	2027/02/01	rachetable, USD	24 000	31	32	
Transocean Poseidon Ltd.	6,88 %	2027/02/01	fonds d'amortissement, USD	27 000	37	36	
Upland CLO Ltd.	8,44 %	2031/04/20	catégorie CR, série 16-1A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	605	672	
Vibrant CLO Ltd.	7,39 %	2031/10/20	catégorie A2R, série 15-3A, taux flottant, rachetable, USD	1 500 000	2 009	2 036	
Voya CLO Ltd.	8,51 %	2030/10/15	catégorie CR, série 13-1A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	933	993	
Voya CLO Ltd.	8,69 %	2034/04/20	catégorie CR, série 17-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	621	663	
Wind River CLO Ltd.	12,29 %	2030/10/18	catégorie E1R, série 13-2A, taux flottant, rachetable, USD	750 000	938	966	
Wind River CLO Ltd.	8,94 %	2031/10/22	catégorie DR2, série 14-3A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	605	666	
Wind River CLO Ltd.	8,69 %	2034/07/20	catégorie D, série 21-2A, taux flottant, rachetable, USD	500 000	606	656	
Wind River CLO Ltd.	9,26 %	2036/04/18	catégorie DR, série 17-1A, taux flottant, rachetable, USD	1 000 000	1 239	1 318	
					35 746	37 578	8,7 %
<sup>9</sup> Chili (note 10)							
Banco del Estado de Chile	7,95 %	2029/05/02	taux variable, perpétuel, USD	200 000	273	285	
CAP SA	3,90 %	2031/04/27	rachetable, USD	200 000	243	221	
Empresa Electrica Cochrane SPA	5,50 %	2027/05/14	fonds d'amortissement, rachetable, USD	91 240	115	119	
					631	625	0,1 %
<sup>9</sup> Colombie (note 10)							
Bancolombia SA	8,63 %	2034/12/24	taux variable, rachetable, USD	200 000	274	283	
Ecopetrol SA	5,88 %	2045/05/28	USD	330 000	378	331	
Ecopetrol SA	5,88 %	2051/11/02	rachetable, USD	300 000	369	293	
Empresas Publicas de Medellin ESP	4,38 %	2031/02/15	USD	200 000	236	237	
République de Colombie	5,63 %	2044/02/26	rachetable, USD	550 000	764	592	
République de Colombie	4,13 %	2051/05/15	rachetable, USD	200 000	242	170	
					2 263	1 906	0,4 %

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
<b><sup>2</sup> Côte d'Ivoire (note 10)</b>							
République de Côte d'Ivoire	5,25 %	2030/03/22	EUR	250 000	373	351	
					373	351	0,1 %
<b><sup>9</sup> République dominicaine (note 10)</b>							
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7,00 %	2034/06/30	rachetable, USD	200 000	274	280	
République dominicaine	4,88 %	2032/09/23	USD	450 000	575	571	
					849	851	0,2 %
<b><sup>2,9</sup> Égypte (note 10)</b>							
République arabe d'Égypte	3,88 %	2026/02/16	USD	220 000	280	281	
République arabe d'Égypte	6,38 %	2031/04/11	EUR	280 000	435	344	
					715	625	0,1 %
<b><sup>2</sup> Finlande (note 10)</b>							
Nordea Bank AB	3,50 %	2025/03/12	taux variable, perpétuel, EUR	260 000	332	384	
					332	384	0,1 %
<b><sup>2,3,9</sup> France (note 10)</b>							
Accor SA	2,38 %	2028/11/29	rachetable, EUR	200 000	284	286	
Afflelou SAS	6,00 %	2029/07/25	rachetable, EUR	100 000	150	153	
Altice France Holding SA	2,13 %	2025/02/15	rachetable, EUR	360 000	474	509	
Altice France SA	8,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	210 000	256	228	
AXA SA	3,25 %	2049/05/28	taux variable, rachetable, EUR	310 000	490	451	
Banjijay Entertainment SASU	7,00 %	2029/05/01	rachetable, EUR	140 000	204	221	
BNP Paribas SA	7,38 %	2025/08/19	taux variable, perpétuel, USD	330 000	509	449	
BNP Paribas SA	7,00 %	2028/08/16	taux variable, perpétuel, USD	200 000	260	274	
BNP Paribas SA	2,50 %	2032/03/31	taux variable, rachetable, EUR	200 000	274	287	
CAB SELAS	3,38 %	2028/02/01	rachetable, EUR	190 000	269	263	
Crédit Agricole SA	7,50 %	2026/06/23	taux variable, perpétuel, GBP	210 000	328	375	
Goldstory SAS	6,75 %	2030/02/01	rachetable, EUR	300 000	437	456	
Kapla Holding SAS	3,38 %	2026/12/15	rachetable, EUR	300 000	410	441	
Rexel SA	5,25 %	2030/09/15	rachetable, EUR	190 000	278	296	
					4 623	4 689	1,1 %
<b><sup>2,9</sup> Allemagne (note 10)</b>							
Allianz SE	3,20 %	2027/10/30	taux variable, perpétuel, USD	600 000	757	684	
APCOA Parking Holdings GmbH	4,63 %	2027/01/15	rachetable, EUR	350 000	461	510	
CT Investment GmbH	6,38 %	2030/04/15	rachetable, EUR	230 000	340	352	
République fédérale d'Allemagne	0,25 %	2029/02/15	EUR	150 000	197	206	
République fédérale d'Allemagne		2030/02/15	coupon zéro, EUR	50 000	80	66	
République fédérale d'Allemagne		2031/02/15	coupon zéro, EUR	2 580 000	3 171	3 358	
République fédérale d'Allemagne	1,70 %	2032/08/15	EUR	2 260 000	3 151	3 254	
République fédérale d'Allemagne	2,20 %	2034/02/15	EUR	2 000 000	2 877	2 968	
Nidda Healthcare Holding GmbH	7,50 %	2026/08/21	rachetable, EUR	110 000	168	169	
TK Elevator Midco GmbH	4,38 %	2027/07/15	rachetable, EUR	140 000	214	206	
TUI Cruises GmbH	6,50 %	2026/05/15	rachetable, EUR	90 449	138	136	
Vertical Holdco GmbH	6,63 %	2028/07/15	rachetable, EUR	99 000	151	145	
ZF Finance GmbH	5,75 %	2026/08/03	rachetable, EUR	200 000	289	306	
ZF Finance GmbH	2,00 %	2027/05/06	rachetable, EUR	200 000	251	282	
					12 245	12 642	2,9 %
<b><sup>9</sup> Inde (note 10)</b>							
Adani International Container Terminal Private Ltd.			fonds d'amortissement, rachetable, USD				
	3,00 %	2031/02/16	USD	172 000	205	204	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4,00 %	2027/07/30	rachetable, USD	300 000	393	386	
Adani Transmission Step-One Ltd.	4,00 %	2026/08/03	USD	200 000	257	262	
JSW Hydro Energy Ltd.			fonds d'amortissement, rachetable, USD				
	4,13 %	2031/05/18	USD	152 000	182	186	
					1 037	1 038	0,2 %
<b><sup>4,9</sup> Indonésie (note 10)</b>							
Perusahaan Listrik Negara PT	4,13 %	2027/05/15	USD	200 000	268	265	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK	3,75 %	2026/03/30	USD	200 000	261	262	
PT Freeport Indonesia	4,76 %	2027/04/14	rachetable, USD	200 000	264	269	
République d'Indonésie	7,00 %	2027/05/15	série FR59, IDR	18 793 000 000	1 784	1 663	
					2 577	2 459	0,6 %
<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	204	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	6,95 %	2055/03/10	rachetable, USD	210 000	287	292	
GGAM Finance Ltd.	6,88 %	2029/04/15	rachetable, USD	122 000	166	170	
					663	666	0,2 %
<b><sup>2</sup> Italie (note 10)</b>							
Teamsystem SPA	7,17 %	2031/07/31	taux flottant, rachetable, EUR	180 000	269	269	
					269	269	0,1 %
<b><sup>9</sup> Jamaïque (note 10)</b>							
Digicel Group Holdings Ltd.		2030/12/31	série 2A14, coupon zéro, USD	11 474	15	16	
Digicel Group Holdings Ltd.		2030/12/31	série 2B14, coupon zéro, USD	25 850	4	4	
					19	20	0,0 %
<b><sup>6,9</sup> Japon (note 10)</b>							
Gouvernement du Japon	0,40 %	2025/03/20	série 338, JPY	402 400 000	3 523	3 714	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Rakuten Group Inc.	9,75 %	2029/04/15	USD	38 000	56	55	
					3 579	3 769	0,9 %
<b>3,9 Jersey, Îles Anglo-Normandes (note 10)</b>							
Adient Global Holdings Ltd.	4,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	144 000	177	192	
Wheel Bidco Ltd.	6,75 %	2026/07/15	rachetable, GBP	130 000	227	197	
					404	389	0,1 %
<b>9 Kazakhstan (note 10)</b>							
KazMunayGas National Co. JSC	5,38 %	2030/04/24	USD	360 000	456	480	
					456	480	0,1 %
<b>9 Kenya (note 10)</b>							
République du Kenya	9,75 %	2031/02/16	fonds d'amortissement, USD	230 000	301	302	
					301	302	0,1 %
<b>2,3,9 Luxembourg (note 10)</b>							
Altice Financing SA	2,25 %	2025/01/15	rachetable, EUR	350 000	474	514	
ArcelorMittal SA	7,00 %	2039/10/15	USD	200 000	310	300	
ArcelorMittal SA	6,75 %	2041/03/01	coupon à taux croissant, USD	250 000	386	360	
Cidron Aida Finco SARL	6,25 %	2028/04/01	rachetable, GBP	190 000	329	314	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2030/03/15	USD	115 000	143	149	
Millicom International Cellular SA	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	450 000	556	587	
Millicom International Cellular SA	6,25 %	2029/03/25	rachetable, USD	180 000	219	240	
Minerva Luxembourg SA	4,38 %	2031/03/18	rachetable, USD	200 000	214	234	
Telecom Italia Capital SA	6,38 %	2033/11/15	série C, USD	19 000	25	26	
Telecom Italia Capital SA	6,00 %	2034/09/30	rachetable, USD	19 000	23	25	
Telecom Italia Capital SA	7,20 %	2036/07/18	USD	56 000	78	78	
					2 757	2 827	0,7 %
<b>9 Malte (note 10)</b>							
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	7,88 %	2027/05/01	rachetable, USD	13 000	16	17	
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	9,50 %	2028/06/01	rachetable, USD	13 000	15	16	
VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc.	6,38 %	2030/02/01	rachetable, USD	25 000	26	28	
					57	61	0,0 %
<b>9 Îles Marshall (note 10)</b>							
Seaspan Corp.	5,50 %	2029/08/01	rachetable, USD	25 000	31	32	
					31	32	0,0 %
<b>9 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>7,9 Mexique (note 10)</b>							
Banco Mercantil del Norte SA	7,63 %	2028/01/06	taux variable, perpétuel, USD	200 000	260	273	
Banco Mercantil del Norte SA	7,50 %	2029/06/27	taux variable, perpétuel, USD	420 000	566	572	
BBVA Bancomer SA	5,88 %	2034/09/13	taux variable, rachetable, USD	200 000	244	262	
BBVA Bancomer SA of Texas	5,13 %	2033/01/18	taux variable, rachetable, USD	290 000	359	372	
Buffalo Energy Mexico Holdings / Buffalo Energy Infrastructure / Buffalo Energy	7,88 %	2039/02/15	fonds d'amortissement, USD	200 000	270	289	
Cometa Energia SA de CV	6,38 %	2035/04/24	fonds d'amortissement, USD	156 200	202	213	
Mexico Generadora de Energia	5,50 %	2032/12/06	fonds d'amortissement, rachetable, USD	120 968	155	163	
Petroleos Mexicanos	6,75 %	2047/09/21	USD	250 000	271	231	
États-Unis du Mexique	7,50 %	2027/06/03	série M20, MXN	20 790 000	1 480	1 346	
États-Unis du Mexique	7,75 %	2042/11/13	série M, MXN	38 676 000	2 763	2 136	
États-Unis du Mexique	4,75 %	2044/03/08	rachetable, USD	200 000	262	225	
					6 832	6 082	1,4 %
<b>9 Maroc (note 10)</b>							
OCP SA	4,50 %	2025/10/22	USD	670 000	881	895	
					881	895	0,2 %
<b>2,3,9 Pays-Bas (note 10)</b>							
Alcoa Nederland Holding BV	7,13 %	2031/03/15	rachetable, USD	19 000	26	27	
Boels Topholding BV	5,75 %	2030/05/15	rachetable, EUR	170 000	249	261	
Braskem Netherlands Finance BV	8,50 %	2081/01/23	taux variable, rachetable, USD	200 000	255	271	
Coöperatieve Rabobank UA	3,25 %	2026/12/29	taux variable, perpétuel, EUR	200 000	229	280	
Coöperatieve Rabobank UA	4,88 %	2029/06/29	taux variable, perpétuel, EUR	200 000	278	288	
Dufry One BV	4,75 %	2031/04/18	rachetable, EUR	340 000	501	519	
ENEL Finance International NV	6,80 %	2025/10/14	USD	500 000	683	690	
GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV	8,50 %	2031/01/15	rachetable, GBP	190 000	321	364	
ING Groep NV	5,00 %	2026/08/30	taux variable, rachetable, GBP	200 000	306	354	
IPD 3 BV	8,00 %	2028/06/15	rachetable, EUR	130 000	187	206	
IPD 3 BV	7,09 %	2031/06/15	taux flottant, rachetable, EUR	100 000	148	149	
MGlobal BV	4,25 %	2026/11/03	USD	200 000	269	265	
MV24 Capital BV	6,75 %	2034/06/01	fonds d'amortissement, USD	157 660	190	208	
Nobel Bidco BV	3,13 %	2028/06/15	rachetable, EUR	130 000	191	178	
Petrobras Global Finance BV	6,85 %	2115/06/05	USD	450 000	469	574	
Prosus NV	3,83 %	2051/02/08	rachetable, USD	340 000	389	306	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	7,38 %	2029/09/15	rachetable, EUR	230 000	334	385	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8,13 %	2031/09/15	rachetable, USD	200 000	272	309	
Trivium Packaging Finance BV	5,50 %	2026/08/15	rachetable, USD	320 000	418	426	
United Group BV	5,25 %	2030/02/01	rachetable, EUR	310 000	446	460	
UPC Holding BV	5,50 %	2028/01/15	rachetable, USD	200 000	239	266	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
VZ Secured Financing BV	5,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	460 000	580	562	
WP/AP Telecom Holdings IV BV	3,75 %	2029/01/15	rachetable, EUR	290 000	385	423	
					7 365	7 771	1,8 %
<b><sup>9</sup> Nigéria (note 10)</b>							
République fédérale du Nigéria	7,14 %	2030/02/23	USD	200 000	250	245	
République fédérale du Nigéria	7,63 %	2047/11/28	USD	200 000	256	204	
					506	449	0,1 %
<b><sup>9</sup> Panama (note 10)</b>							
Carnival Corp.	7,63 %	2026/03/01	rachetable, USD	75 000	99	102	
Carnival Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	118 000	152	160	
Carnival Corp.	6,00 %	2029/05/01	rachetable, USD	130 000	166	176	
Carnival Corp.	10,50 %	2030/06/01	rachetable, USD	160 000	206	234	
République du Panama	3,88 %	2028/03/17	rachetable, USD	200 000	259	255	
					882	927	0,2 %
<b><sup>9</sup> Paraguay (note 10)</b>							
Frigorifico Concepcion SA	7,70 %	2028/07/21	rachetable, USD	200 000	201	178	
					201	178	0,0 %
<b><sup>9</sup> Pérou (note 10)</b>							
Banco de Credito del Peru SA	3,25 %	2031/09/30	taux variable, rachetable, USD	100 000	126	127	
Banco Internacional del Peru SAA	4,00 %	2030/07/08	taux variable, rachetable, USD	150 000	186	199	
Compania de Minas Buenaventura SAA	5,50 %	2026/07/23	rachetable, USD	200 000	252	265	
InRetail Shopping Malls	5,75 %	2028/04/03	rachetable, USD	50 000	68	68	
Orazul Energy Egenor S. en C. por A.	5,63 %	2027/04/28	rachetable, USD	200 000	251	262	
Petroleos del Peru SA	4,75 %	2032/06/19	USD	200 000	223	204	
Petroleos del Peru SA	5,63 %	2047/06/19	USD	200 000	294	172	
					1 400	1 297	0,3 %
<b><sup>8</sup> Pologne (note 10)</b>							
République de Pologne	1,75 %	2032/04/25	série 0432, PLN	9 820 000	1 907	2 670	
					1 907	2 670	0,6 %
<b><sup>9</sup> Singapour (note 10)</b>							
DBS Group Holdings Ltd.	1,82 %	2031/03/10	rachetable, USD	200 000	260	258	
Medco Laurel Tree Pte. Ltd.	6,95 %	2028/11/12	rachetable, USD	200 000	268	270	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1,83 %	2030/09/10	taux variable, rachetable, USD	200 000	246	261	
					774	789	0,2 %
<b><sup>9, 10</sup> Afrique du Sud (note 10)</b>							
République sud-africaine	6,50 %	2041/02/28	série R214, ZAR	26 222 000	1 781	1 305	
République sud-africaine	5,75 %	2049/09/30	USD	320 000	411	349	
					2 192	1 654	0,4 %
<b><sup>2, 9</sup> Espagne (note 10)</b>							
Al Candelaria Spain SLU	5,75 %	2033/06/15	fonds d'amortissement, USD	250 000	303	276	
Banco Santander SA	3,50 %	2025/03/24	USD	200 000	258	267	
Banco Santander SA	5,75 %	2033/08/23	taux variable, rachetable, EUR	200 000	292	316	
Cellnex Finance Co. SA	2,00 %	2033/02/15	rachetable, EUR	500 000	563	650	
Lorca Telecom Bondco SAU	4,00 %	2027/09/18	rachetable, EUR	210 000	300	311	
					1 716	1 820	0,4 %
<b><sup>2</sup> Suède (note 10)</b>							
Verisure Holding AB	3,88 %	2026/07/15	rachetable, EUR	230 000	330	341	
Verisure Holding AB	5,50 %	2030/05/15	rachetable, EUR	140 000	205	215	
Verisure Midholding AB	5,25 %	2029/02/15	rachetable, EUR	100 000	154	149	
					689	705	0,2 %
<b>Turquie</b>							
République turque	17,80 %	2033/07/13	TRY	9 500 000	286	266	
					286	266	0,1 %
<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	269	
B&M European Value Retail SA	4,00 %	2028/11/15	rachetable, GBP	150 000	240	248	
B&M European Value Retail SA	8,13 %	2030/11/15	rachetable, GBP	100 000	171	190	
Barclays PLC	1,70 %	2026/11/03	taux variable, rachetable, GBP	100 000	172	170	
Gatwick Airport Finance PLC	4,38 %	2026/04/07	rachetable, GBP	450 000	786	777	
Global Auto Holdings Ltd. / AAG FH UK Ltd.	8,38 %	2029/01/15	rachetable, USD	19 000	25	25	
Global Auto Holdings Ltd. / AAG FH UK Ltd.	8,75 %	2032/01/15	rachetable, USD	19 000	25	25	
Grainger PLC	3,00 %	2030/07/03	rachetable, GBP	130 000	218	199	
HSBC Holdings PLC	5,21 %	2028/08/11	taux variable, rachetable, USD	230 000	296	314	
Lloyds Bank PLC	7,63 %	2025/04/22	GBP	100 000	233	180	
Lloyds Banking Group PLC	3,51 %	2026/03/18	taux variable, rachetable, USD	320 000	411	427	
Lloyds Banking Group PLC	4,72 %	2026/08/11	taux variable, rachetable, USD	200 000	257	268	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	6,50 %	2031/03/26	rachetable, USD	25 000	34	36	
NatWest Group PLC	3,62 %	2029/03/29	taux variable, rachetable, GBP	300 000	500	507	
NatWest Markets PLC	3,48 %	2025/03/22	USD	320 000	414	427	
PEU (Fin) PLC	7,25 %	2028/07/01	rachetable, EUR	220 000	309	340	
Pinewood Finco PLC	6,00 %	2030/03/27	rachetable, GBP	280 000	483	496	
Pinnacle Bidco PLC	10,00 %	2028/10/11	rachetable, GBP	200 000	328	381	
Premier Foods Finance PLC	3,50 %	2026/10/15	rachetable, GBP	260 000	428	449	
Saga PLC	5,50 %	2026/07/15	rachetable, GBP	300 000	512	504	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,25 %	2032/06/07	GBP	2 120 000	3 600	3 855	
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	588	
Vmed O2 UK Financing I PLC	7,75 %	2032/04/15	rachetable, USD	20 000	27	28	
Vodafone Group PLC	7,00 %	2079/04/04	taux variable, rachetable, USD	38 000	55	54	
Vodafone Group PLC	8,00 %	2086/08/30	taux variable, rachetable, GBP	460 000	768	891	
Whitbread Group PLC	2,38 %	2027/05/31	rachetable, GBP	400 000	634	655	
Whitbread Group PLC	3,00 %	2031/05/31	rachetable, GBP	100 000	173	154	
					12 190	12 669	2,9 %
<b>2, 3, 9 États-Unis (note 10)</b>							
AAR Escrow Issuer LLC	6,75 %	2029/03/15	rachetable, USD	83 000	113	116	
AASET 2022-1 LLC	6,00 %	2047/05/16	catégorie A, série 22-1A, USD	203 308	278	275	
AdaptHealth LLC	6,13 %	2028/08/01	rachetable, USD	56 000	72	75	
AdaptHealth LLC	4,63 %	2029/08/01	rachetable, USD	32 000	35	39	
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	rachetable, USD	148 000	170	183	
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	65 000	85	89	
Air Lease Corp.	3,70 %	2030/04/15	rachetable, EUR	360 000	523	534	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	129 000	174	170	
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	348	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	6,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	45 000	61	60	
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	161 000	218	221	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	117 000	143	140	
Ally Financial Inc.	8,00 %	2031/11/01	USD	120 000	194	185	
Amentum Escrow Corp.	7,25 %	2032/08/01	rachetable, USD	35 000	48	49	
American Airlines Inc.	7,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	62 000	83	84	
American Airlines Inc.	8,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	103 000	141	144	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75 %	2029/04/20	fonds d'amortissement, USD	289 000	366	382	
American Finance Trust Inc. / American Finance Operating Partner L.P.	4,50 %	2028/09/30	rachetable, USD	141 000	159	175	
Amkor Technology Inc.	6,63 %	2027/09/15	rachetable, USD	113 000	151	153	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	100 000	100	135	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	6,63 %	2032/02/01	rachetable, USD	130 000	177	181	
Antero Resources Corp.	7,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	104 000	142	145	
Anywhere Real Estate Group LLC / Anywhere Co-Issuer Corp.	7,00 %	2030/04/15	rachetable, USD	35 000	42	42	
Apache Corp.	5,10 %	2040/09/01	rachetable, USD	210 000	282	251	
Apollo Aviation Securitization Equity Trust	6,90 %	2049/05/16	catégorie B, série 24-1A, USD	250 000	343	338	
Aramark Services Inc.	5,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	194 000	245	257	
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	6,63 %	2032/09/01	rachetable, USD	60 000	82	82	
Arsenal AIC Parent LLC	8,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	59 000	79	86	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	110 000	143	145	
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	156	
B&G Foods Inc.	8,00 %	2028/09/15	rachetable, USD	95 000	132	133	
Ball Corp.	6,88 %	2028/03/15	rachetable, USD	19 000	26	27	
Banc of America Funding Corp.			catégorie 2A2, série 07-A, taux flottant, rachetable, USD	741 425	895	833	
Bank of America Corp.	5,29 %	2034/04/25	taux variable, rachetable, USD	210 000	283	291	
Bank of America Corp.	3,31 %	2042/04/22	taux variable, rachetable, USD	610 000	777	651	
Bank5	7,00 %	2057/08/15	catégorie C, série 24-5YR8, rachetable, USD	240 000	331	326	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	8,29 %	2034/11/25	catégorie E, série 19-BWAY, taux flottant, USD	196 000	257	3	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	8,76 %	2037/03/15	catégorie F, série 18-TALL, taux flottant, USD	450 000	597	411	
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC	1,44 %	2050/02/15	catégorie XA, série 17-C1, taux variable, rachetable, USD	1 700 467	253	63	
Bath & Body Works Inc.	7,50 %	2029/06/15	rachetable, USD	237 000	324	331	
BB-UBS Trust	3,56 %	2030/06/05	catégorie TE, série 12-TFT, taux variable, rachetable, USD	198 677	243	233	
BCPE Empire Holdings Inc.	7,63 %	2027/05/01	rachetable, USD	85 000	104	112	
Bear Stearns ALT-A Trust	4,43 %	2036/03/25	catégorie 21A1, série 06-2, taux variable, rachetable, USD	207 005	217	226	
Bear Stearns ARM Trust	4,53 %	2036/07/25	catégorie 2A1, série 06-2, taux variable, rachetable, USD	233 512	270	270	
Bear Stearns Asset Back Securities I Trust	6,75 %	2036/12/25	catégorie A1, série 06-AC5, taux variable, rachetable, USD	97 562	107	131	
Benchmark Mortgage Trust	4,28 %	2051/02/15	catégorie C, série 18-B2, taux variable, rachetable, USD	400 000	550	460	
Benchmark Mortgage Trust	3,44 %	2052/08/15	catégorie TCB, série 19-B12, taux variable, rachetable, USD	258 000	338	342	
Benchmark Mortgage Trust	0,46 %	2055/01/15	catégorie XA, série 22-B32, taux variable, USD	14 877 166	570	364	
Benchmark Mortgage Trust	0,99 %	2055/05/15	catégorie XA, série 23-V2, taux variable, rachetable, USD	6 072 557	346	253	
BENCHMARK Mortgage Trust	6,45 %	2057/08/15	catégorie C, série 24-V9, rachetable, USD	205 000	281	277	
Berry Global Escrow Corp.	5,63 %	2027/07/15	rachetable, USD	252 000	327	340	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Block Inc.	6,50 %	2032/05/15	rachetable, USD	93 000	127	130	
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	7,25 %	2032/07/15	rachetable, USD	30 000	41	42	
BMO Mortgage Trust	7,11 %	2057/02/15	catégorie C, série 24-5C5, rachetable, USD	150 000	207	205	
Bonanza Creek Energy Inc.	5,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	112 000	143	149	
Boxer Parent Co. Inc.	11,01 %	2032/07/03	USD	60 000	82	80	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2027/12/01	rachetable, USD	89 000	113	118	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	75 000	93	95	
BPR Trust	7,79 %	2038/09/25	catégorie D, série 21-TY, taux variable, USD	200 000	254	264	
Brand Industrial Services Inc.	10,38 %	2030/08/01	rachetable, USD	40 000	57	59	
Brink's Co. (The)	6,75 %	2032/06/15	rachetable, USD	58 000	79	81	
Buckeye Partners L.P.	6,88 %	2029/07/01	rachetable, USD	65 000	89	90	
Builders FirstSource Inc.	6,38 %	2034/03/01	rachetable, USD	103 000	139	143	
BX Commercial Mortgage Trust	7,28 %	2034/04/15	catégorie D, série 19-IMC, taux flottant, USD	131 000	176	173	
BX Commercial Mortgage Trust	6,37 %	2037/10/15	catégorie A, série 20-VKNG, taux variable, USD	251 407	331	337	
BX Commercial Mortgage Trust	6,36 %	2038/12/15	catégorie A, série 21-CIP, taux flottant, USD	228 241	311	304	
BX Trust	7,44 %	2032/11/25	catégorie E, série 19-CALM, taux flottant, USD	249 200	320	335	
BX Trust	7,89 %	2039/08/15	catégorie C, série 24-AIRC, taux flottant, USD	100 000	137	135	
Caesars Entertainment Inc.	8,13 %	2027/07/01	rachetable, USD	175 000	233	241	
Caesars Entertainment Inc.	4,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	204 000	249	260	
Caesars Entertainment Inc.	7,00 %	2030/02/15	rachetable, USD	57 000	79	80	
Caesars Entertainment Inc.	6,50 %	2032/02/15	rachetable, USD	355 000	492	492	
California Resources Corp.	8,25 %	2029/06/15	rachetable, USD	121 000	165	168	
Calpine Corp.	5,13 %	2028/03/15	rachetable, USD	120 000	145	158	
Carbon Capital VI Commercial Mortgage	8,29 %	2035/10/15	catégorie B, série 19-FL2, taux flottant, rachetable, USD	135 520	180	92	
Carvana Co.	12,00 %	2028/12/01	paiement en nature, rachetable, USD	25 000	35	35	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,13 %	2027/05/01	rachetable, USD	30 000	39	40	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,38 %	2029/06/01	rachetable, USD	216 000	278	276	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	6,38 %	2029/09/01	rachetable, USD	107 000	138	142	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	321 000	432	395	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	280 000	368	337	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2031/02/01	rachetable, USD	150 000	195	176	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7,38 %	2031/03/01	rachetable, USD	47 000	66	65	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2032/02/01	rachetable, USD	35 000	44	41	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2032/05/01	rachetable, USD	38 000	44	44	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2033/06/01	rachetable, USD	369 000	441	416	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2034/01/15	rachetable, USD	19 000	21	21	
CD Commercial Mortgage Trust	0,95 %	2050/02/10	catégorie XA, série 17-CD3, taux variable, rachetable, USD	1 483 983	153	38	
CD Commercial Mortgage Trust	1,22 %	2050/05/10	catégorie XA, série 17-CD4, taux variable, rachetable, USD	1 390 052	183	47	
Cedar Fair L.P. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Operations LLC	6,50 %	2028/10/01	rachetable, USD	89 000	116	122	
Centene Corp.	4,63 %	2029/12/15	rachetable, USD	400 000	526	525	
Central Parent Inc. / Central Merger Sub Inc.	7,25 %	2029/06/15	rachetable, USD	44 000	60	60	
Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co. Inc.	8,00 %	2029/06/15	rachetable, USD	78 000	106	109	
CFCRE Commercial Mortgage Trust	1,60 %	2058/05/10	catégorie XA, série 16-C4, taux variable, rachetable, USD	421 992	65	10	
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital Corp.	3,50 %	2041/06/01	rachetable, USD	180 000	227	170	
Chase Mortgage Finance Trust	6,00 %	2036/12/25	catégorie A8, série 06-S4, rachetable, USD	312 588	308	184	
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,13 %	2027/06/30	rachetable, USD	200 000	273	272	
CHL Mortgage, fiducie de flux identiques	5,50 %	2035/11/25	catégorie A7, série 05-J4, rachetable, USD	187 275	242	208	
CHL Mortgage, fiducie de flux identiques	4,54 %	2035/12/20	catégorie 4A1, série 05-HYB8, taux variable, rachetable, USD	114 822	116	135	
CHL Mortgage, fiducie de flux identiques	6,00 %	2036/05/25	catégorie 3A1, série 06-8, rachetable, USD	2 000 802	1 398	207	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,63 %	2027/03/15	rachetable, USD	56 000	67	73	
CHS / Community Health Systems Inc.	8,00 %	2027/12/15	rachetable, USD	20 000	26	27	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	69 000	88	88	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,25 %	2030/05/15	rachetable, USD	38 000	43	46	
CHS / Community Health Systems Inc.	4,75 %	2031/02/15	rachetable, USD	38 000	41	44	
CHS / Community Health Systems Inc.	10,88 %	2032/01/15	rachetable, USD	37 000	54	54	
Cigna Corp.	4,80 %	2038/08/15	rachetable, USD	70 000	113	91	
Cinemark USA Inc.	5,25 %	2028/07/15	rachetable, USD	217 000	270	288	
Cinemark USA Inc.	7,00 %	2032/08/01	rachetable, USD	45 000	62	63	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,30 %	2048/02/10	catégorie XA, série 15-GC27, taux variable, rachetable, USD	736 253	86	1	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,82 %	2049/05/10	catégorie XA, série 2016-C1, taux variable, rachetable, USD	597 402	108	18	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 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	1,89 %	2049/07/10	catégorie XA, série 2016-P4, taux variable, rachetable, USD	649 720	122	21	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	1,37 %	2049/10/10	catégorie XA, série 16-P5, taux variable, rachetable, USD	771 220	109	21	
Citigroup Mortgage Loan Trust	5,75 %	2036/09/25	catégorie A1, série 06-AMC1, taux variable, rachetable, USD	120 905	138	156	
Civitas Resources Inc.	8,38 %	2028/07/01	rachetable, USD	130 000	177	185	
Civitas Resources Inc.	8,63 %	2030/11/01	rachetable, USD	2 000	3	3	
Civitas Resources Inc.	8,75 %	2031/07/01	rachetable, USD	39 000	57	57	
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 Outdoor Holdings Inc.	7,88 %	2030/04/01	rachetable, USD	38 000	51	54	
Clear Channel Worldwide Holdings Inc.	5,13 %	2027/08/15	rachetable, USD	32 000	41	42	
Clearwater Paper Corp.	4,75 %	2028/08/15	rachetable, USD	189 000	237	238	
Cleveland-Cliffs Inc.	5,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	100 000	127	135	
Cleveland-Cliffs Inc.	7,00 %	2032/03/15	rachetable, USD	92 000	125	124	
Cloud Software Group Inc.	9,00 %	2029/09/30	rachetable, USD	75 000	98	102	
Cloud Software Group Inc.	8,25 %	2032/06/30	rachetable, USD	57 000	79	80	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	6,88 %	2030/01/15	rachetable, USD	60 000	83	81	
CNX Resources Corp.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	30 000	39	41	
COMM Mortgage Trust	0,58 %	2046/10/10	catégorie XA, série 13-CR12, taux variable, rachetable, USD	73 533	6	-	
COMM Mortgage Trust	4,27 %	2048/02/10	catégorie C, série 15-DC1, taux variable, rachetable, USD	133 000	183	158	
COMM Mortgage Trust	4,27 %	2048/05/10	catégorie C, série 15-CR23, taux variable, rachetable, USD	150 000	204	183	
COMM Mortgage Trust	0,61 %	2048/07/10	catégorie XA, série 15-LC21, taux variable, rachetable, USD	1 405 792	82	4	
COMM Mortgage Trust	0,78 %	2048/08/10	catégorie XA, série 15-CR25, taux variable, rachetable, USD	1 663 737	131	10	
Comstock Resources Inc.	6,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	76 000	94	101	
Comstock Resources Inc.	5,88 %	2030/01/15	rachetable, USD	76 000	92	97	
Consensus Cloud Solutions Inc.	6,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	61 000	77	81	
Consolidated Communications Inc.	5,00 %	2028/10/01	rachetable, USD	40 000	45	47	
Continental Resources Inc.	4,90 %	2044/06/01	rachetable, USD	40 000	41	46	
CoreVest American Finance Lender LLC	4,22 %	2051/06/15	catégorie D, série 19-2, rachetable, USD	2 100 000	2 747	2 599	
Cornerstone Building Brands Inc.	9,50 %	2029/08/15	rachetable, USD	55 000	76	73	
Cougar JV Subsidiary LLC	8,00 %	2032/05/15	rachetable, USD	30 000	42	43	
Countrywide Alternative Loan Trust	5,50 %	2035/05/25	catégorie A3, série 05-13CB, rachetable, USD	596 854	775	698	
Countrywide Alternative Loan Trust	4,62 %	2035/12/25	catégorie 5A1, série 05-63, taux variable, rachetable, USD	28 335	29	37	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2036/05/25	catégorie A1, série 06-12CB, rachetable, USD	2 964 955	3 125	2 087	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,00 %	2036/06/25	catégorie A5, série 06-16CB, rachetable, USD	2 475 142	1 915	1 834	
Countrywide Alternative Loan Trust	6,25 %	2037/08/25	catégorie 5A3, série 07-16CB, rachetable, USD	187 938	211	125	
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	139	
Crescent Energy Finance LLC	7,63 %	2032/04/01	rachetable, USD	79 000	108	110	
Crescent Energy Finance LLC	7,38 %	2033/01/15	rachetable, USD	74 000	102	102	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	1,86 %	2049/01/15	catégorie XA, série 16-C6, taux variable, rachetable, USD	588 375	94	16	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,79 %	2050/04/15	catégorie XA, série 15-C1, taux variable, rachetable, USD	2 615 333	201	2	
CSAIL Commercial Mortgage Trust	0,52 %	2050/09/15	catégorie XA, série 17-CX9, taux variable, USD	2 247 717	149	34	
CSC Holdings LLC	4,50 %	2031/11/15	rachetable, USD	390 000	435	350	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	6,75 %	2028/05/15	rachetable, USD	66 000	88	90	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	8,88 %	2031/09/01	rachetable, USD	78 000	106	114	
DaVita Inc.	4,63 %	2030/06/01	rachetable, USD	285 000	352	362	
DaVita Inc.	6,88 %	2032/09/01	rachetable, USD	60 000	82	83	
DCP Midstream Operating L.P.	6,75 %	2037/09/15	USD	200 000	267	299	
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	857	
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	
Devon Energy Corp.	5,20 %	2034/09/15	rachetable, USD	290 000	395	387	
Directv Financing LLC	8,88 %	2030/02/01	rachetable, USD	21 000	29	29	
Directv Holdings LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc.	5,88 %	2027/08/15	rachetable, USD	577 000	739	754	
DISH DBS Corp.	5,88 %	2024/11/15	USD	280 000	369	368	
DISH DBS Corp.	7,75 %	2026/07/01	USD	140 000	174	127	
DISH DBS Corp.	5,75 %	2028/12/01	rachetable, USD	300 000	373	311	
Diversified Healthcare Trust	9,75 %	2025/06/15	rachetable, USD	158 000	218	213	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Elara HGV Timeshare Issuer			catégorie D, série 21-A, rachetable, USD	380 238	473	474	
Emera US Finance L.P.	3,32 %	2035/08/27	USD				
EMRLD Borrower L.P. / Emerald Co-Issuer Inc.	6,63 %	2030/12/15	rachetable, USD	65 000	88	90	
Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance Inc.	6,75 %	2031/07/15	rachetable, USD	30 000	41	42	
Energizer Holdings 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	91	
Energizer Holdings Inc.	4,38 %	2029/03/31	rachetable, USD	160 000	190	203	
Energy Transfer L.P.	5,60 %	2034/09/01	rachetable, USD	340 000	464	472	
Energy Transfer L.P.			taux variable, convertible, rachetable, USD	90 000	120	129	
Entegris Inc.	8,00 %	2054/05/15	rachetable, USD	9 000	12	12	
EQT Corp.	4,38 %	2028/04/15	rachetable, USD	9 000	12	12	
Fannie Mae	5,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	90 000	121	122	
Fannie Mae	0,33 %	2029/04/25	catégorie X, série 19-M7, taux variable, USD	10 784 750	482	185	
Fannie Mae	1,21 %	2030/09/25	catégorie 2A1, série 22-M4, taux variable, USD	2 045 086	2 486	2 427	
Fannie Mae	7,30 %	2044/03/25	catégorie 2M2, série 24-R03, taux flottant, rachetable, USD	800 000	1 094	1 088	
Fannie Mae	0,59 %	2046/10/25	catégorie S, série 16-70, taux variable, USD	1 586 099	484	249	
Fannie Mae	5,76 %	2048/12/25	catégorie MF, série 18-86, taux flottant, USD	1 652 264	2 118	2 191	
Fannie Mae	5,90 %	2052/07/25	catégorie FA, série 22-43, taux flottant, USD	912 716	1 157	1 159	
Fannie Mae	6,00 %	2053/11/01	USD	636 679	882	889	
Fannie Mae	6,00 %	2054/02/01	USD	406 412	563	564	
Fannie Mae	6,00 %	2054/03/01	USD	271 762	379	379	
Fannie Mae	6,00 %	2054/06/01	USD	406 522	561	561	
Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co. Inc.	6,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	183 000	223	222	
Fiesta Purchaser Inc.	7,88 %	2031/03/01	rachetable, USD	96 000	131	137	
Foot Locker Inc.	4,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	130 000	133	153	
Ford Motor Credit Co. LLC	3,82 %	2027/11/02	rachetable, USD	200 000	254	259	
Fortrea Holdings Inc.	7,50 %	2030/07/01	rachetable, USD	30 000	40	41	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	9,75 %	2027/08/01	rachetable, USD	47 000	67	65	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,50 %	2028/05/01	rachetable, USD	39 000	52	52	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,88 %	2030/12/01	rachetable, USD	127 000	178	184	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,00 %	2031/05/01	rachetable, USD	113 000	155	160	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,00 %	2032/06/15	rachetable, USD	39 000	53	55	
Freddie Mac	5,71 %	2030/09/25	catégorie AS, série KF89, taux flottant, rachetable, USD	1 281 384	1 633	1 715	
Freddie Mac	6,00 %	2054/03/01	USD	634 519	876	880	
Freddie Mac	6,00 %	2054/04/01	USD	645 936	887	890	
Freddie Mac	5,85 %	2057/08/15	catégorie PF, série 4851, taux flottant, USD	2 861 047	3 648	3 742	
Freedom Mortgage Corp.	7,63 %	2026/05/01	rachetable, USD	38 000	53	51	
Freedom Mortgage Corp.	12,00 %	2028/10/01	rachetable, USD	16 000	24	23	
Freedom Mortgage Corp.	12,25 %	2030/10/01	rachetable, USD	16 000	24	24	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,25 %	2029/02/01	rachetable, USD	57 000	78	79	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,13 %	2031/05/15	rachetable, USD	19 000	26	26	
Freeport-McMoRan Inc.	5,45 %	2043/03/15	rachetable, USD	110 000	129	145	
FREMF Mortgage Trust			catégorie B, série 16-KF18, taux flottant, rachetable, USD	182 647	238	244	
FREMF Mortgage Trust	10,95 %	2026/05/25	catégorie B, série 17-KF27, taux flottant, rachetable, USD	106 463	139	143	
FREMF Mortgage Trust	9,80 %	2026/12/25	catégorie B, série 17-KF30, taux flottant, rachetable, USD	199 954	258	266	
FREMF Mortgage Trust	8,70 %	2027/03/25	catégorie C, série 19-KF71, taux flottant, rachetable, USD	374 232	469	486	
Fresenius Medical Care US Finance II Inc.	11,45 %	2029/10/25	rachetable, USD	60 000	81	81	
Frontier Communications Corp.	4,75 %	2024/10/15	rachetable, USD	10 000	13	13	
Frontier Communications Corp.	5,88 %	2027/10/15	rachetable, USD	25 000	33	33	
Frontier Communications Corp.	5,00 %	2028/05/01	rachetable, USD	293 000	361	381	
Frontier Communications Corp.	6,75 %	2029/05/01	rachetable, USD	2 731	3	3	
Frontier Communications Holdings LLC	5,88 %	2029/11/01	rachetable, USD	35 000	44	47	
Full House Resorts Inc.	8,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	204 000	255	238	
Gap Inc. (The)	3,88 %	2031/10/01	rachetable, USD	99 000	137	138	
Garrett Motion Holdings Inc. / Garrett LX I SARL	7,75 %	2032/05/31	rachetable, USD				
GCAT			catégorie B1, série 21-NQM2, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 208	975	
Genesee & Wyoming Inc.	3,39 %	2066/05/25	rachetable, USD	65 000	88	90	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	6,25 %	2032/04/15	rachetable, USD	83 000	113	115	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	45 000	60	62	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,75 %	2028/02/01	rachetable, USD	99 000	133	139	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	8,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	56 000	77	77	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,88 %	2032/05/15	rachetable, USD	260 000	327	344	
Glencore Funding LLC	4,00 %	2027/03/27	rachetable, USD	128 000	170	172	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co. Inc.	5,25 %	2027/12/01	rachetable, USD	270 000	441	455	
Goldman Sachs Group Inc. (The)	3,63 %	2029/10/29	taux variable, rachetable, GBP	30 000	36	40	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	9 000	12	12	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	4,88 %	2027/03/15	rachetable, USD	48 000	57	59	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,25 %	2031/07/15	rachetable, USD				

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,63 %	2033/04/30	rachetable, USD	20 000	24	24	
Government National Mortgage Association			catégorie KS, série 19-128, taux variable, rachetable, USD				
Government National Mortgage Association	0,81 %	2049/10/20	catégorie SB, série 20-104, taux variable, rachetable, USD	1 836 641	187	36	
Government National Mortgage Association	0,70 %	2050/07/20	catégorie YS, série 20-115, taux variable, rachetable, USD	6 668 897	2 491	1 336	
Government National Mortgage Association	4,04 %	2050/08/20	catégorie IJ, série 20-146, rachetable, USD	2 423 576	612	139	
Government National Mortgage Association	2,50 %	2050/10/20	USD	5 742 588	804	1 114	
Government National Mortgage Association	2,50 %	2051/01/20	catégorie IO, série 21-35, taux variable, rachetable, USD	2 617 720	463	550	
Graphic Packaging International LLC	1,03 %	2062/12/16	rachetable, USD	4 217 895	498	429	
Gray Escrow II Inc.	6,38 %	2032/07/15	rachetable, USD	95 000	130	131	
Gray Television Inc.	5,38 %	2031/11/15	rachetable, USD	34 000	35	26	
Gray Television Inc.	7,00 %	2027/05/15	rachetable, USD	19 000	24	25	
Gray Television Inc.	10,50 %	2029/07/15	rachetable, USD	50 000	68	69	
Gray Television Inc.	4,75 %	2030/10/15	rachetable, USD	19 000	20	15	
Great Wolf Trust			catégorie A, série 24-WOLF, taux flottant, USD	220 000	297	296	
Griffon Corp.	6,87 %	2039/03/15	rachetable, USD	95 000	129	126	
GS Mortgage Securities Trust	5,75 %	2028/03/01	catégorie E, série 18-TWR, taux flottant, USD	100 000	131	38	
GS Mortgage Securities Trust	7,73 %	2031/07/15	catégorie F, série 18-TWR, taux flottant, USD	100 000	131	22	
GS Mortgage Securities Trust	8,43 %	2031/07/15	catégorie G, série 18-TWR, taux flottant, USD	100 000	131	3	
GS Mortgage Securities Trust	9,55 %	2031/07/15	catégorie A5, série 2014-GC26, rachetable, USD	200 805	256	269	
GS Mortgage Securities Trust	3,63 %	2047/11/10	catégorie D, série 14-GC26, taux variable, rachetable, USD	125 000	138	104	
GS Mortgage Securities Trust	4,50 %	2047/11/10	catégorie C, série 15-GC32, taux variable, rachetable, USD	847 000	1 033	1 096	
GS Mortgage Securities Trust	4,40 %	2048/07/10	catégorie AS, série 15-GS1, rachetable, USD	294 000	349	369	
GS Mortgage Securities Trust	4,04 %	2048/11/10	catégorie XA, série 16-GS2, taux variable, rachetable, USD	702 764	108	18	
GS Mortgage Securities Trust	1,73 %	2049/05/10	catégorie XA, série 16-GS3, taux variable, rachetable, USD	819 971	102	19	
GS Mortgage Securities Trust	1,19 %	2049/10/10	catégorie XA, série 20-GC47, taux variable, rachetable, USD	3 727 284	465	256	
GS Mortgage-Backed Securities Trust	1,13 %	2053/05/12	catégorie A, série 23-SHIP, USD	250 000	320	334	
GSCG Trust	4,32 %	2026/09/06	catégorie E, série 19-600C, taux variable, USD	275 000	375	30	
GSR Mortgage Loan Trust	3,99 %	2034/09/06	catégorie 3A1, série 07-4F, rachetable, USD	366 931	373	325	
GTCR (AP) Finance Inc.	6,00 %	2037/07/25	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	212	
Hanesbrands Inc.	9,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	74 000	100	107	
Harvest Midstream I L.P.	7,50 %	2032/05/15	rachetable, USD	55 000	75	78	
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	56	
Helios Issuer LLC			catégorie B, série 19-AA, rachetable, USD	540 648	721	642	
Herc Holdings Inc.	4,49 %	2046/06/20	rachetable, USD	9 000	12	12	
Herc Holdings Inc.	5,50 %	2027/07/15	rachetable, USD	77 000	106	107	
Hess Midstream Operations L.P.	6,63 %	2029/06/15	rachetable, USD	249 000	330	335	
Hess Midstream Operations L.P.	5,63 %	2026/02/15	rachetable, USD	84 000	115	117	
HFC Prestige Products Inc. / HFC Prestige International US LLC	6,50 %	2029/06/01	rachetable, USD	65 000	86	91	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,63 %	2030/07/15	rachetable, USD	35 000	43	47	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	5,75 %	2029/02/01	rachetable, USD	34 000	48	50	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	8,38 %	2030/11/01	rachetable, USD	19 000	25	25	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,00 %	2031/02/01	rachetable, USD	19 000	25	26	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,25 %	2032/04/15	rachetable, USD	38 000	51	52	
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co.	6,88 %	2034/05/15	rachetable, USD	25 000	34	35	
HUB International Ltd.	7,25 %	2030/06/15	rachetable, USD	196 000	257	255	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	65 000	77	77	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	4,38 %	2029/02/01	rachetable, USD	92 000	127	126	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	9,00 %	2030/06/15	rachetable, USD	85 000	121	116	
Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc.	9,00 %	2028/07/01	catégorie M2, série 04-7, taux flottant, rachetable, USD	81 602	98	107	
Impac CMB Trust	6,41 %	2034/11/25	catégorie 1A1, série 07-FLX6, taux flottant, rachetable, USD	979 964	1 104	1 344	
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust	5,71 %	2037/09/25	rachetable, USD	135 000	182	180	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	162 000	217	227	
Iron Mountain Inc.	7,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	296 000	395	389	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2030/07/15	rachetable, USD	38 000	48	50	
Iron Mountain Inc.	5,63 %	2032/07/15	rachetable, USD	96 000	130	138	
Jefferson Capital Holding LLC	9,50 %	2029/02/15	rachetable, USD	90 000	121	120	
JetBlue Airways Corp. / JetBlue Loyalty L.P.	9,88 %	2031/09/20	catégorie A2II, série 17-1A, USD	442 500	583	587	
Jimmy John's Funding LLC	4,85 %	2047/07/30					

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 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	4,61 %	2031/07/05	catégorie D, série 18-AON, taux variable, USD	399 000	537	331	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,34 %	2032/05/05	catégorie C, série 19-UES, USD	89 000	123	105	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie D, série 19-UES, taux variable, USD	91 000	125	107	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie E, série 19-UES, taux variable, USD	106 000	143	125	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie F, série 19-UES, taux variable, USD	111 000	144	132	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,45 %	2032/05/05	catégorie G, série 19-UES, taux variable, USD	122 000	152	144	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4,53 %	2047/07/15	catégorie C, série 14-C20, taux variable, rachetable, USD	500 000	620	588	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,94 %	2047/09/15	catégorie D, série 14-C23, taux variable, rachetable, USD	250 000	308	292	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	0,57 %	2049/12/15	catégorie XA, série 2016-JP4, taux variable, rachetable, USD	1 056 048	71	13	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	4,61 %	2047/08/15	catégorie C, série 14-C21, taux variable, rachetable, USD	341 838	433	453	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	3,99 %	2048/10/15	catégorie B, série 15-C28, rachetable, USD	334 000	422	434	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust	4,39 %	2048/11/15	catégorie B, série 15-C32, taux variable, rachetable, USD	400 000	491	438	
JPMorgan Chase & Co.	3,33 %	2052/04/22	taux variable, rachetable, USD	200 000	251	202	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	116 000	125	141	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2030/02/01	rachetable, USD	18 000	21	21	
Kennedy-Wilson Inc.	5,00 %	2031/03/01	rachetable, USD	56 000	60	66	
Kodiak Gas Services LLC	7,25 %	2029/02/15	rachetable, USD	65 000	88	91	
KREF Ltd.	6,79 %	2039/02/17	catégorie A, série 22-FL3, taux flottant, rachetable, USD	200 000	275	269	
Kroger Co. (The)	5,00 %	2034/09/15	rachetable, USD	90 000	122	121	
L Brands Inc.	6,88 %	2035/11/01	USD	39 000	54	54	
Ladder Capital Commercial Mortgage Securities LLC	4,71 %	2050/07/12	catégorie C, série 17-LC26, rachetable, USD	300 000	401	364	
Laredo Petroleum Inc.	7,75 %	2029/07/31	rachetable, USD	57 000	78	78	
LBM Acquisition LLC	6,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	30 000	37	37	
Legacy LifePoint Health LLC	4,38 %	2027/02/15	rachetable, USD	65 000	85	86	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2029/04/15	rachetable, USD	60 000	81	87	
Level 3 Financing Inc.	11,00 %	2029/11/15	rachetable, USD	37 000	51	55	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2030/05/15	rachetable, USD	38 000	53	55	
Level 3 Financing Inc.	10,75 %	2030/12/15	rachetable, USD	17 000	23	25	
LGI Homes Inc.	8,75 %	2028/12/15	rachetable, USD	96 000	132	138	
LifePoint Health Inc.	9,88 %	2030/08/15	rachetable, USD	113 000	153	167	
LifePoint Health Inc.	11,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	40 000	55	61	
LifePoint Health Inc.	10,00 %	2032/06/01	rachetable, USD	112 000	153	164	
Lightning Power LLC	7,25 %	2032/08/15	rachetable, USD	35 000	48	49	
Live Nation Entertainment Inc.	6,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	136 000	182	187	
LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp.	7,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	90 000	119	122	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	1,68 %	2049/03/10	catégorie XA, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	224 645	29	4	
LSTAR Commercial Mortgage Trust	4,61 %	2049/03/10	catégorie C, série 16-4, taux variable, rachetable, USD	89 000	110	111	
Macy's Retail Holdings LLC	5,88 %	2029/04/01	rachetable, USD	58 000	76	77	
Macy's Retail Holdings LLC	5,88 %	2030/03/15	rachetable, USD	9 000	12	12	
Macy's Retail Holdings LLC	6,13 %	2032/03/15	rachetable, USD	9 000	12	12	
Madison IAQ LLC	4,13 %	2028/06/30	rachetable, USD	25 000	31	32	
Madison IAQ LLC	5,88 %	2029/06/30	rachetable, USD	35 000	44	45	
MasterBrand Inc.	7,00 %	2032/07/15	rachetable, USD	29 000	40	40	
Mataador Resources Co.	6,50 %	2032/04/15	rachetable, USD	50 000	68	68	
Match Group Holdings II LLC	4,63 %	2028/06/01	rachetable, USD	9 000	12	12	
Match Group Holdings II LLC	5,63 %	2029/02/15	rachetable, USD	9 000	12	12	
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	77 000	102	106	
McGraw-Hill Education Inc.	5,75 %	2028/08/01	rachetable, USD	35 000	43	46	
McGraw-Hill Education Inc.	8,00 %	2029/08/01	rachetable, USD	27 000	36	36	
McGraw-Hill Education Inc.	7,38 %	2031/09/01	rachetable, USD	70 000	97	97	
Medline Borrower L.P. / Medline Co-Issuer Inc.	6,25 %	2029/04/01	rachetable, USD	10 000	14	14	
MercadoLibre Inc.	2,38 %	2026/01/14	rachetable, USD	200 000	254	261	
Mercer International Inc.	5,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	50 000	68	65	
Mercer International Inc.	5,13 %	2029/02/01	rachetable, USD	120 000	153	132	
Merit	6,49 %	2038/07/15	catégorie C, série 21-STOR, taux flottant, USD	200 000	267	264	
Metis Merger Sub LLC	6,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	50 000	62	65	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,08 %	2039/03/19	catégorie A, série 24-FL14, taux flottant, rachetable, USD	220 000	294	297	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,79 %	2041/08/18	catégorie B, série 24-FL15, taux flottant, rachetable, USD	200 000	273	270	
MGM Resorts International	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	67 000	84	88	
MGM Resorts International	6,50 %	2032/04/15	rachetable, USD	134 000	181	182	

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

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Michaels Cos. Inc. (The)	5,25 %	2028/05/01	USD	45 000	55	48	
Michaels Cos. Inc. (The)	7,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	20 000	20	16	
Midwest Gaming Borrower LLC	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	50 000	56	64	
Minerva Merger Sub Inc.	6,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	128 000	160	165	
Miter Brands Acquisition Holdco Inc. / MIWD Borrower LLC	6,75 %	2032/04/01	rachetable, USD	65 000	88	90	
ModivCare Escrow Issuer Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	132 000	142	127	
Morgan Stanley BAML Trust	0,86 %	2047/12/15	catégorie XA, série 14-C19, taux variable, rachetable, USD	648 261	51	–	
Morgan Stanley Capital I Trust	8,24 %	2036/05/15	catégorie F, série 19-PLND, taux flottant, rachetable, USD	312 000	413	40	
Morgan Stanley Capital I Trust	0,65 %	2049/12/15	catégorie XA, série 16-UB12, taux variable, rachetable, USD	1 917 653	142	29	
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	5,98 %	2036/10/25	catégorie A3, série 06-13AX, taux variable, rachetable, USD	2 250 853	1 513	880	
Mozart Debt Merger Sub Inc.	5,25 %	2029/10/01	rachetable, USD	251 000	311	332	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	5,25 %	2026/08/01	rachetable, USD	14 000	17	18	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	5,00 %	2027/10/15	rachetable, USD	38 000	43	44	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	4,63 %	2029/08/01	rachetable, USD	25 000	26	26	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	19 000	25	26	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,50 %	2028/08/15	rachetable, USD	19 000	24	25	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,50 %	2029/08/01	rachetable, USD	29 000	40	40	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,13 %	2030/12/15	rachetable, USD	19 000	22	24	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,75 %	2031/11/15	rachetable, USD	50 000	62	66	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	127 000	172	178	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ2, série 20-2PAC, taux variable, USD	85 000	111	72	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	3,50 %	2025/01/15	catégorie AMZ3, série 20-2PAC, taux variable, USD	80 000	102	57	
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust	8,50 %	2035/06/15	catégorie C, série 18-FL1, taux flottant, USD	250 000	332	148	
Navient Corp.	6,75 %	2025/06/25	USD	39 000	53	53	
Navient Corp.	6,75 %	2026/06/15	USD	38 000	49	52	
Navient Corp.	5,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	38 000	44	49	
Navient Corp.	9,38 %	2030/07/25	rachetable, USD	37 000	49	54	
Navient Corp.	11,50 %	2031/03/15	rachetable, USD	12 000	18	18	
Navient Corp.	5,63 %	2033/08/01	série A, USD	20 000	22	23	
NBC Funding LLC	4,97 %	2051/07/30	catégorie B, série 21-1, rachetable, USD	750 000	946	941	
Neptune Bidco US Inc.	9,29 %	2029/04/15	rachetable, USD	185 000	234	249	
New Fortress Energy Inc.	6,75 %	2025/09/15	rachetable, USD	38 000	49	50	
New Fortress Energy Inc.	6,50 %	2026/09/30	rachetable, USD	62 000	78	72	
New Fortress Energy Inc.	8,75 %	2029/03/15	rachetable, USD	63 000	84	71	
New Residential Mortgage Loan Trust	3,81 %	2060/01/26	catégorie B1, série 20-NQM1, taux variable, rachetable, USD	2 910 000	3 801	3 361	
Newell Brands Inc.	6,38 %	2027/09/15	rachetable, USD	109 000	146	148	
Newell Brands Inc.	6,63 %	2029/09/15	rachetable, USD	47 000	62	63	
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	335	
Nomura Resecuritization Trust	3,84 %	2037/05/26	catégorie 3A12, série 14-5R, taux variable, rachetable, USD	1 303 850	1 526	1 637	
NortonLifeLock Inc.	6,75 %	2027/09/30	rachetable, USD	80 000	106	111	
NortonLifeLock Inc.	7,13 %	2030/09/30	rachetable, USD	30 000	42	42	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	269 000	352	347	
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	143	
NRG Energy Inc.	3,63 %	2031/02/15	rachetable, USD	70 000	79	84	
NRG Energy Inc.	3,88 %	2032/02/15	rachetable, USD	73 000	89	88	
Occidental Petroleum Corp.	3,50 %	2029/08/15	rachetable, USD	110 000	146	140	
Occidental Petroleum Corp.	5,38 %	2032/01/01	rachetable, USD	70 000	96	96	
Occidental Petroleum Corp.	6,60 %	2046/03/15	rachetable, USD	180 000	322	263	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2026/03/15	USD	88 000	120	121	
OneMain Finance Corp.	9,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	39 000	53	56	
OneMain Finance Corp.	7,88 %	2030/03/15	rachetable, USD	114 000	158	161	
OneMain Finance Corp.	7,50 %	2031/05/15	rachetable, USD	132 000	181	184	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2031/11/15	rachetable, USD	19 000	26	26	
Open Text Holdings Inc.	4,13 %	2030/02/15	rachetable, USD	120 000	160	150	
Optics Bidco SPA	2,38 %	2027/10/12	rachetable, EUR	430 000	595	614	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	6,75 %	2034/05/15	rachetable, USD	47 000	64	66	
Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	7,88 %	2034/05/15	rachetable, USD	47 000	64	67	
Organon Finance 1 LLC	5,13 %	2031/04/30	rachetable, USD	170 000	188	215	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	4,63 %	2030/03/15	rachetable, USD	65 000	84	82	
Owens & Minor Inc.	6,63 %	2030/04/01	rachetable, USD	35 000	44	46	
Panther Escrow Issuer LLC	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	50 000	68	70	
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer	7,00 %	2030/02/01	rachetable, USD	85 000	117	118	
Park-Ohio Industries Inc.	6,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	60 000	74	78	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	7,88 %	2030/09/15	rachetable, USD	107 000	145	150	
PennyMac Financial Services Inc.	7,88 %	2029/12/15	rachetable, USD	53 000	73	76	
PennyMac Financial Services Inc.	7,13 %	2030/11/15	rachetable, USD	15 000	21	21	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Performance Food Group Inc.	5,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	143 000	190	192	
Permian Resources Operating LLC	7,00 %	2032/01/15	rachetable, USD	35 000	47	50	
Permian Resources Operating LLC	6,25 %	2033/02/01	rachetable, USD	19 000	26	26	
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	231 000	301	307	
PFP III			catégorie B, série 24-11, taux flottant, rachetable, USD	150 000	207	202	
Picard Midco Inc.	6,50 %	2029/03/31	rachetable, USD	136 000	166	181	
Pike Corp.	8,63 %	2031/01/31	rachetable, USD	30 000	41	44	
PMT Issuer Trust			catégorie A, série 21-FT1, taux flottant, rachetable, USD	900 000	1 132	1 221	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	36 000	46	48	
Post Holdings Inc.	5,50 %	2029/12/15	rachetable, USD	88 000	114	117	
Post Holdings Inc.	4,50 %	2031/09/15	rachetable, USD	98 000	123	123	
Post Holdings Inc.	6,38 %	2033/03/01	rachetable, USD	85 000	117	116	
Prestige Brands Inc.	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	205 000	259	273	
Prestige Brands Inc.	3,75 %	2031/04/01	rachetable, USD	37 000	45	45	
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	302 000	381	406	
Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc.	3,88 %	2031/03/01	rachetable, USD	32 000	38	39	
RALI Trust			catégorie 1A1, série 06-QA7, taux flottant, rachetable, USD	146 846	139	195	
Rand Parent LLC	8,50 %	2030/02/15	rachetable, USD	116 000	157	156	
Range Resources Corp.	4,75 %	2030/02/15	rachetable, USD	450 000	566	582	
RAY Financing LLC	6,50 %	2031/07/15	rachetable, EUR	150 000	220	228	
ReadyCap Commercial Mortgage Trust			catégorie AS, série 23-FL12, taux flottant, rachetable, USD	150 000	207	204	
Residential Accredited Loans Inc.	6,00 %	2035/10/25	catégorie 3A, série 05-QS15, rachetable, USD	962 729	1 099	1 138	
Retained Vantage Data Centers Issuer LLC			catégorie B, série 23-1A, rachetable, USD	500 000	607	655	
RHP Hotel Properties L.P. / RHP Finance Corp.	6,50 %	2032/04/01	rachetable, USD	76 000	103	106	
RLGH Trust			catégorie D, série 21-TROT, taux flottant, rachetable, USD	225 000	277	298	
Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc.	4,00 %	2033/10/15	rachetable, USD	14 000	17	17	
Rockies Express Pipeline LLC	6,88 %	2040/04/15	rachetable, USD	300 000	445	392	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	6,25 %	2032/03/15	rachetable, USD	160 000	216	223	
Sasol Financing USA LLC	5,50 %	2031/03/18	rachetable, USD	490 000	614	581	
Science Applications International Corp.	4,88 %	2028/04/01	rachetable, USD	97 000	121	127	
Scientific Games Holdings L.P. / Scientific Games US FinCo Inc.	6,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	50 000	63	67	
Scientific Games International Inc.	7,25 %	2029/11/15	rachetable, USD	50 000	68	70	
Sealed Air Corp.	6,13 %	2028/02/01	rachetable, USD	76 000	102	104	
Sealed Air Corp.	5,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	149 000	185	198	
Sealed Air Corp.	6,50 %	2032/07/15	rachetable, USD	57 000	78	79	
Sealed Air Corp. / Sealed Air Corp. US	7,25 %	2031/02/15	rachetable, USD	45 000	63	64	
Sensata Technologies BV	5,88 %	2030/09/01	rachetable, USD	68 000	93	92	
Sensata Technologies Inc.	4,38 %	2030/02/15	rachetable, USD	19 000	24	24	
Sensata Technologies Inc.	6,63 %	2032/07/15	rachetable, USD	47 000	65	66	
Service Corp. International	5,13 %	2029/06/01	rachetable, USD	43 000	53	57	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	364 000	448	451	
Service Properties Trust	4,75 %	2026/10/01	rachetable, USD	21 000	25	27	
Service Properties Trust	5,50 %	2027/12/15	rachetable, USD	21 000	25	27	
Service Properties Trust	8,38 %	2029/06/15	rachetable, USD	20 000	27	27	
Service Properties Trust	8,63 %	2031/11/15	rachetable, USD	19 000	27	27	
Service Properties Trust	8,88 %	2032/06/15	rachetable, USD	20 000	26	25	
SG Commercial Mortgage Securities Trust			catégorie XA, série 2016-C5, taux variable, rachetable, USD	292 981	51	9	
Simmons Foods Inc. / Simmons Prepared Foods Inc. / Simmons Pet Food Inc. / Simmons Feed	4,63 %	2029/03/01	rachetable, USD	183 000	213	232	
Sirius XM Radio Inc.	4,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	165 000	201	208	
Sirius XM Radio Inc.	5,50 %	2029/07/01	rachetable, USD	60 000	84	79	
Sirius XM Radio Inc.	4,13 %	2030/07/01	rachetable, USD	197 000	247	239	
Sitio Royalties Operating Partnership L.P. / Sitio Finance Corp.	7,88 %	2028/11/01	rachetable, USD	30 000	41	43	
Six Flags Entertainment Corp. / Six Flags Theme Parks Inc.	6,63 %	2032/05/01	rachetable, USD	75 000	103	104	
SM Energy Co.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	186 000	239	252	
SM Energy Co.	7,00 %	2032/08/01	rachetable, USD	55 000	75	76	
SMB Private Education Loan Trust			catégorie B, série 21-A, rachetable, USD	651 976	773	835	
Sotera Health Holdings LLC	7,38 %	2031/06/01	rachetable, USD	35 000	48	49	
Southwestern Energy Co.	4,75 %	2032/02/01	rachetable, USD	100 000	129	128	
Spirit AeroSystems Inc.	9,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	47 000	66	71	
Sprint Capital Corp.	8,75 %	2032/03/15	USD	330 000	483	549	
Spruce Hill Mortgage Acquisition			catégorie M1, série 20-SH2, taux variable, rachetable, USD	148 603	203	198	
SS&C Technologies Inc.	5,50 %	2027/09/30	rachetable, USD	193 000	244	260	
SS&C Technologies Inc.	6,50 %	2032/06/01	rachetable, USD	56 000	77	78	
Standard Industries Inc.	6,50 %	2032/07/30	rachetable, USD	68 000	94	94	
Staples Inc.	10,75 %	2029/09/01	rachetable, USD	79 000	107	101	
Staples Inc.	12,75 %	2030/01/15	rachetable, USD	38 000	45	40	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Starwood Mortgage Residential Trust			catégorie B1, série 19-INV1, taux variable, rachetable, USD	600 000	729	749	
Station Casinos LLC	3,66 %	2049/08/25	rachetable, USD	40 000	55	55	
Structured Asset Investment Loan Trust			catégorie A2, série 06-4, taux flottant, rachetable, USD	1 507 845	1 593	1 482	
Summit Midstream Holdings LLC	5,59 %	2036/07/25	rachetable, USD	37 000	51	52	
Sunoco L.P. / Sunoco Finance Corp.	8,63 %	2029/10/31	rachetable, USD	30 000	40	41	
Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp.	6,00 %	2027/04/15	rachetable, USD	35 000	47	48	
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp.	7,38 %	2029/02/15	rachetable, USD	120 000	164	164	
TEGNA Inc.	5,50 %	2030/03/01	rachetable, USD	54 000	64	69	
TEGNA Inc.	4,63 %	2028/03/15	rachetable, USD	41 000	49	51	
Tempur Sealy International Inc.	5,00 %	2029/09/15	rachetable, USD	57 000	69	71	
Tempur Sealy International Inc.	4,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	120 000	153	142	
Tenet Healthcare Corp.	3,88 %	2031/10/15	rachetable, USD	51 000	66	68	
Tenet Healthcare Corp.	5,13 %	2027/11/01	rachetable, USD	133 000	181	175	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	168 000	210	227	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2028/10/01	rachetable, USD	98 000	123	126	
Tenet Healthcare Corp.	4,38 %	2030/01/15	rachetable, USD	201 000	269	275	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2030/06/15	rachetable, USD	119 000	164	166	
Tenneco Inc.	6,75 %	2031/05/15	USD	39 000	49	49	
Terex Corp.	8,00 %	2028/11/17	rachetable, USD	151 000	194	198	
Thor Industries Inc.	5,00 %	2029/05/15	rachetable, USD	133 000	161	164	
Time Warner Cable LLC	4,00 %	2029/10/15	rachetable, USD	90 000	124	105	
T-Mobile USA Inc.	5,50 %	2041/09/01	rachetable, USD	150 000	180	196	
T-Mobile USA Inc.	2,63 %	2026/04/15	rachetable, USD	160 000	225	207	
Townsquare Media Inc.	3,88 %	2030/04/15	rachetable, USD	35 000	44	47	
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	6,88 %	2026/02/01	rachetable, USD	60 000	85	75	
TransDigm Inc.	3,25 %	2030/05/15	rachetable, USD	80 000	100	107	
TransDigm Inc.	5,50 %	2027/11/15	rachetable, USD	242 000	303	314	
TransDigm Inc.	4,63 %	2029/01/15	rachetable, USD	71 000	80	93	
TransDigm Inc.	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	95 000	128	134	
TransDigm Inc.	6,88 %	2030/12/15	rachetable, USD	93 000	130	133	
TransDigm Inc.	7,13 %	2031/12/01	rachetable, USD	75 000	102	105	
Trident TPI Holdings Inc.	6,63 %	2032/03/01	rachetable, USD	90 000	126	133	
Tronox Inc.	12,75 %	2028/12/31	rachetable, USD	221 000	275	272	
Twilio Inc.	4,63 %	2029/03/15	rachetable, USD	28 000	35	35	
Twilio Inc.	3,63 %	2029/03/15	rachetable, USD	28 000	35	35	
UBS Commercial Mortgage Trust	3,88 %	2031/03/15	catégorie C, série 18-C8, taux variable, rachetable, USD	178 000	221	210	
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust	4,68 %	2051/02/15	catégorie B, série 13-C5, taux variable, rachetable, USD	194 740	243	244	
UKG Inc.	3,65 %	2046/03/10	rachetable, USD	35 000	47	49	
United Natural Foods Inc.	6,88 %	2031/02/01	rachetable, USD	175 000	207	222	
United Rentals North America Inc.	6,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	40 000	53	54	
United Rentals North America Inc.	5,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	120 000	160	156	
United Rentals North America Inc.	3,88 %	2027/11/15	rachetable, USD	150 000	183	200	
United Rentals North America Inc.	4,88 %	2028/01/15	rachetable, USD	104 000	140	143	
United Rentals North America Inc.	6,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	123 000	156	165	
United Rentals North America Inc.	5,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	62 000	80	78	
United Rentals North America Inc.	4,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	110 000	137	137	
United Rentals North America Inc.	3,88 %	2031/02/15	rachetable, USD	142 000	191	196	
United Rentals North America Inc.	6,13 %	2034/03/15	rachetable, USD	15 310 000	19 553	19 553	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,75 %	2026/04/30	USD	1 970 000	2 745	2 687	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,00 %	2029/07/31	USD	3 070 000	4 280	4 324	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,63 %	2030/09/30	USD	1 710 000	2 089	1 938	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,88 %	2030/11/15	USD	300 000	378	341	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,25 %	2031/08/15	USD	720 000	931	908	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,88 %	2032/05/15	USD	430 000	515	536	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,75 %	2032/08/15	USD	1 290 000	1 678	1 751	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,00 %	2034/02/15	USD	440 000	629	615	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,38 %	2034/05/15	USD	1 290 000	1 654	1 681	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,00 %	2042/11/15	USD	242 000	317	330	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,38 %	2043/08/15	USD	2 330 000	2 352	1 707	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,38 %	2050/08/15	USD	250 000	295	268	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,00 %	2052/08/15	USD	270 000	329	328	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,63 %	2053/05/15	USD	20 000	29	29	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,75 %	2053/11/15	USD	145 000	198	201	
Uniti Group L.P. / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,50 %	2028/02/15	rachetable, USD	39 000	51	52	
Univision Communications Inc.	6,63 %	2027/06/01	rachetable, USD	40 000	55	55	
Univision Communications Inc.	8,00 %	2028/08/15	rachetable, USD	19 000	23	22	
Univision Communications Inc.	4,50 %	2029/05/01	rachetable, USD	69 000	88	89	
Univision Communications Inc.	7,38 %	2030/06/30	rachetable, USD	15 000	21	20	
Univision Communications Inc.	8,50 %	2031/07/31	rachetable, USD	234 000	294	308	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	35 000	48	50	
US Foods Inc.	7,25 %	2032/01/15	rachetable, USD	25 000	34	35	
Vail Resorts Inc.	6,50 %	2032/05/15	rachetable, USD				
Velocity Commercial Capital Loan Trust			catégorie M5, série 20-1, taux variable, rachetable, USD	444 361	592	475	
Venture Global LNG Inc.	4,29 %	2050/02/25	rachetable, USD	94 000	127	133	
	8,13 %	2028/06/01	rachetable, USD				

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
Venture Global LNG Inc.	9,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	39 000	55	59	
Venture Global LNG Inc.	7,00 %	2030/01/15	rachetable, USD	21 000	29	29	
Venture Global LNG Inc.	8,38 %	2031/06/01	rachetable, USD	91 000	122	130	
Venture Global LNG Inc.	9,88 %	2032/02/01	rachetable, USD	69 000	95	103	
Vericrest Opportunity Loan Transferee			catégorie A2, série 21-NPL8, taux variable, rachetable, USD	1 025 000	1 291	1 247	
Verus Securitization Trust	3,20 %	2063/10/25	catégorie B1, série 21-R1, taux variable, rachetable, USD	1 078 900	1 370	1 287	
Verus Securitization Trust	3,71 %	2065/05/25	catégorie B1, série 20-5, taux variable, rachetable, USD	1 000 000	1 319	1 132	
Verus Securitization Trust	3,20 %	2066/06/25	catégorie B1, série 21-3, taux variable, rachetable, USD	1 100 000	1 360	1 099	
VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc.	7,50 %	2031/06/15	rachetable, USD	95 000	131	133	
ViaSat Inc.	5,63 %	2025/09/15	rachetable, USD	36 000	47	48	
ViaSat Inc.	5,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	19 000	24	24	
ViaSat Inc.	6,50 %	2028/07/15	rachetable, USD	53 000	54	60	
ViaSat Inc.	7,50 %	2031/05/30	rachetable, USD	74 000	76	76	
VICI Properties L.P. / VICI Note Co. Inc.	4,63 %	2029/12/01	rachetable, USD	280 000	354	367	
Victoria's Secret & Co.	4,63 %	2029/07/15	rachetable, USD	126 000	139	148	
Viking Cruises Ltd.	9,13 %	2031/07/15	rachetable, USD	45 000	59	67	
Vine Energy Holdings LLC	6,75 %	2029/04/15	rachetable, USD	56 000	77	77	
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	181 000	248	260	
Vistra Operations Co. LLC	6,88 %	2032/04/15	rachetable, USD	115 000	156	161	
Vital Energy Inc.	7,88 %	2032/04/15	rachetable, USD	93 000	129	128	
Vivint Solar Financing LLC	4,73 %	2048/04/30	catégorie A, série 18-1A, USD	648 220	838	829	
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	50	
Wand NewCo 3 Inc.	7,63 %	2032/01/30	rachetable, USD	40 000	55	57	
WASH Multifamily Acquisition Inc.	5,75 %	2026/04/15	rachetable, USD	30 000	38	40	
Watco Cos. LLC / Watco Finance Corp.	7,13 %	2032/08/01	rachetable, USD	60 000	82	84	
Wave USA	6,41 %	2044/09/15	catégorie C, série 19-1, USD	932 580	1 234	496	
Wells Fargo & Co.	3,47 %	2028/04/26	taux variable, rachetable, GBP	230 000	377	391	
Wells Fargo & Co.	5,39 %	2034/04/24	taux variable, rachetable, USD	100 000	134	138	
Wells Fargo & Co.	4,75 %	2046/12/07	USD	530 000	703	641	
Wells Fargo & Co.	5,01 %	2051/04/04	taux variable, rachetable, USD	90 000	161	117	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,92 %	2050/07/15	catégorie XA, série 17-C38, taux variable, rachetable, USD	2 120 459	224	56	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	1,09 %	2050/09/15	catégorie XA, série 17-C39, taux variable, rachetable, USD	2 283 019	249	76	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	0,86 %	2058/09/15	catégorie XA, série 15-C30, taux variable, rachetable, USD	1 630 995	136	11	
WESCO Distribution Inc.	6,63 %	2032/03/15	rachetable, USD	58 000	79	81	
Western Midstream Operating L.P.	5,75 %	2050/02/01	rachetable, USD	320 000	365	390	
WF-RBS Commercial Mortgage Trust	3,75 %	2057/09/15	catégorie A5, série 14-C22, rachetable, USD	96 775	123	129	
Williams Cos. Inc. (The)	8,75 %	2032/03/15	USD	200 000	356	328	
Williams Cos. Inc. (The)	5,75 %	2044/06/24	rachetable, USD	100 000	99	136	
Williams Scotsman Inc.	6,63 %	2029/06/15	rachetable, USD	38 000	52	53	
Windsor Holdings III LLC	8,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	87 000	118	126	
Wrangler Holdco Corp.	6,63 %	2032/04/01	rachetable, USD	38 000	52	53	
Xerox Holdings Corp.	8,88 %	2029/11/30	rachetable, USD	97 000	132	123	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	89 000	120	123	
XPO Inc.	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	98 000	131	138	
XPO Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	19 000	26	27	
Yum! Brands Inc.	4,63 %	2032/01/31	rachetable, USD	37 000	48	47	
ZF North America Capital Inc.	6,88 %	2028/04/14	rachetable, USD	15 000	21	21	
ZF North America Capital Inc.	7,13 %	2030/04/14	rachetable, USD	14 000	20	20	
ZF North America Capital Inc.	6,75 %	2030/04/23	rachetable, USD	18 000	25	25	
ZF North America Capital Inc.	6,88 %	2032/04/23	rachetable, USD	18 000	26	25	
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>					<b>179 593</b>	<b>167 238</b>	<b>38,9 %</b>
<b><sup>5</sup> OBLIGATIONS SUPRANATIONALES (note 10)</b>					<b>293 007</b>	<b>283 103</b>	<b>65,8 %</b>
Banque européenne pour la reconstruction et le développement	6,30 %	2027/10/26	INR	77 500 000	1 208	1 231	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	6,75 %	2029/07/13	INR	80 700 000	1 266	1 295	
					<b>2 474</b>	<b>2 526</b>	<b>0,6 %</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES</b>					<b>2 474</b>	<b>2 526</b>	<b>0,6 %</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>					<b>302 691</b>	<b>292 888</b>	<b>68,1 %</b>

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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>							
Air Canada	7,85 %	2031/03/21	prêt à terme, USD	89 775	121	121	
Bausch + Lomb Corp.	8,66 %	2027/05/10	prêt à terme, USD	234 925	301	313	
Ontario Gaming GTA L.P.	9,59 %	2030/08/01	prêt à terme, USD	69 650	96	94	
Titan Acquisition Ltd.	10,33 %	2029/02/15	prêt à terme, USD	220 000	291	295	
					809	823	0,2 %
<b>TOTAL DES PRÊTS À TERME CANADIENS</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	344	
					329	344	0,1 %
<b><sup>9</sup> Irlande (note 10)</b>							
Grifols Worldwide Operations USA Inc.	7,40 %	2027/11/15	prêt à terme, USD	90 325	120	120	
					120	120	0,0 %
<b><sup>9</sup> Luxembourg (note 10)</b>							
Camelot US Acquisition LLC	8,09 %	2031/01/31	prêt à terme, USD	89 775	121	121	
					121	121	0,0 %
<b><sup>9</sup> Pays-Bas (note 10)</b>							
Hunter Douglas Holding BV	8,57 %	2029/02/26	prêt à terme, USD	139 617	176	187	
					176	187	0,0 %
<b><sup>9</sup> Royaume-Uni (note 10)</b>							
EG America LLC	11,07 %	2028/02/07	prêt à terme, USD	69 649	93	94	
					93	94	0,0 %
<b><sup>2,9</sup> États-Unis (note 10)</b>							
1011778 B.C. Unlimited Liability Co.	7,09 %	2030/09/20	prêt à terme, USD	341 831	447	458	
AAdvantage Loyalty IP Ltd.	10,29 %	2028/04/20	prêt à terme, USD	97 500	123	136	
Access CIG LLC	10,25 %	2028/08/18	prêt à terme, USD	279 534	375	379	
Acisure LLC	8,59 %	2030/11/06	prêt à terme, USD	221 620	277	297	
Acuris Finance US Inc.	9,49 %	2028/02/16	prêt à terme, USD	86 932	116	117	
ADMI Corp.	9,21 %	2027/12/23	prêt à terme, USD	99 134	126	131	
Al Aqua Merger Sub Inc.	8,84 %	2028/07/31	prêt à terme, USD	287 071	379	388	
Ali Group North America Corp.	7,46 %	2029/07/30	prêt à terme, USD	88 533	112	120	
Alliant Holdings Intermediate LLC	8,81 %	2030/11/06	prêt à terme, USD	223 313	304	302	
Allied Universal Holdco LLC	9,19 %	2028/05/12	prêt à terme, USD	260 009	339	349	
Alterra Mountain Co.	8,59 %	2028/08/17	prêt à terme, USD	400 220	518	542	
Amazon Holdco Inc.	7,56 %	2031/07/30	prêt à terme, USD	120 000	166	162	
Applied Systems Inc.	10,59 %	2032/02/23	prêt à terme, USD	25 000	34	35	
Apro LLC	9,08 %	2031/07/09	prêt à terme, USD	95 000	130	128	
Ardonagh Group Finco Pty Ltd.	8,55 %	2031/02/17	prêt à terme, USD	105 000	143	143	
Ascend Learning LLC	8,94 %	2028/12/11	prêt à terme, USD	253 299	318	341	
AssetMark Financial Holdings Inc.	8,17 %	2031/06/03	prêt à terme, USD	45 000	61	60	
Asurion LLC	8,71 %	2027/07/31	prêt à terme, USD	303 714	377	406	
Asurion LLC	9,44 %	2028/08/19	prêt à terme, USD	87 023	113	116	
Asurion LLC	9,69 %	2028/08/21	prêt à terme, USD	240 348	320	323	
AthenaHealth Group Inc.	8,59 %	2029/02/15	prêt à terme, USD	293 606	391	394	
Aveanna Healthcare LLC	9,20 %	2028/07/17	prêt à terme, USD	202 676	261	267	
BCPE Empire Holdings Inc.	9,34 %	2028/12/11	prêt à terme, USD	129 675	178	175	
Boxer Parent Co. Inc.	9,01 %	2031/07/30	prêt à terme, USD	245 000	333	330	
Brand Industrial Services Inc.	9,75 %	2030/08/01	prêt à terme, USD	69 650	94	93	
Broadstreet Partners Inc.	8,59 %	2031/06/13	prêt à terme, USD	70 000	96	94	
Caesars Entertainment Inc.	8,10 %	2030/02/06	prêt à terme, USD	94 750	126	128	
Carnival Corp.	8,09 %	2028/10/18	prêt à terme, USD	213 521	269	289	
Cedar Fair L.P.	7,34 %	2031/05/01	prêt à terme, USD	70 000	96	95	
Cengage Learning Inc.	9,54 %	2031/03/24	prêt à terme, USD	54 863	73	74	
Central Parent Inc.	8,59 %	2029/07/06	prêt à terme, USD	150 000	205	201	
CHG Healthcare Services Inc.	8,96 %	2028/09/29	prêt à terme, USD	70 000	96	95	
Cloud Software Group Inc.	9,34 %	2029/03/30	prêt à terme, USD	50 000	68	67	
ClubCorp Holdings Inc.	10,60 %	2026/09/18	prêt à terme, USD	61 285	82	83	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	9,12 %	2029/04/13	prêt à terme, USD	61 929	84	83	
Cornerstone OnDemand Inc.	9,21 %	2028/10/16	prêt à terme, USD	72 611	93	93	
Cotiviti Holdings Inc.	8,59 %	2031/05/01	prêt à terme, USD	219 450	294	296	
CSC Holdings LLC	7,95 %	2027/04/15	prêt à terme, USD	54 430	67	62	
DCert Buyer Inc.	9,34 %	2026/10/16	prêt à terme, USD	220 833	288	292	
Deerfield Dakota Holding LLC	9,09 %	2027/04/09	prêt à terme, USD	146 090	194	196	
DIRECTV Financing LLC	10,46 %	2027/08/02	prêt à terme, USD	32 024	40	44	
Dynasty Acquisition Co. Inc.	8,84 %	2028/08/24	prêt à terme, USD	183 665	249	249	
EAB Global Inc.	8,59 %	2028/08/16	prêt à terme, USD	64 834	83	87	
Eagle Parent Corp.	9,59 %	2029/04/02	prêt à terme, USD	84 606	113	108	
Edelman Financial Engines Center LLC (The)	8,59 %	2028/04/07	prêt à terme, USD	61 862	83	84	
Edelman Financial Engines Center LLC (The)	10,59 %	2028/10/06	prêt à terme, USD	50 000	68	67	
Edgewater Generation LLC	9,59 %	2030/08/01	prêt à terme, USD	60 000	82	82	
Emerald Debt Merger Sub LLC	7,84 %	2031/08/04	prêt à terme, USD	65 000	89	88	
Fertitta Entertainment LLC	9,09 %	2029/01/27	prêt à terme, USD	289 909	373	391	
Focus Financial Partners LLC	8,09 %	2028/06/30	prêt à terme, USD	250 659	323	338	
Frontier Communications Holdings LLC	8,76 %	2031/07/01	prêt à terme, USD	110 000	150	149	
Fugue Finance LLC	9,35 %	2028/01/31	prêt à terme, USD	177 752	233	242	
Gainwell Acquisition Corp.	9,44 %	2027/10/01	prêt à terme, USD	287 160	370	353	
Corporation de Sécurité Garda World	8,83 %	2029/02/01	prêt à terme, USD	365 513	487	494	

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

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 août 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
GBT US III LLC	8,28 %	2031/07/25	prêt à terme, USD	45 000	62	61	
Gogo Intermediate Holdings LLC	9,21 %	2028/04/30	prêt à terme, USD	64 084	81	86	
Great Outdoors Group LLC	9,21 %	2028/03/06	prêt à terme, USD	168 469	211	228	
Hamilton Projects Acquiror LLC	9,09 %	2031/05/22	prêt à terme, USD	25 000	34	34	
Harbor Freight Tools USA Inc.	7,84 %	2031/06/11	prêt à terme, USD	70 000	96	93	
Hestia Holding SASU	7,72 %	2027/06/21	prêt à terme, EUR	130 000	191	195	
Hexion Holdings Corp.	9,77 %	2029/03/15	prêt à terme, USD	74 619	96	100	
Hightower Holding LLC	8,75 %	2028/04/21	prêt à terme, USD	160 000	221	216	
INEOS Quattro Holdings UK Ltd.	8,10 %	2029/04/02	prêt à terme, EUR	150 000	229	224	
Ineos US Finance LLC	9,09 %	2031/02/07	prêt à terme, USD	256 824	342	347	
INEOS US Petrochem LLC	9,69 %	2029/04/02	prêt à terme, USD	144 638	191	196	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	9,31 %	2031/07/08	prêt à terme, USD	40 000	54	53	
LBM Acquisition LLC	9,14 %	2031/05/30	prêt à terme, USD	265 000	357	348	
LC Ahab US Bidco LLC	8,84 %	2031/05/01	prêt à terme, USD	100 000	137	135	
LifePoint Health Inc.	10,05 %	2028/11/16	prêt à terme, USD	284 344	375	385	
Lightning Power LLC	8,35 %	2031/08/07	prêt à terme, USD	85 000	116	115	
Lummus Technology Holdings V LLC	8,96 %	2029/12/31	prêt à terme, USD	89 049	120	121	
Mavis Tire Express Services Topco Corp.	8,85 %	2028/05/04	prêt à terme, USD	103 899	140	140	
McAfee Corp.	8,59 %	2029/03/01	prêt à terme, USD	78 342	100	105	
Medline Borrower L.P.	7,59 %	2028/10/23	prêt à terme, USD	75 000	103	101	
Merlin Buyer Inc.	8,84 %	2029/11/12	prêt à terme, USD	129 538	174	173	
Mitchell International Inc.	8,59 %	2031/06/17	prêt à terme, USD	265 000	360	355	
Mitchell International Inc.	10,59 %	2032/06/07	prêt à terme, USD	60 000	82	80	
NEP Group Inc.	10,21 %	2026/08/19	prêt à terme, USD	65 081	87	83	
Numericable U.S. LLC	10,80 %	2028/08/15	prêt à terme, USD	59 474	70	61	
Olympus Water US Holding Corp.	8,85 %	2031/06/20	prêt à terme, USD	155 000	212	210	
OneDigital Borrower LLC	8,59 %	2031/07/02	prêt à terme, USD	185 000	253	249	
OneDigital Borrower LLC	10,59 %	2032/07/02	prêt à terme, USD	60 000	82	80	
OVG Business Services LLC	8,34 %	2031/06/25	prêt à terme, USD	85 000	116	115	
Pacific Dental Services LLC	8,59 %	2031/03/15	prêt à terme, USD	174 563	235	236	
PetSmart Inc.	9,19 %	2028/02/11	prêt à terme, USD	72 750	92	98	
Pretium PKG Holdings Inc.	9,85 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	81 527	111	92	
Pretium PKG Holdings Inc.	10,25 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	36 554	48	50	
Radiology Partners Inc.	10,38 %	2029/01/31	prêt à terme, USD	67 814	88	87	
Red Planet Borrower LLC	8,94 %	2028/10/02	prêt à terme, USD	243 125	305	316	
Resideo Funding Inc.	7,30 %	2031/05/21	prêt à terme, USD	85 000	116	115	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	8,25 %	2031/07/31	prêt à terme, USD	397 446	527	537	
Solera LLC	9,51 %	2028/06/02	prêt à terme, USD	74 237	99	99	
Sotera Health Holdings LLC	8,59 %	2031/05/30	prêt à terme, USD	165 000	225	223	
Station Casinos LLC	7,59 %	2031/03/14	prêt à terme, USD	74 813	100	101	
Stubhub Holdings Inc.	10,09 %	2030/03/15	prêt à terme, USD	88 668	118	119	
SWF Holdings I Corp.	9,46 %	2028/10/06	prêt à terme, USD	30 022	38	31	
Triton Water Holdings Inc.	8,85 %	2028/03/31	prêt à terme, USD	217 755	293	294	
UFC Holdings LLC	8,29 %	2026/04/29	prêt à terme, USD	51 837	69	70	
United Airlines Inc.	8,03 %	2031/02/22	prêt à terme, USD	219 450	294	297	
Vestis Corp.	7,37 %	2031/02/24	prêt à terme, USD	62 344	84	84	
Vizient Inc.	7,34 %	2031/08/01	prêt à terme, USD	85 000	116	115	
Wand NewCo 3 Inc.	8,60 %	2031/01/30	prêt à terme, USD	135 000	187	182	
WaterBridge Midstream Operating LLC	10,09 %	2029/06/21	prêt à terme, USD	35 000	47	47	
WestJet Loyalty L.P.	9,08 %	2031/02/14	prêt à terme, USD	164 588	219	221	
White Cap Buyer LLC	8,59 %	2029/10/19	prêt à terme, USD	65 000	89	87	
Zayo Group Holdings Inc.	8,46 %	2027/03/09	prêt à terme, USD	40 000	44	50	
Zebra Buyer LLC	8,89 %	2028/11/01	prêt à terme, USD	104 056	129	140	
<b>TOTAL DES PRÊTS À TERME INTERNATIONAUX</b>					<b>19 274</b>	<b>19 496</b>	<b>4,6 %</b>
<b>TOTAL DES PRÊTS À TERME</b>					<b>20 113</b>	<b>20 362</b>	<b>4,7 %</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>20 922</b>	<b>21 185</b>	<b>4,9 %</b>
<b><sup>9</sup> PLACEMENTS À COURT TERME (note 10)</b>					<b>408 124</b>	<b>403 133</b>	<b>93,7 %</b>
Province de Québec	5,35 %	2024/10/23	billet à escompte, USD	300 000	409	401	
Gouvernement des États-Unis	5,24 %	2024/09/03	bon du Trésor, USD	4 250 000	5 695	5 726	
Gouvernement des États-Unis	4,87 %	2024/12/24	bon du Trésor, USD	7 000 000	9 290	9 290	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>15 394</b>	<b>15 417</b>	<b>3,6 %</b>
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(5)		
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>					<b>423 513</b>	<b>418 550</b>	<b>97,3 %</b>
Actifs dérivés						797	0,2 %
Passifs dérivés						(789)	(0,2) %
Autres actifs, moins les passifs						11 787	2,7 %
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>						<b>430 345</b>	<b>100,0 %</b>

<sup>1-10</sup>Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	209 754	BRL	845 943	4,033	4,195	8
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	9 048	BRL	36 489	4,033	4,195	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 184	BRL	8 769	4,016	4,195	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 171	BRL	8 906	4,102	4,195	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	128	BRL	514	4,033	4,195	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	99	BRL	404	4,097	4,195	–
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	BRL	6	4,092	4,210	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	4 222	CAD	6 365	1,507	1,490	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	2 497	CAD	3 777	1,513	1,490	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	1 674	CAD	2 517	1,503	1,490	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	181	CAD	273	1,507	1,490	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	108	CAD	163	1,513	1,490	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	72	CAD	109	1,503	1,490	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	3	CAD	4	1,508	1,488	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	2	CAD	2	1,510	1,490	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	EUR	1	CAD	2	1,505	1,495	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	106 365	EUR	70 886	0,666	0,671	1
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	8 217	EUR	5 449	0,663	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	5 851	EUR	3 901	0,667	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	5 340	EUR	3 522	0,660	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 588	EUR	3 058	0,666	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 302	EUR	2 846	0,662	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 492	EUR	2 316	0,663	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 973	EUR	1 983	0,667	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 253	EUR	1 492	0,662	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 043	EUR	1 348	0,660	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 573	EUR	1 038	0,660	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	325	EUR	215	0,663	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	262	EUR	173	0,660	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	252	EUR	168	0,667	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	176	EUR	116	0,662	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	149	EUR	99	0,663	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	126	EUR	84	0,667	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	94	EUR	62	0,662	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	88	EUR	58	0,660	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	65	EUR	43	0,666	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	5	EUR	3	0,664	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4	EUR	2	0,659	0,670	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4	EUR	2	0,666	0,671	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	EUR	2	0,661	0,672	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	EUR	1	0,664	0,670	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	EUR	1	0,669	0,672	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	EUR	1	0,662	0,672	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	EUR	1	0,661	0,672	–
2	JPMorgan Chase Bank	A-1	2024/11/13	EUR	610 000	USD	675 261	1,107	1,109	2
2	BNP Paribas SA	A-1	2024/11/13	USD	1 439 985	EUR	1 313 256	0,912	0,902	(22)
2	Citibank, Londres	A-1	2024/11/13	USD	986 374	EUR	900 026	0,912	0,902	(16)
2	Goldman Sachs International	A-1	2024/11/13	USD	4 580 330	EUR	4 179 839	0,913	0,902	(74)
2	JPMorgan Chase Bank	A-1	2024/11/13	USD	3 360 118	EUR	3 064 903	0,912	0,902	(52)
2	RBC Europe Ltd.	A-1	2024/11/13	USD	4 600 820	EUR	4 197 706	0,912	0,902	(73)
2	UBS AG, London	A-1	2024/11/13	USD	3 737 401	EUR	3 410 053	0,912	0,902	(60)
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	2 089	CAD	3 687	1,765	1,769	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1 370	CAD	2 439	1,781	1,769	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1 256	CAD	2 236	1,780	1,769	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	90	CAD	158	1,765	1,769	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	59	CAD	105	1,781	1,769	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	54	CAD	96	1,780	1,769	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1	CAD	2	1,764	1,772	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1	CAD	2	1,786	1,774	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	GBP	1	CAD	1	1,776	1,763	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	66 334	GBP	37 911	0,572	0,565	(1)
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 063	GBP	1 743	0,569	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 976	GBP	1 689	0,568	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 861	GBP	1 635	0,572	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 384	GBP	1 337	0,561	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 602	GBP	903	0,564	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 486	GBP	848	0,570	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 292	GBP	738	0,571	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 206	GBP	679	0,563	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	833	GBP	469	0,563	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	739	GBP	418	0,566	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	130	GBP	74	0,569	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	111	GBP	63	0,568	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	97	GBP	54	0,561	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	80	GBP	45	0,564	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	64	GBP	36	0,570	0,565	–
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	56	GBP	32	0,571	0,565	–

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	Cours du change à terme		Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	51	GBP	29	0,563	0,565	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	40	GBP	23	0,571	0,565	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	36	GBP	20	0,563	0,565	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	GBP	1	0,568	0,565	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	GBP	1	0,567	0,567	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	GBP	1	0,562	0,566	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	GBP	1	0,573	0,567	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	GBP	–	0,570	0,563	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	GBP	–	0,562	0,562	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	GBP	–	0,565	0,565	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	GBP	–	0,558	0,569	–	
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	–	GBP	–	0,568	0,568	–	
3	RBC Europe Ltd.	A-1	2024/11/13	GBP	160 000	USD	211 963	1,325	1,314	(2)	
3	Citibank, Londres	A-1	2024/11/13	USD	1 489 332	GBP	1 173 000	0,788	0,761	(70)	
3	Goldman Sachs International	A-1	2024/11/13	USD	105 311	GBP	82 962	0,788	0,761	(5)	
3	JPMorgan Chase Bank	A-1	2024/11/13	USD	2 395 777	GBP	1 887 000	0,788	0,761	(112)	
3	RBC Europe Ltd.	A-1	2024/11/13	USD	2 766 989	GBP	2 178 192	0,787	0,761	(128)	
3	UBS AG, London	A-1	2024/11/13	USD	1 992 771	GBP	1 569 000	0,787	0,761	(93)	
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	204 838	IDR	2 386 824 389	11 652,266	11 503,509	(3)	
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	8 836	IDR	102 953 898	11 652,261	11 503,512	–	
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 413	IDR	27 593 375	11 433,261	11 503,519	–	
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 197	IDR	25 249 201	11 491,221	11 503,525	–	
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	125	IDR	1 451 626	11 652,159	11 503,495	–	
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	101	IDR	1 155 846	11 431,570	11 503,244	–	
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	IDR	16 628	11 467,586	11 467,586	–	
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	299 990	INR	18 404 726	61,351	62,309	5	
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	12 940	INR	793 874	61,351	62,309	–	
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 164	INR	194 596	61,498	62,309	–	
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 060	INR	189 394	61,892	62,309	–	
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	182	INR	11 193	61,351	62,310	–	
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	153	INR	9 504	62,320	62,308	–	
5	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	INR	115	62,315	62,315	–	
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	436 640	JPY	46 395 242	106,255	108,219	8	
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	18 834	JPY	2 001 224	106,255	108,219	–	
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 855	JPY	520 228	107,162	108,219	–	
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 769	JPY	511 972	107,355	108,219	–	
6	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	266	JPY	28 216	106,255	108,219	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	MXN	61 497	CAD	4 158	0,068	0,068	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	MXN	60 948	CAD	4 260	0,070	0,068	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	MXN	36 063	CAD	2 512	0,070	0,068	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	MXN	2 790	CAD	195	0,070	0,068	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	MXN	2 672	CAD	181	0,068	0,068	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	MXN	1 535	CAD	107	0,070	0,068	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	MXN	39	CAD	3	0,070	0,068	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	MXN	38	CAD	3	0,068	0,068	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	MXN	21	CAD	1	0,070	0,068	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	231 517	MXN	3 197 565	13,811	14,671	14	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	9 986	MXN	137 925	13,811	14,671	1	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	7 866	MXN	109 907	13,972	14,671	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 946	MXN	57 161	14,485	14,671	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 050	MXN	42 589	13,963	14,671	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	337	MXN	4 710	13,972	14,671	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	167	MXN	2 416	13,485	14,671	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	141	MXN	1 945	14,811	14,672	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	5	MXN	67	13,977	14,687	–	
7	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	MXN	14	14,475	14,661	–	
7	Goldman Sachs International	A-1	2024/11/13	USD	1 388 616	MXN	26 530 197	19,106	19,910	76	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	PLN	8 503	CAD	3 000	0,353	0,348	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	PLN	7 452	CAD	2 599	0,349	0,348	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	PLN	380	CAD	134	0,353	0,348	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	PLN	243	CAD	85	0,348	0,348	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	PLN	5	CAD	2	0,352	0,348	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	PLN	4	CAD	1	0,348	0,348	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	195 337	PLN	563 838	2,886	2,877	(1)	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	8 426	PLN	24 321	2,886	2,877	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	3 914	PLN	11 165	2,853	2,877	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2 528	PLN	7 167	2,835	2,877	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	119	PLN	339	2,852	2,877	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	119	PLN	343	2,887	2,877	–	
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	2	PLN	5	2,857	2,874	–	
8	BNP Paribas SA	A-1	2024/11/13	USD	833 072	PLN	3 302 000	3,964	3,879	(25)	
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/10/01	USD	140 000	CAD	188 432	1,346	1,346	–	
9	Citibank, Londres	A-1	2024/11/13	USD	332 856	CAD	459 588	1,381	1,345	(12)	
9	RBC Europe Ltd.	A-1	2024/11/13	USD	23 341	CAD	32 214	1,380	1,345	(1)	
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	36 822 216	USD	26 865 102	0,730	0,743	642	
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 588 299	USD	1 158 806	0,730	0,743	28	
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	510 486	USD	379 937	0,744	0,743	(1)	
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	484 042	USD	355 855	0,735	0,743	5	
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	408 169	USD	298 300	0,731	0,743	7	

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)
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	22 395	USD	16 339	0,730	0,743	–
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	18 552	USD	13 808	0,744	0,743	–
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	17 996	USD	13 230	0,735	0,743	–
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	264	USD	196	0,744	0,743	–
9	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	258	USD	190	0,735	0,743	–
9	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/10/01	CAD	24 845 997	USD	18 460 000	0,743	0,743	(10)
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/10/01	CAD	26 978	USD	20 000	0,741	0,743	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	ZAR	18 162	CAD	1 386	0,076	0,075	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	ZAR	783	CAD	60	0,076	0,075	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	ZAR	11	CAD	1	0,076	0,075	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	95 732	ZAR	1 283 795	13,410	13,261	(1)
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	4 129	ZAR	55 376	13,410	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 868	ZAR	24 731	13,237	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 736	ZAR	23 065	13,287	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 377	ZAR	18 134	13,168	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 177	ZAR	15 562	13,220	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 175	ZAR	15 531	13,219	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 149	ZAR	15 276	13,290	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1 111	ZAR	14 622	13,167	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	100	ZAR	1 326	13,287	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	82	ZAR	1 084	13,220	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	78	ZAR	1 028	13,237	13,260	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	61	ZAR	804	13,190	13,262	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	58	ZAR	781	13,411	13,261	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	ZAR	19	13,305	13,305	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	ZAR	15	13,233	13,233	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	ZAR	15	13,191	13,312	–
10	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/09/25	CAD	1	ZAR	11	13,267	13,267	–
10	Goldman Sachs International	A-1	2024/11/13	USD	437 965	ZAR	8 219 000	18,766	17,933	(27)
<b>Actifs et passifs dérivés – contrats à terme</b>										<b>8</b>

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

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

### Annexe à l'inventaire du portefeuille

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

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

Le tableau qui suit, aux 31 août 2024 et 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 nets		Montants non compensés	Espèces reçues en garantie	Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS	Montants nets présentés aux états de la situation financière	Conventions-cadres de compensation			
<b>Au 31 août 2024</b>							
Actifs dérivés de gré à gré	797 \$	– \$	797 \$	(85) \$	– \$	– \$	712 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(789)	–	(789)	85	–	–	(704)
<b>Total</b>	<b>8 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>8 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>8 \$</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>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>270 \$</b>

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

Le tableau qui suit présente des renseignements supplémentaires sur les placements du Mandat dans des fonds sous-jacents, lorsque les participations représentent plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents, aux 31 août 2024 et 2023.

Au 31 août 2024

Titre	% de l'actif net	Origine et établissement principal	% de la participation
Fonds de créances mondiales CIBC	14,9	Canada	25,8

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 (le *Mandat*) cherche à générer un revenu courant élevé grâce à un portefeuille diversifié investissant principalement dans des titres de créance à rendement élevé et des titres à revenu fixe de première qualité d'émetteurs situés partout dans le monde.

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

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

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

### Risque de concentration aux 31 août 2024 et 2023

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Mandat au 31 août 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 Caimans	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 31 août 2024 et 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	
	31 août 2024	31 août 2023
AAA	13,5	16,4
AA	10,3	6,2
A	3,8	4,1
BBB	15,3	17,6
Inférieur à BBB	30,5	35,2
Non noté	3,2	2,9
<b>Total</b>	<b>76,6</b>	<b>82,4</b>

### Risque de change

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

Au 31 août 2024

Devise (note 2o)	Risque de change total* (en milliers de dollars)		% de l'actif net
	31 août 2024	31 août 2023	
USD	283 209	65,8	
JPY	3 292	0,8	
INR	2 290	0,5	

\* 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).

## 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 31 août 2024 et 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.

	31 août 2024	31 août 2023
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>2 978</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	31 août 2024 (en milliers de dollars)	31 août 2023 (en milliers de dollars)
Moins de 1 an	9 803	7 120
1 an à 3 ans	48 749	58 236
3 ans à 5 ans	50 280	56 510
Plus de 5 ans	205 241	220 553
<b>Total</b>	<b>314 073</b>	<b>342 419</b>

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 août 2024 et 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 duration 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.

	31 août 2024	31 août 2023
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>3 353</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 31 août 2024 et 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.

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

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 août 2024	31 août 2023
Indice Bloomberg U.S. Aggregate	644	2 794
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate	2 826	s. o.
Taux LIBOR en \$ US à 3 mois	s. o.	2 100
70 % de l'indice ICE BofA SOFR Overnight Rate	15 721	s. o.
10 % de l'indice ICE BofAML BB-B U.S. Cash Pay High Yield		
7,5 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate Credit ex. Emerging Markets Bond (couvert en \$ CA)		
3,75 % de l'indice J.P. Morgan EMBI Global (couvert en \$ CA)		
3,75 % de l'indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained (couvert en \$ CA)		
5 % de l'indice des prêts à effet de levier Credit Suisse (\$ US) (l'indice mixte actuel)		
75 % du taux LIBOR en \$ US à 3 mois (\$ US)	s. o.	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) (l'indice mixte précédent)		

### Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

Au 31 août 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	–	314 050	23	314 073
Placements à court terme	–	15 417	–	15 417
Actions	1 963	–	–	1 963
Fonds communs de placement	–	64 167	22 930	87 097
Actifs dérivés	–	797	–	797
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>1 963</b>	<b>394 431</b>	<b>22 953</b>	<b>419 347</b>
<b>Passifs financiers</b>				
Passifs dérivés	–	(789)	–	(789)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>–</b>	<b>(789)</b>	<b>–</b>	<b>(789)</b>
<b>Total des actifs et des passifs financiers</b>	<b>1 963</b>	<b>393 642</b>	<b>22 953</b>	<b>418 558</b>

(i) Cours publiés sur des marchés actifs pour des actifs identiques

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

## Mandat privé de revenu fixe multisectoriel CIBC

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 31 août 2024 et 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 31 août 2024 et 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 31 août 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	(4 203)	–	(4 203)	–	(4 203)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	5 014	299	5 313	–	5 313
Solde à la fin de la période	23	22 930	22 953	–	22 953
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	3	300	303	–	303

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

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 (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 (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. (le *gestionnaire*). Le gestionnaire est également le fiduciaire, le conseiller en valeurs, l'agent chargé de la tenue des registres, 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 tableau qui suit présente les catégories de parts offertes par chaque Mandat :

Catégories	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	Mandat privé d'actions canadiennes 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		✓					

Catégories	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 aux parts de 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 (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 (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 (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 (la *date de début des activités*) sont indiquées à la note intitulée *Organisation du Mandat* des états de la situation financière.

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Mandats au 31 août 2024. Les états de la situation financière sont présentés aux 31 août 2024 et 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 de chaque Mandat sont établis pour les exercices clos les 31 août 2024 et 2023, sauf pour les Mandats ou les catégories créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'au 31 août 2024 ou 2023.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 6 novembre 2024.

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

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

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque Mandat est une entité d'investissement, et essentiellement tous les actifs et passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les *IFRS*. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les 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'intérêts (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* (la *JVAERG*) – Actifs financiers comme des instruments 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* (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.

### 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.

## Notes des états financiers

### 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 (le *niveau 1*), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (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 (la *COVID-19*) peuvent avoir une incidence négative sur les marchés mondiaux et le rendement du Mandat. Tous les placements sont exposés à d'autres risques de prix/de marché.

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

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

Au 31 août 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) réalisé(e)s et latent(e)s**

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

**d) Compensation**

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

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

**e) Titres en portefeuille**

Le coût des titres des Mandats 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 le 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

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 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. Toutes les charges d'exploitation propres à une catégorie (à l'exception des frais des fonds) sont prises en charge par le gestionnaire en contrepartie du paiement par le Mandat de frais d'administration fixes.

### 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 :

<i>Abréviations des devises</i>	<i>Nom de la devise</i>	<i>Abréviations des devises</i>	<i>Nom de la devise</i>
AED	Dirham des Émirats arabes unis	HUF	Forint hongrois
ARS	Peso argentin	IDR	Rupiah indonésienne
AUD	Dollar australien	ILS	Shekel israélien
BRL	Réal brésilien	INR	Roupie indienne
CAD	Dollar canadien	JPY	Yen japonais
CHF	Franc suisse	KES	Shilling kényan
CLP	Peso chilien	KRW	Won sud-coréen
CNY	Renminbi chinois	MXN	Peso mexicain
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malais
CZK	Couronne tchèque	NOK	Couronne norvégienne
DKK	Couronne danoise	NZD	Dollar néo-zélandais
EUR	Euro	PHP	Peso philippin
GBP	Livre sterling	PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong	RON	Leu roumain

<i>Abréviations des devises</i>	<i>Nom de la devise</i>	<i>Abréviations des devises</i>	<i>Nom de la devise</i>
RUB	Rouble russe	TRY	Nouvelle livre turque
SEK	Couronne suédoise	TWD	Dollar de Taïwan
SGD	Dollar de Singapour	USD	Dollar américain
THB	Baht thaïlandais	ZAR	Rand sud-africain

<i>Autres abréviations</i>	<i>Description</i>
CAAÉ	Certificat américain d'actions étrangères
CDA	Certificats de dépôt autrichien
OVC	Obligation à valeur conditionnelle internationale
FNB	Fonds négocié en Bourse
CIAÉ	Certificat international d'actions étrangères
IPN	Billet de participation internationale
iShares	Actions indicielles
iUnits	Parts indicielles
LEPOs	Options de vente à bas prix d'exercice
MSCI	Indice Morgan Stanley Capital
OPALS	Portefeuilles optimisés sous forme de titres cotés
PERLES	Rendement lié à des titres participatifs
FPI	Fiducie de placement immobilier
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 (la *date d'évaluation*) d'un Mandat correspond à un jour ouvrable du siège social du gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, fixer d'autres dates d'évaluation. La valeur des placements ou des actifs d'un Mandat est calculée comme suit :

#### **a) Trésorerie et autres actifs**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **d) Dérivés**

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

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

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

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

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

#### **e) Titres à négociation restreinte**

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

## Notes des états financiers

### f) Autres titres

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

Le gestionnaire évalue à la juste valeur tout titre ou autre bien d'un Mandat pour lequel aucun cours n'est disponible ou dont le cours, de l'avis du gestionnaire, ne reflète pas adéquatement la valeur réelle. 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 de placement (les *fonds sous-jacents*). 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 sous-section *Risque de concentration* de la section *Risques liés aux instruments financiers* dans l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille*. Les distributions tirées des fonds sous-jacents sont inscrites aux états du résultat global à titre de revenu de placement. Les profits (pertes) réalisé(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 exercices clos les 31 août 2024 et 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 et cumulés 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 (les *frais d'administration fixes*). Le gestionnaire paie les charges d'exploitation du Mandat autres que les frais des fonds imputés 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 imputés 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 révisée 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 (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 revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

### *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 à un courtier, 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 (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, 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. (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 en valeurs à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp., toutes deux filiales de la Banque CIBC. Le total des commissions versées aux courtiers liés relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Mandat.

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

## Notes des états financiers

### Dépositaire

La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire (le *dépositaire*) des Mandats. 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. (*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 reçoit des frais d'administration fixes des Mandats. Le cas échéant, des honoraires liés aux prêts de titres sont déduits des produits reçus par les Mandats.

### 10. Opérations de couverture

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

### 11. Garantie sur certains dérivés visés

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

# RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

Mandat privé de revenu 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  
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

(collectivement, les « Mandats »)

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Mandats, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 août 2024 et 2023 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Mandats aux 31 août 2024 et 2023 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates conformément aux Normes internationales d'information financière (les *IFRS*).

## Fondement de l'opinion

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

## Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada  
21 novembre 2024



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)