

Fonds de revenu à taux variable Renaissance - catégorie OH

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de catégorie OH du Fonds de revenu à taux variable Renaissance. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou Gestion d'actifs CIBC inc. au 1 888 888-3863 ou à info@gestiondactifscibc.com, ou visitez www.investissementsrenaissance.ca.

Avant d'investir dans un fonds, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu

Date de début de la catégorie :	2 juin 2014	Gestionnaire du fonds :	Gestion d'actifs CIBC inc.
Valeur totale du fonds au 30 juin 2023 :	1 341 244 503 \$	Gestionnaire de portefeuille :	Gestion d'actifs CIBC inc. avec le sous-conseiller en valeurs Ares Capital Management II LLC
Ratio des frais de gestion (« RFG ») :	0,01 %	Distributions :	Chaque mois
		Placement minimal :	À la discrétion de Gestion d'actifs CIBC inc.

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds investit principalement dans des prêts privilégiés à taux variable et autres instruments d'emprunt à taux variable ainsi que dans des titres d'emprunt subalternes d'émetteurs situés partout dans le monde.

Les graphiques ci-dessous vous donnent un aperçu des placements du fonds au 30 juin 2023. Les placements du fonds vont changer.

DIX PRINCIPAUX PLACEMENTS (au 30 juin 2023)

Trésorerie	4,0 %
William Morris Endeavor Entertainment LLC, prêt à terme, 7,91 %, 2025/05/18	1,0 %
Sedgwick Claims Management Services Inc., prêt à terme 8,90 %, 2028/02/24	0,8 %
Brookfield WEC Holdings Inc., prêt à terme, 7,90 %, 2025/08/01	0,8 %
Open Text Corp., prêt à terme, 8,70 %, 2030/01/31	0,8 %
Belron Finance US LLC, prêt à terme, 7,80 %, 2028/04/13	0,8 %
R1 RCM Inc., prêt à terme, 8,15 %, 2029/06/21	0,8 %
Gainwell Acquisition Corp., prêt à terme, 9,00 %, 2027/10/01	0,8 %
Applied Systems Inc., prêt à terme, 9,40 %, 2026/09/18	0,7 %
Nomad Foods US LLC, prêt à terme, 8,56 %, 2029/11/12	0,7 %
Pourcentage total des dix principaux placements :	11,2 %

Nombre total de placements : 374

RÉPARTITION DES PLACEMENTS (au 30 juin 2023)

Obligations en devises	94,4 %
Trésorerie	4,0 %
Obligations de sociétés	3,9 %
Contrats à terme de gré à gré et opérations au comptant	0,7 %
Autres actifs, moins les passifs	-3,0 %

Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeur du fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Gestion d'actifs CIBC inc. a déterminé que le niveau de volatilité de ce fonds est **Faible à moyen**.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	-----------------------	-------	---------------	-------

Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et sur certains risques en particulier qui peuvent avoir une incidence sur les rendements du fonds, consulter les rubriques intitulées « Méthode de classification du risque de placement » et « Quels sont les risques associés à un placement dans le Fonds? » du prospectus simplifié du fonds.

Aucune garantie

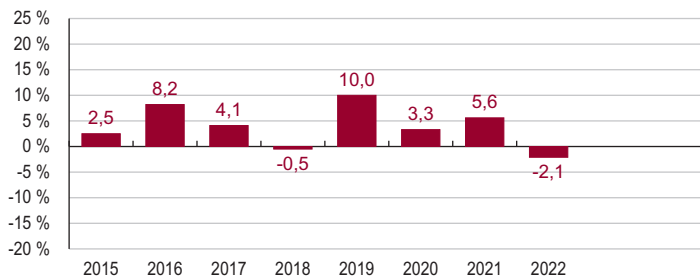
Comme la plupart des OPC, ce fonds ne dispose d'aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette rubrique présente le rendement des parts de catégorie OH du fonds au cours des 8 dernières années, après déduction des frais. Ces frais diminuent le rendement du fonds.

RENDEMENTS ANNUELS

Ce tableau indique le rendement des parts de catégorie OH du fonds au cours de chacune des 8 dernières années civiles. La valeur des parts de catégorie OH a reculé au cours de 2 de ces 8 années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques antérieurs associés à ce fonds, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



MEILLEUR ET PIRE RENDEMENT SUR 3 MOIS

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de catégorie OH du fonds sur 3 mois au cours des 8 dernières années civiles. Cependant, le meilleur et le pire rendement sur 3 mois pourraient augmenter ou diminuer dans l'avenir. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

	Rendement	3 mois terminés	Si vous aviez investi 1 000 \$ au début de cette période
Meilleur rendement	7,7 %	30 juin 2020	Votre placement augmenterait à 1 077 \$
Pire rendement	-10,8 %	31 mars 2020	Votre placement chuterait à 892 \$

RENDEMENT MOYEN

Le rendement composé annuel des parts de catégorie OH du fonds depuis le 2 juin 2014 correspondait à 4,2 %. Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds le 2 juin 2014, votre placement vaudrait 1 455 \$ au 30 juin 2023.

À qui le fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- souhaitent tirer profit du potentiel de revenu des instruments à taux variable associé aux fluctuations des taux d'intérêt;
- cherchent à diversifier leurs avoirs à revenu fixe; et
- recherchent un placement à moyen ou à long terme.

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devrez payer de l'impôt sur le revenu à l'égard du gain réalisé sur les parts d'un fonds. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non les parts du fonds dans un régime enregistré comme un régime enregistré d'épargne retraite (« REER ») ou un compte d'épargne libre d'impôt (« CELI »).

Rappelez-vous que si vous détenez votre fonds dans un régime non enregistré, les distributions du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

Une conversion de parts de cette catégorie couverte ou une conversion en parts de cette catégorie couverte entraînera une disposition aux fins de l'impôt et peut entraîner un gain ou une perte en capital si les parts sont détenues à l'extérieur d'un régime enregistré.

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder ou vendre les parts de catégorie OH du fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une catégorie et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

1. FRAIS D'ACQUISITION

Il n'y a pas de frais d'acquisition lorsque vous achetez, échangez ou vendez des parts de catégorie OH du fonds.

2. FRAIS DU FONDS

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont une incidence sur vous parce qu'ils réduisent les rendements du fonds.

Au 28 février 2023, les frais des parts de catégorie OH du fonds s'élevaient à 0,01 % de la valeur du fonds, ce qui correspond à 0,10 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur du fonds)
Ratio des frais de gestion (« RFG ») Ce montant représente l'ensemble des frais d'exploitation pour les parts de catégorie OH du fonds. Aucuns frais de gestion ne sont facturés à l'égard des parts de catégorie OH.	0,01 %
Ratio des frais d'opération (« RFO ») Il s'agit des frais liés aux opérations du fonds.	0,00 %
Frais du fonds	0,01 %

Renseignements sur la commission de suivi

Aucune commission de suivi n'est versée à l'égard des parts de catégorie OH.

3. AUTRES FRAIS

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous achèterez, détiendrez, vendrez, échangerez ou convertirez des parts du fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais de gestion	Les parts de catégorie OH sont offertes aux épargnants qui ont conclu, ou dont la société du représentant ou le gérant discrétionnaire a conclu, une convention relative aux parts de catégorie OH avec Gestion d'actifs CIBC inc. Les frais de gestion sont négociés avec les porteurs de parts de catégorie OH ou les sociétés des représentants ou gérants discrétionnaires pour le compte des porteurs de parts de catégorie OH et payés directement par eux, ou selon leurs directives. Ces frais de gestion ne dépasseront pas le taux des frais de gestion annuels des parts de catégorie FH du fonds (0,75 %).
Frais d'opérations à court terme	Jusqu'à 2 % de la valeur des parts que vous vendez ou que vous échangez dans les 30 jours suivant leur achat. Ces frais sont versés au fonds.
Frais d'échange	Si vous vendez des parts du fonds pour acheter des parts d'un autre fonds géré par nous ou un membre de notre groupe, vous pourriez payer des frais d'échange allant jusqu'à 2 % de la valeur des parts que vous échangez. Ces frais sont versés à la société de votre représentant.
Frais de conversion	Si vous convertissez des parts du fonds en parts d'une autre catégorie du même fonds, vous pourriez payer des frais de conversion allant jusqu'à 2 % de la valeur des parts que vous convertissez. Ces frais sont versés à la société de votre représentant.

Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit :

- de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds, ou
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Gestion d'actifs CIBC inc. ou avec votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Gestion d'actifs CIBC inc.
CIBC Square
81 Bay Street, 20th Floor
Toronto (Ontario) M5J 0E7

info@gestiondactifscibc.com
[1 888 888-3863](tel:18888883863)
www.investissementsrenaissance.ca

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les OPC, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse www.autorites-valeurs-mobilieres.ca.