



Mandat privé d'actifs réels CIBC
(le « Fonds »)

**Déclaration de renseignements annuelle sur les SPEP pour l'exercice
terminé le 30 juin 2025**

Important avis fiscal pour les porteurs de parts américains du fonds

La présente déclaration est destinée aux porteurs de parts qui sont des personnes des États-Unis aux fins du *U.S. Internal Revenue Code of 1986*, dans sa version modifiée, (le « Code ») et des règlements connexes. Elle n'a pas d'incidence sur les autres porteurs de parts. Les personnes des États-Unis incluent les citoyens américains (qu'ils soient ou non résidents des États-Unis), certains particuliers ayant le statut de résident permanent des États-Unis, les sociétés américaines et certaines fiducies et successions américaines.

Le Fonds pourrait être considéré comme une société de placement étrangère passive (SPEP; en anglais, *passive foreign investment company* ou PFIC), au sens de la section 1297(a) du Code, pour son année d'imposition américaine terminée le 30 juin 2025.

La déclaration de renseignements annuelle sur les SPEP se trouvant en pièce jointe est fournie conformément aux exigences énoncées dans la section 1.1295-1(g) (1) des Treasury Regulations. Cette déclaration contient des renseignements qui vous permettront (à votre discrétion, en fonction de votre situation fiscale personnelle) de choisir si vous souhaitez que le Fonds soit traité comme un fonds électif admissible (FEA; en anglais, *Qualified Electing Fund* ou QEF) pour l'année d'imposition américaine terminée le 30 juin 2025.

Un porteur de parts américain qui demande que le Fonds soit traité comme un FEA doit, chaque année, inclure dans son revenu la quote-part des revenus ordinaires et des gains en capital nets du Fonds qui lui revient, que ce Fonds effectue ou non des distributions à ses porteurs de parts.

Même si les avantages potentiels liés au traitement du Fonds comme un FEA dépendront de votre situation personnelle, veuillez noter que ce choix constitue la seule façon de rendre la plus-value du Fonds admissible à l'imposition au taux plus favorable qui s'applique aux gains en capital aux États-Unis.

Le choix fiscal lié aux FEA doit généralement être fait en soumettant le formulaire 8621 (*Return by a Shareholder of a Passive Foreign Investment Company or Qualified Electing Fund*), et ce, au plus tard à la date limite de présentation de la déclaration de revenus pour l'année d'imposition à laquelle se rapporte ce choix, compte tenu de toute prolongation accordée. Les porteurs de parts qui sont des personnes des États-Unis sont tenus de déclarer leurs placements dans le Fonds au moyen du formulaire 8621, qu'ils choisissent ou non de demander que le Fonds soit traité comme un FEA. Si une personne des États-Unis est un porteur de parts d'un Fonds qui investit dans d'autres fonds, cette personne est considérée comme un investisseur indirect dans les fonds sous-jacents et doit présenter un formulaire 8621 distinct pour chacun de ces fonds. L'information ci-jointe est fournie pour permettre aux porteurs de parts de faire un choix fiscal lié aux FEA tant pour les fonds principaux détenus directement que pour les fonds sous-jacents détenus indirectement.

Elle vise à aider les porteurs de parts à effectuer les calculs requis et ne doit pas être interprétée comme des conseils de nature fiscale. Gestion d'actifs CIBC suggère aux investisseurs de consulter un conseiller en fiscalité américaine qualifié s'ils désirent obtenir de l'aide pour effectuer ces calculs.

De plus amples renseignements sur les règles relatives aux SPEP et au choix fiscal lié aux FEA se trouvent sur le site de l'[Internal Revenue Service](#).

Déclaration de renseignements annuelle sur les SPEP pour l'exercice terminé le 30 juin 2025

La présente déclaration de renseignements s'applique à l'année d'imposition du Fonds commencée le 1 juillet 2024 et terminée le 30 juin 2025.

Les quotes-parts des revenus ordinaires et des gains en capital nets par part et par jour ainsi que les distributions par part du Fonds pour la période précisée au paragraphe 1) sont les suivantes :

Tableaux affichant les revenus ordinaires et les gains en capital pour chacun des fonds.

Fonds	Revenus ordinaires (\$ US)	Gains en capital nets (\$ US)
catégorie O	0,0015412222	0,0011709371
catégorie OH	0,0013941341	0,0010591876
catégorie Plus	0,0009689461	0,0011446732
catégorie Plus T4	0,0007718449	0,0008676186
catégorie Plus T6	0,0006586093	0,0007516790
catégorie Plus-H	0,0008929881	0,0010406712
catégorie Plus-H T4	0,0006419641	0,0007415390
catégorie Plus-H T6	0,0005593104	0,0006401761
catégorie Plus-F	0,0012246446	0,0011382421
catégorie Plus-F T4	0,0010226003	0,0009540880
catégorie Plus-F T6	0,0008811600	0,0008219103
catégorie Plus-N	0,0011249137	0,0010322140
catégorie Plus-N T4	0,0010401407	0,0009445285
catégorie Plus-N T6	0,0008694643	0,0007911566
catégorie Plus-FH	0,0011286758	0,0010457339
catégorie Plus-FH T4	0,0008300604	0,0007663087
catégorie Plus-FH T6	0,0006999819	0,0006453285
catégorie Plus-NH	0,0010795885	0,0009955912
catégorie Plus-NH T4	0,0008321047	0,0007679568
catégorie Plus-NH T6	0,0007154239	0,0006570232
catégorie S	0,0014376561	0,0011566889

*Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date
catégorie O*

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-09-30	0,0639	7,0357
24-12-20	0,0644	6,2008
25-03-31	0,0456	6,4398
25-06-30	0,0669	7,0673

*Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date
catégorie OH*

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-09-30	0,0794	8,7994
24-12-20	0,0841	7,9249
25-03-31	0,0536	8,1407
25-06-30	0,0812	8,6827

*Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date
catégorie Plus*

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-12-20	0,0096	6,0937
25-06-30	0,0218	6,9592

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus T4

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0157	4,8728
24-08-30	0,0165	5,1530
24-09-30	0,0164	5,2486
24-10-31	0,0155	4,9575
24-11-29	0,0153	5,0822
24-12-20	0,0145	4,6139
25-01-31	0,0151	4,6208
25-02-28	0,0153	4,6576
25-03-31	0,0155	4,7211
25-04-30	0,0168	5,0481
25-05-30	0,0170	5,1045
25-06-30	0,0173	5,1881

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus T6

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0205	4,2245
24-08-30	0,0215	4,5078
24-09-30	0,0213	4,5750
24-10-31	0,0201	4,3160
24-11-29	0,0199	4,4120
24-12-20	0,0189	3,9997
25-01-31	0,0199	3,9887
25-02-28	0,0201	4,0582
25-03-31	0,0203	4,0985
25-04-30	0,0221	4,3633
25-05-30	0,0223	4,3957
25-06-30	0,0226	4,4494

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-H

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
25-03-31	0,0034	8,0496
25-06-30	0,0315	8,5890

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-H T4

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0196	5,9019
24-08-30	0,0200	6,2101
24-09-30	0,0200	6,2737
24-10-31	0,0194	5,9892
24-11-29	0,0193	6,1504
24-12-20	0,0188	5,6005
25-01-31	0,0186	5,5765
25-02-28	0,0187	5,5970
25-03-31	0,0188	5,5986
25-04-30	0,0196	5,8732
25-05-30	0,0197	5,8949
25-06-30	0,0198	5,9209

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-H T6

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0261	5,1264
24-08-30	0,0267	5,4021
24-09-30	0,0266	5,4316
24-10-31	0,0259	5,1840
24-11-29	0,0257	5,3015
24-12-20	0,0250	4,8299
25-01-31	0,0241	4,7958
25-02-28	0,0242	4,8127
25-03-31	0,0243	4,8017
25-04-30	0,0254	5,0196
25-05-30	0,0255	5,0374
25-06-30	0,0257	5,0674

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-F

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-09-30	0,0440	6,8468
24-12-20	0,0480	6,0339
25-03-31	0,0221	6,2693
25-06-30	0,0460	6,8802

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-F T4

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0168	5,2950
24-08-30	0,0176	5,6635
24-09-30	0,0175	5,7616
24-10-31	0,0165	5,4485
24-11-29	0,0163	5,5825
24-12-20	0,0155	5,0719
25-01-31	0,0166	5,0719
25-02-28	0,0167	5,1726
25-03-31	0,0169	5,2371
25-04-30	0,0184	5,5893
25-05-30	0,0186	5,6450
25-06-30	0,0189	5,7287

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-F T6

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0220	4,5952
24-08-30	0,0231	4,9072
24-09-30	0,0230	4,9845
24-10-31	0,0217	4,7062
24-11-29	0,0214	4,8146
24-12-20	0,0203	4,3672
25-01-31	0,0218	4,3597
25-02-28	0,0220	4,4388
25-03-31	0,0222	4,4864
25-04-30	0,0242	4,7797
25-05-30	0,0244	4,8188
25-06-30	0,0248	4,8815

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-N

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-09-30	0,0019	6,6215
24-12-20	0,0017	5,8783

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-N T4

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0168	5,2704
24-08-30	0,0176	5,6131
24-09-30	0,0175	5,7160
24-10-31	0,0165	5,4004
24-11-29	0,0163	5,5315
24-12-20	0,0155	5,0270
25-01-31	0,0166	5,0293
25-02-28	0,0167	5,1048
25-03-31	0,0169	5,1598
25-04-30	0,0184	5,5086
25-05-30	0,0186	5,5595
25-06-30	0,0189	5,6487

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-N T6

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0215	4,4459
24-08-30	0,0226	4,7267
24-09-30	0,0224	4,8045
24-10-31	0,0211	4,5321
24-11-29	0,0209	4,6328
24-12-20	0,0198	4,2049
25-01-31	0,0208	4,2028
25-02-28	0,0210	4,2573
25-03-31	0,0212	4,3005
25-04-30	0,0232	4,5862
25-05-30	0,0234	4,6259
25-06-30	0,0237	4,6896

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-FH

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-09-30	0,0556	8,7049
24-12-20	0,0651	7,8385
25-03-31	0,0303	8,0478
25-06-30	0,0572	8,5827

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-FH T4

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0203	6,0444
24-08-30	0,0208	6,3867
24-09-30	0,0207	6,4672
24-10-31	0,0201	6,1836
24-11-29	0,0200	6,3435
24-12-20	0,0195	5,7965
25-01-31	0,0193	5,7659
25-02-28	0,0194	5,8346
25-03-31	0,0195	5,7973
25-04-30	0,0203	6,0807
25-05-30	0,0204	6,1074
25-06-30	0,0206	6,1540

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-FH T6

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0261	5,1393
24-08-30	0,0267	5,4131
24-09-30	0,0266	5,4607
24-10-31	0,0259	5,2110
24-11-29	0,0257	5,3429
24-12-20	0,0250	4,8816
25-01-31	0,0241	4,8470
25-02-28	0,0242	4,8879
25-03-31	0,0243	4,8631
25-04-30	0,0254	5,0793
25-05-30	0,0255	5,1053
25-06-30	0,0257	5,1396

catégorie Plus-NH n'a pas effectué de distribution durant la période.

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-NH T4

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0203	6,0746
24-08-30	0,0208	6,4175
24-09-30	0,0207	6,4822
24-10-31	0,0201	6,1981
24-11-29	0,0200	6,3480
24-12-20	0,0195	5,8005
25-01-31	0,0193	5,7652
25-02-28	0,0194	5,8483
25-03-31	0,0195	5,8302
25-04-30	0,0203	6,1050
25-05-30	0,0204	6,1317
25-06-30	0,0206	6,1734

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie Plus-NH T6

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-07-31	0,0261	5,2158
24-08-30	0,0267	5,5353
24-09-30	0,0266	5,5818
24-10-31	0,0259	5,3196
24-11-29	0,0257	5,4418
24-12-20	0,0250	4,9330
25-01-31	0,0248	4,9004
25-02-28	0,0249	4,9400
25-03-31	0,0250	4,9314
25-04-30	0,0261	5,1782
25-05-30	0,0262	5,2030
25-06-30	0,0264	5,2364

Tableaux affichant les montants de distributions et les prix en dollars américains par date catégorie S

Date	Distributions (\$ US)	Prix (\$ US)
24-09-30	0,0795	9,4023
24-12-20	0,0852	8,8044
25-03-31	0,0520	9,1608
25-06-30	0,0809	9,5144

Pour chaque SPEP, la personne qui prépare votre déclaration de revenus pour les États-Unis aura besoin des documents suivants :

- la déclaration de renseignements annuelle sur les SPEP du fonds fournie par Gestion d'actifs CIBC;
 - i) vos relevés de compte pour l'année d'imposition fournis par votre courtier en valeurs mobilières.
 - ii) La déclaration de renseignements annuelle sur les SPEP indiquera le montant par part des distributions du Fonds, fourni par Gestion d'actifs CIBC.
 - La déclaration de renseignements annuelle sur les SPEP indiquera la quote-part des revenus ordinaires et des gains en capital nets du fonds par part et par jour.
 - Pour obtenir les montants à déclarer dans le cadre du choix fiscal lié aux FEA, multipliez le nombre de parts x jours pendant lequel vous avez détenu les parts de la série du fonds par la quote-part fournie ci-dessus.
 - Pour calculer le nombre de parts x jours, multipliez le nombre de parts détenues par le nombre de jours pendant lesquels vous les avez détenues au cours de l'année d'imposition. Par exemple, pour un compte dans lequel 1 000 parts d'un fonds ont été détenues pendant toute l'année (du 1^{er} juillet 2018 au 30 juin 2019, soit 365 jours), le nombre de parts x jours serait $1\,000 \times 365$, ou 365 000. Si ces parts avaient été détenues pendant 181 jours (1^{er} juillet 2018 au 28 décembre 2018), le nombre de parts x jours serait $1\,000 \times 181$, ou 181 000. Cette valeur doit ensuite être multipliée par la quote-part indiquée dans la déclaration de renseignements annuelle et consignée dans le formulaire 8621 de l'IRS.
 - Si le nombre de parts détenues a changé au cours de l'année, le calcul parts x jours doit être ajusté en conséquence. Prenons par exemple un compte contenant déjà 1 000 parts dans lequel 1 000 autres parts sont ajoutées 66 jours après le début de l'année, portant ainsi le nombre total de parts à 2 000. Si aucun autre changement n'a lieu au cours des 300 jours restants de l'année, le calcul des parts x jours prendrait la forme suivante : $(1\,000 \text{ parts} \times 66 \text{ jours}) + (2\,000 \text{ parts} \times 300 \text{ jours}) = 666\,000 \text{ parts} \times \text{jours}$.
 - Pour obtenir les montants à déclarer dans le cadre du choix fiscal lié aux FEA, multipliez le nombre de parts de la série du Fonds que vous avez détenues par le montant par part fourni ci-dessus.

Le Fonds vous permettra, dès réception d'une demande, d'examiner et de copier ses livres de compte, registres et autres documents permanents qu'il tient à jour pour établir que ses revenus ordinaires et ses gains en capital nets sont calculés de façon conforme aux principes de l'impôt sur le revenu des États-Unis et pour vérifier ces montants ainsi que votre quote-part de ceux-ci.

Mandat privé d'actifs réels CIBC

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Meric Koksai', written in a cursive style.

Merik Koksai,
Directeur général et chef des produits
Gestion d'actifs CIBC