

Aperçu du portefeuille

Rendements

Rendements nets	Date de création	1 mois	ACJ	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	DC*
Fonds à rendement flexible Renaissance	4/25/2016	-0,6 %	4,1 %	0,7 %	4,1 %	4,1 %	1,1 %	1,0 %	2,1 %
Fonds à rendement flexible Renaissance (\$ US)	4/25/2016	1,8 %	6,4 %	3,2 %	4,1 %	6,4 %	-0,3 %	1,6 %	1,6 %
Fonds à rendement flexible Renaissance (Couvert)	4/26/2016	1,7 %	5,7 %	3,0 %	3,8 %	5,7 %	-0,7 %	0,9 %	1,0 %

Attribution du rendement

- Le portefeuille Flex CIBC a inscrit un rendement supérieur au rendement de 0,43 % du taux SOFR à 3 mois du CME en décembre
- Les taux des obligations du Trésor ont fléchi sur l'ensemble de la courbe, ce qui a accentué l'inversion actuelle : les obligations à 2 ans ont perdu 43 points de base (pb), les obligations à 5 ans, 42 pb et les obligations à 10 ans, 45 pb
- Les secteurs à durée longue, les titres de créance des marchés émergents, les titres adossés à des créances hypothécaires à l'habitation et les obligations de sociétés à rendement élevé ont été les plus performants au cours du mois, car leurs profils à durée plus longue ont profité de la remontée des taux d'intérêt
- Les titres adossés à des prêts avec flux groupés et les prêts bancaires ont également contribué au rendement grâce aux revenus en intérêts élevés
- Les titres adossés à des créances mobilières ont été le seul secteur à enregistrer un rendement inférieur à celui de l'indice de référence au cours du mois

Caractéristiques du portefeuille

Statistiques générales	Valeur
Nombre d'émissions	956
Valeur marchande de clôture ¹	762 581 915 \$
Valeur de marché ¹	89,05 \$
Coupon	6,4 %
Duration	1,8 %
Rendement à l'échéance	7,7 %
Durée de vie moyenne pondérée	4,1 %
Cote de crédit moyenne	BBB

Répartition actuelle de la qualité de crédit	Pourcentage du portefeuille
Espèces	3,5 %
Obligations d'État	20,6 %
Organismes gouvernementaux	6,1 %
AAA	4,1 %
AA	3,7 %
A	4,0 %
BBB	22,0 %
BB	13,6 %
B et moins	17,5 %
Sans notation	5,0 %
Total :	100,00 %

Les chiffres présentés ici ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre précisément au total indiqué.

Composition du portefeuille

Répartition sectorielle	Pourcentage du portefeuille
Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles	24,2 %
Organismes non gouvernementaux	18,2 %
Organismes gouvernementaux	6,0 %
Titres à revenu fixe des marchés émergents	5,7 %
Obligations de sociétés	4,5 %
Obligations quasi souveraines	0,6 %
Obligations d'État	0,6 %
Obligations garanties par des prêts	18,8 %
Prêts bancaires	9,0 %
Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales	12,2 %
Espèces et quasi-espèces	3,5 %
Rend. Élevé	4,4 %
Titres adossés à des créances	3,5 %
Bons du Trésor	18,6 %
Obligations de sociétés	0,1 %
Total :	100,0 %

Taux fixe et taux variable	Pourcentage du portefeuille
Taux fixe	51,3 %
Taux variable	45,2 %
Espèces	3,5 %
Total :	100,00 %

10 principaux placements	Pourcentage du portefeuille
T 4 5/8 02/28/25	16,7 %
T 3 1/8 08/15/25	1,9 %
FHR 4851 PF	1,6 %
FNA 2022-M4 2A1	1,3 %
PROG 2019-SFR3 E	1,3 %
FHR 4944 F	1,1 %
FKH 2021-SFR1 F1	1,1 %
MSM 2007-8XS A5	0,8 %
NEWZ 2021-1 E	0,8 %
FKH 2021-SFR2 F1	0,7 %
Total :	27,3 %

¹ Les fonds figurant dans le tableau sont en dollars américains. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre à 100 %.

Source : DoubleLine®

DoubleLine® est une marque déposée de DoubleLine Capital LP.

Investissements Renaissance est offert par Gestion d'actifs CIBC inc. Les présents renseignements sont fournis à titre indicatif seulement. Ils ne visent aucunement à vous donner des conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables et ne doivent pas être utilisés à ces fins ni être considérés comme des prévisions sur le rendement futur des marchés. Les renseignements ou analyses concernant les caractéristiques actuelles du fonds ou la façon dont le gestionnaire de portefeuille gère le fonds qui s'ajoutent aux renseignements figurant dans le prospectus ne constituent pas une analyse d'objectifs ou de stratégies de placements importants, mais uniquement une analyse des caractéristiques actuelles ou de la façon d'appliquer les stratégies et d'atteindre les objectifs de placement, et peuvent changer sans préavis. Vous ne devez pas vous fonder sur ces renseignements sans obtenir les conseils d'un spécialiste. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié de la famille des fonds d'Investissements Renaissance, veuillez appeler au 1-888-888-3863. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Chaque taux de rendement indiqué est un taux de rendement total composé annuel historique au 31, décembre 2023 et, tient compte des fluctuations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions mais qui ne tient pas compte des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payable par un porteur qui auraient eu pour effet de réduire le rendement.

^{MD} Investissements Renaissance est une marque déposée de Gestion d'actifs CIBC inc. Le matériel et/ou son contenu ne peut être reproduit ou distribué sans le consentement écrit explicite de Gestion d'actifs CIBC inc.