



Rapport mensuel aux investisseurs visant le programme d'obligations couvertes de la CIBC

Date de calcul : 31 janvier 2012
Date du rapport : 15 février 2012

Le présent rapport contient des renseignements concernant le pool de couverture du programme d'obligations couvertes de la CIBC à la date de calcul indiquée. La composition du pool de couverture changera à mesure que des prêts hypothécaires assurés par la SCHL (et leur sûreté connexe) et/ou des titres hypothécaires LNH sont ajoutés au pool de couverture ou retirés de celui-ci de temps à autre et, par conséquent, les caractéristiques et le rendement des prêts hypothécaires assurés par la SCHL (et leur sûreté connexe) et/ou des titres hypothécaires LNH dans le pool de couverture, le cas échéant, varieront au fil du temps.

Le présent document ne doit être distribué que dans les circonstances qui peuvent être permises par les lois applicables. Le présent document est publié uniquement dans un but d'information et le présent rapport ne constitue pas une invitation ou une recommandation d'investir dans des titres ou d'effectuer des opérations sur ceux-ci, ni une offre de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de titres. On ne devrait pas se fier aux renseignements contenus aux présentes au moment de prendre une décision relative à l'achat, à la détention ou à la vente de tout titre ou à quelque autre fin que ce soit.

Les renseignements énoncés ci-dessous ont été obtenus auprès de sources et sont fondés sur des sources que la Banque Canadienne Impériale de Commerce et Marchés mondiaux CIBC inc. (collectivement, "CIBC") estime fiables. Toutefois, la CIBC ne fait aucune déclaration ni ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, par rapport à l'exactitude, à l'exhaustivité ou à la fiabilité des renseignements contenus aux présentes. Le rendement passé ne devrait pas être considéré comme une indication ou une garantie du rendement futur, et aucune déclaration n'est faite ni aucune garantie donnée, qu'elle soit expresse ou implicite, concernant le rendement futur. Nous n'assumons aucune responsabilité à l'égard de toute erreur ou du crédit que vous accordez aux renseignements contenus aux présentes.

Renseignements relatifs au programme

Série	Capital initial	Équivalent en \$ CA	Date d'échéance	Taux de coupon	Type de taux	Type d'échéance
CB3	CHF 375 000 000	388 125 000	1/30/2015	1,75%	Fixe	Hard
CB5	USD 2 000 000 000	2 126 000 000	2/4/2013	2,00%	Fixe	Hard
CB6	CHF 500 000 000	450 000 000	6/30/2017	1,75%	Fixe	Hard
CB7	USD 1 250 000 000	1 300 000 000	7/2/2015	2,60%	Fixe	Hard
CB5 - 2	USD 400 000 000	414 000 000	2/4/2013	2,00%	Fixe	Hard
CB7 - 2	USD 600 000 000	621 000 000	7/2/2015	2,60%	Fixe	Hard
CB8	AUD 750 000 000	750 000 000	12/19/2013	5,75%	Fixe	Hard
CB9	USD 2 000 000 000	1 995 600 000	1/27/2016	2,75%	Fixe	Hard
CB10	AUD 700 000 000	689 500 000	3/22/2016	6,25%	Fixe	Hard
CB11	AUD 600 000 000	609 600 000	1/23/2015	5,25%	Fixe	Hard
CB12	USD 2 000 000 000	1 973 600 000	9/19/2014	0,90%	Fixe	Hard
CB13	USD 2 000 000 000	2 035 400 000	12/12/2014	1,50%	Fixe	Hard
Total		13 352 825 000				

Parties

Émetteur	Banque Canadienne Impériale de Commerce
Fiduciaire des obligations couvertes	Société de fiducie Computershare du Canada
Garant	CIBC Covered Bond Guarantor Limited Partnership
Contrepartie du swap de taux d'intérêt	Banque Canadienne Impériale de Commerce

Notations de la Banque Canadienne Impériale de Commerce

	Moody's	Standard & Poor's	DBRS	Fitch Ratings
Créance de premier rang	Aa2	A+	AA	AA-
Créance subordonnée	Aa3	A	AA(low)	A+
Court terme	P-1	A-1	R-1(high)	F1+
Perspectives	Stables	Stables	Stables	Stables

Notations des obligations couvertes

	Moody's	Standard & Poor's	DBRS	Fitch Ratings
Obligations couvertes - Série CB3	Aaa	AAA	AAA	AAA
Obligations couvertes - Série CB5	Aaa	AAA	AAA	AAA
Obligations couvertes - Série CB6	Aaa	AAA	AAA	AAA
Obligations couvertes - Série CB7	Aaa	AAA	AAA	AAA
Obligations couvertes - Série CB8	Aaa	AAA	AAA	AAA
Obligations couvertes - Série CB9	Aaa	AAA	AAA	AAA
Obligations couvertes - Série CB10	Aaa	AAA	AAA	AAA
Obligations couvertes - Série CB11	Aaa	AAA	AAA	AAA
Obligations couvertes - Série CB12	Aaa	AAA	AAA	AAA
Obligations couvertes - Série CB13	Aaa	AAA	AAA	AAA

Cas de défaut et respect des critères

Cas de défaut de l'émetteur	Non
Cas de défaut du garant	Non

Renseignements supplémentaires

Série	Contrepartie du swap d'obligations couvertes	Taux de conversion du swap d'obligations couvertes
CB3	CIBC	1,0350 CAD/CHF
CB5	CIBC	1,0630 CAD/USD
CB6	CIBC	0,9000 CAD/USD
CB7	CIBC	1,0400 CAD/USD
CB5 - 2	CIBC	1,0350 CAD/USD
CB7 - 2	CIBC	1,0350 CAD/USD
CB8	CIBC	1,0000 CAD/AUD
CB9	CIBC	0,9978 CAD/USD
CB10	CIBC	0,9850 CAD/AUD
CB11	CIBC	1,0160 CAD/AUD
CB12	CIBC	0,9868 CAD/USD
CB13	CIBC	1,0177 CAD/USD

Test de couverture par l'actif (CA)

Obligations couvertes en cours	\$13 352 825 000	
A = Le moins élevé de i) solde réel rajusté RPV et du ii) solde réel rajusté du pourcentage de l'actif	\$10 127 364 998 \$0	Méthode de calcul de "A" : Pourcentage de l'actif : ii 92,70%
B = Titres hypothécaires LNH multipliés par le pourcentage de l'actif	\$3 809 052 476	
C = Encaissements en capital	\$0	
D = Apports en capital en espèces	\$0	
E = Actifs remplacés et/ou placements autorisés	\$0	
F = Grand livre des liquidités avant l'échéance	\$0	
Z = Calcul du facteur de report négatif	\$0	
Total : A + B + C + D + E + F - Z	\$13 936 417 474	

Test de couverture par l'actif

Passé



Rapport mensuel aux investisseurs visant le programme d'obligations couvertes de la CIBC

Date de calcul : 31 janvier 2012
Date du rapport : 15 février 2012

Statistiques sommaires du pool de couverture

	Prêts Entiers	TH LNH
Solde actuel	10 924 973 066,30	4 109 010 222,12
Nombre de prêts hypothécaires/TH dans le pool	67 429	15
Taille moyenne du prêt/TH	162 021,88	273 934 014,81
RPV actuel moyen pondéré	58,78%	
Taux moyen pondéré	2,66%	
Durée initiale moyenne pondérée (Mois)	59,38	
Durée restante moyenne pondérée (Mois)	32,60	
Acclimatation moyenne pondérée (Mois)	26,78	

Distribution du type d'hypothèques du pool de couverture

Assureur	Nombre de prêts	Pourcentage	Solde du capital	Pourcentage
Prêt entier assuré par la SCHL	67 429	79,39%	10 924 973 066	72,67%
Titres hypothécaires LNH	17 501	20,61%	4 109 010 222	27,33%
Total	84 930	100,00%	15 033 983 288	100,00%

Pools de TH LNH

Numéro du pool	Solde du capital	Coupon	Durée restante moyenne pondérée	Échéance	Assureur des prêts sous-jacents
98003858	519 749 010	CDOR + 0.020%	17,22	10/1/2013	CMHC
98003874	182 495 132	CDOR + 0.000%	12,20	4/1/2013	CMHC
98003916	55 151 879	CDOR + 0.000%	1,49	4/1/2012	CMHC
98510720	858 364 860	CDOR + 0.020%	52,53	9/1/2016	CMHC
98510738	156 355 231	CDOR + 0.021%	52,22	9/1/2016	CMHC
98013360	336 271 261	CDOR - 0.054%	47,38	3/1/2016	CMHC
98013600	792 591 268	CDOR + 0.020%	52,49	10/1/2016	CMHC
98013618	124 007 569	CDOR - 0.008%	49,78	4/1/2016	CMHC
98009731	226 008 080	CDOR + 0.03%	44,08	11/1/2015	CMHC
98011380	178 049 486	CDOR + 0.04%	49,64	4/1/2016	CMHC
98507205	169 109 757	CDOR + 0.02%	18,74	10/1/2013	CMHC
98003460	169 920 531	CDOR + 0.03%	9,28	2/1/2013	CMHC
98506330	131 609 001	CDOR + 0.000%	20,04	12/1/2013	CMHC
98504467	110 024 312	CDOR - 0.12%	10,45	5/1/2013	CMHC
98010861	99 302 844	CDOR + 0.040%	48,19	3/1/2016	CMHC

Stratifications sur prêts entiers

Distribution provinciale du pool de couverture

Province	Nombre de prêts	Pourcentage	Solde du capital	Pourcentage
Alberta	10 037	14,89%	1 728 922 620	15,83%
Colombie-Britannique	12 662	18,78%	2 591 341 059	23,72%
Manitoba	1 777	2,64%	200 290 816	1,83%
Nouveau-Brunswick	979	1,45%	97 232 990	0,89%
Terre-Neuve	1 594	2,36%	195 619 967	1,79%
Territoires du Nord-Ouest	177	0,26%	27 776 784	0,25%
Nouvelle-Écosse	2 219	3,29%	255 040 701	2,33%
Nunavut	45	0,07%	7 903 160	0,07%
Ontario	31 050	46,05%	4 978 955 929	45,57%
Île-du-Prince-Édouard	253	0,38%	23 732 676	0,22%
Québec	4 974	7,38%	600 685 174	5,50%
Saskatchewan	1 552	2,30%	204 724 704	1,87%
Yukon	110	0,16%	12 746 485	0,12%
Total	67 429	100,00%	10 924 973 066	100,00%

Répartition des cotes de solvabilité du pool de couverture

Cote de solvabilité	Nombre de prêts	Pourcentage	Solde du capital	Pourcentage
Notation inconnue	3 336	4,95%	435 718 956	3,99%
499 ou moins	17	0,03%	1 255 566	0,01%
500 - 539	58	0,09%	7 406 819	0,07%
540 - 559	92	0,14%	10 552 897	0,10%
560 - 579	134	0,20%	16 534 990	0,15%
580 - 599	425	0,63%	62 915 420	0,58%
600 - 619	874	1,30%	132 534 574	1,21%
620 - 639	1 426	2,11%	231 839 858	2,12%
640 - 659	2 095	3,11%	343 608 008	3,15%
660 - 679	3 186	4,72%	571 408 031	5,23%
680 - 699	4 465	6,62%	819 971 462	7,51%
700 - 719	5 939	8,81%	1 080 257 768	9,89%
720 - 739	7 561	11,21%	1 310 758 355	12,00%
740 - 759	9 260	13,73%	1 605 739 488	14,70%
760 - 779	10 051	14,91%	1 628 773 718	14,91%
780 - 799	9 772	14,49%	1 510 327 381	13,82%
800 ou plus	8 738	12,96%	1 155 369 775	10,58%
Total	67 429	100,00%	10 924 973 066	100,00%

Répartition des types de taux du pool de couverture

Type de taux	Nombre de prêts	Pourcentage	Solde du capital	Pourcentage
Fixe	-	0,00%	-	0,00%
Variable	67 429	100,00%	10 924 973 066	100,00%
Total	67 429	100,00%	10 924 973 066	100,00%

Répartition des types d'occupation du pool de couverture

Code d'occupation	Nombre de prêts	Pourcentage	Solde du capital	Pourcentage
Occupé par une personne autre que le propriétaire	6 283	9,32%	837 774 045	7,67%
Occupé par le propriétaire	61 146	90,68%	10 087 199 021	92,33%
Total	67 429	100,00%	10 924 973 066	100,00%



Rapport mensuel aux investisseurs visant le programme d'obligations couvertes de la CIBC

Date de calcul :
Date du rapport :

31 janvier 2012
15 février 2012

Répartition des taux hypothécaires du pool de couverture

Taux hypothécaire (%)	Nombre de prêts	Pourcentage	Solde du capital	Pourcentage
1,9999 et moins	95	0,14%	30 932 387	0,28%
2,0000 - 2,4999	22 345	33,14%	4 261 614 756	39,01%
2,5000 - 2,9999	27 219	40,37%	4 334 394 612	39,67%
3,0000 - 3,4999	9 685	14,36%	1 361 195 922	12,46%
3,5000 - 3,9999	6 374	9,45%	748 673 634	6,85%
4,0000 et plus	1 711	2,54%	188 161 755	1,72%
Total	67 429	100,00%	10 924 973 066	100,00%

Distribution du RPV actuel du pool de couverture

RPV actuel (%)	Nombre de prêts	Pourcentage	Solde du capital	Pourcentage
30,00 et moins	17 049	25,28%	1 070 773 808	9,80%
30,01 - 35,00	4 216	6,25%	490 720 231	4,49%
35,01 - 40,00	4 459	6,61%	581 413 895	5,32%
40,01 - 45,00	4 641	6,88%	690 562 064	6,32%
45,01 - 50,00	4 675	6,93%	789 163 765	7,22%
50,01 - 55,00	5 116	7,59%	934 931 275	8,56%
55,01 - 60,00	5 235	7,76%	1 056 195 098	9,67%
60,01 - 65,00	4 252	6,31%	939 377 122	8,60%
65,01 - 70,00	3 683	5,46%	828 648 273	7,58%
70,01 - 75,00	3 922	5,82%	933 146 171	8,54%
75,01 - 80,00	3 582	5,31%	896 245 659	8,20%
80,01 et plus	6 599	9,79%	1 713 795 706	15,69%
Total	67 429	100,00%	10 924 973 066	100,00%

Répartition de la durée restante du pool de couverture

Durée restante	Nombre de prêts	Pourcentage	Solde du capital	Pourcentage
5,99 et moins	5 723	8,49%	815 825 516	7,47%
6,00 - 11,99	5 162	7,66%	710 697 610	6,51%
12,00 - 23,99	12 287	18,22%	1 868 459 109	17,10%
24,00 - 35,99	7 626	11,31%	1 139 252 490	10,43%
36,00 - 41,99	13 899	20,61%	2 515 697 919	23,03%
42,00 - 47,99	15 340	22,75%	2 764 496 731	25,30%
48,00 - 53,99	3 766	5,59%	601 429 803	5,51%
54,00 - 59,99	3 246	4,81%	457 484 720	4,19%
60,00 et plus	380	0,56%	51 629 169	0,47%
Total	67 429	100,00%	10 924 973 066	100,00%

Répartition des biens du pool de couverture

Type de bien	Nombre de prêts	Pourcentage	Solde du capital	Pourcentage
Maison unifamiliale	56 909	84,40%	9 331 918 538	85,42%
Divers	10 520	15,60%	1 593 054 528	14,58%
Total	67 429	100,00%	10 924 973 066	100,00%