

DÉCLARATION RELATIVE AU MANAGEMENT LIQUIDITY PORTFOLIO (ROYAUME-UNI) SSA

Profil de placement du Portefeuille

Le portefeuille Management Liquidity Portfolio (« MLP ») est un portefeuille de placement dirigé à partir de Londres et créé afin de dégager de la valeur des occasions sur le marché primaire tout en conservant un profil de risque raisonnablement prudent et un niveau de liquidité élevé pour Marchés des capitaux CIBC. En investissant dans les actifs liquides de grande qualité et provenant essentiellement du secteur des émetteurs supranationaux et souverains et des agences, le portefeuille MLP est devenu au fil du temps un acquéreur régulier et fiable de nouvelles émissions, offrant également du soutien, sous forme d'ordres principaux, à son Groupe Solutions gouvernementales chargé d'exécuter les nouvelles émissions pour la catégorie de clients susmentionnée. Le portefeuille MLP peut également effectuer des opérations de couverture pour compenser le risque associé aux titres à revenu fixe de son portefeuille. Il peut acquérir les titres des émetteurs supranationaux et souverains et des agences, en plus de ceux des provinces canadiennes et des caisses de retraite, en fonction des lignes de crédit disponibles. Il investit principalement en dollars américains et canadiens, et la valeur moyenne de sa fiche d'ordre est de 50 à 100 millions de dollars américains.

Modalités du portefeuille MLP

Les principaux titres acquis par le portefeuille seront détenus pendant au moins 14 jours ouvrables. Une période de détention minimum étendue peut être convenue avec un émetteur par écrit pour un projet stratégique en particulier. La Banque CIBC peut prévoir des dérogations à la période de détention dans des circonstances exceptionnelles en lien avec la conjoncture du marché, notamment en période de tensions en lien avec le marché, le crédit ou les liquidités.

Le portefeuille est géré de pair avec les activités de négociation de la Banque CIBC. En lien avec ces activités et dans le cadre de sa gestion des risques, la Banque CIBC peut détenir des positions pour de multiples contreparties ayant des intérêts concurrents, en plus de ses propres intérêts. Par conséquent, dans toutes les opérations de la Banque CIBC effectuées avec ses contreparties liées au commerce des titres à revenu fixe, il existe une possibilité que les activités de création de marchés ou de gestion du risque de la Banque CIBC à titre de contrepartiste entrent en conflit avec les intérêts de ses contreparties ou diffèrent de ceux-ci, et compensent en partie ou en totalité les positions détenues dans le portefeuille MLP.

Marchés des capitaux CIBC est une marque de commerce sous laquelle la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la « Banque CIBC »), ses filiales et ses sociétés affiliées (qui comprennent notamment Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp.) proposent des produits et des services à nos clients partout dans le monde. Parmi les services offerts par la Banque Canadienne Impériale de Commerce, mentionnons les services de financement d'entreprises, les opérations de change, les instruments du marché monétaire, les billets structurés, les produits à taux d'intérêt et les produits dérivés hors cote.

La Banque CIBC est une banque constituée par une charte conformément à la Loi sur les banques (Canada), ayant une succursale enregistrée au Royaume-Uni, située au 150 Cheapside, London EC2V 6ET et portant le numéro d'enregistrement FC001165. La Banque CIBC est autorisée par la Prudential Regulation Authority et réglementée par la Financial Conduct Authority et, de façon limitée, par la Prudential Regulation Authority. Des renseignements sur l'étendue de la réglementation de la Prudential Regulation Authority sont disponibles sur demande.

Le logo CIBC et « Marchés des capitaux CIBC » sont des marques de commerce de la Banque CIBC, utilisées sous licence. Toutes les autres marques de commerce sont la propriété de leur titulaire de marque respectif.