

États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

États de la situation financière (en milliers, sauf les montants par part)

Aux 31 décembre 2023 et 2022 (note 1)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	37 013 \$	39 999 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	65	123
Dividendes à recevoir	58	77
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	83	–
Montant à recevoir à l'émission de parts	2	2
Total de l'actif	37 221	40 201
Passif		
Passif courant		
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	42	–
Montant à payer au rachat de parts	–	1
Autres charges à payer	–	1
Total du passif	42	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	37 179 \$	40 199 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	22 524 \$	24 896 \$
Catégorie privilégiée	8 171 \$	8 433 \$
Catégorie F	3 007 \$	3 092 \$
Catégorie Plus-F	3 405 \$	3 616 \$
Catégorie O	72 \$	162 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	12,12 \$	11,56 \$
Catégorie privilégiée	16,63 \$	15,88 \$
Catégorie F	9,38 \$	8,95 \$
Catégorie Plus-F	11,57 \$	11,05 \$
Catégorie O	11,67 \$	11,15 \$

† Prêt de titres

Les tableaux ci-après indiquent que le Fonds avait des actifs qui faisaient l'objet d'opérations de prêt de titres en cours aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 décembre 2023	1 413	1 498
31 décembre 2022	2 024	2 192

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2023	–	1 498	–	–
31 décembre 2022	–	2 192	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 9 août 2000 (désignée la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	26 septembre 2000
Catégorie privilégiée	13 janvier 2012
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie Plus-F	30 octobre 2015
Catégorie O	31 août 2015

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

États du résultat global (en milliers, sauf les montants par part)

Pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (note 1)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Profit net (perte nette) sur instruments financiers		
Revenu de dividendes	1 246 \$	1 364 \$
Profit (perte) sur dérivés	(4)	-
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	469	(1 201)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(6)	1
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 489	(6 133)
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	3 194	(5 969)
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Revenu tiré du prêt de titres ±	13	19
	12	19
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	453	463
Frais d'administration fixes ±±±	36	17
Honoraires des auditeurs	-	6
Frais de garde	-	99
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	-	-
Frais de réglementation	-	20
Coûts de transaction ±±±±	16	5
Charges liées à l'information aux porteurs de parts	-	135
Retenues d'impôt (note 7)	130	145
	635	890
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(90)	(323)
	545	567
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	2 661	(6 517)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	1 590 \$	(4 262) \$
Catégorie privilégiée	597 \$	(1 767) \$
Catégorie F	212 \$	(187) \$
Catégorie Plus-F	252 \$	(254) \$
Catégorie O	10 \$	(47) \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	2 040	2 212
Catégorie privilégiée	521	602
Catégorie F	328	268
Catégorie Plus-F	313	260
Catégorie O	12	23
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	0,78 \$	(1,92) \$
Catégorie privilégiée	1,15 \$	(2,94) \$
Catégorie F	0,63 \$	(0,70) \$
Catégorie Plus-F	0,80 \$	(0,98) \$
Catégorie O	0,84 \$	(2,02) \$

± Revenu tiré du prêt de titres (note 2k)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	17 \$	100,0	27 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	-	-	(2)	(7,4)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(4)	(23,5)	(6)	(22,2)
Revenu tiré du prêt de titres	13 \$	76,5	19 \$	70,4

±± Taux maximums annuels des frais de gestion facturables (note 6)

Catégorie A	1,20 %
Catégorie privilégiée	0,75 %
Catégorie F	0,95 %
Catégorie Plus-F	0,60 %
Catégorie O	0,00 %

±±± Frais d'administration fixes (note 6)

Catégorie A	0,10 %
Catégorie privilégiée	0,05 %
Catégorie F	0,05 %
Catégorie Plus-F	0,05 %
Catégorie O	s. o.

±±±± Commissions de courtage et honoraires (notes 8 et 9)

	2023	2022
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	9	3
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	-	-
Payé à CIBC World Markets Corp.	-	-
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	-	-
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	-	-

Frais d'administration et autres charges d'exploitation du fonds (note 9)

	2023	2022
(en milliers de dollars)	-	30

Fournisseur de services (note 9)

Les montants versés par le Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à la Compagnie Trust CIBC Mellon au titre des frais de garde, et à la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (désignée *STM CIBC*) au titre des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (déduction faite des prises en charge) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 étaient les suivants :

	2023	2022
(en milliers de dollars)	4	21

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en milliers)

Pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (note 1)

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie Plus		Parts de catégorie F		Parts de catégorie Plus-F	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	1 590 \$	(4 262) \$	597 \$	(1 767) \$	212 \$	(187) \$	252 \$	(254) \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡								
Du revenu de placement net	(384)	(443)	(192)	(192)	(64)	(75)	(85)	(98)
	(384)	(443)	(192)	(192)	(64)	(75)	(85)	(98)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	1 755	3 264	851	360	437	3 740	337	3 623
Montant reçu au réinvestissement des distributions	384	442	187	187	59	70	60	74
Montant payé au rachat de parts	(5 717)	(7 437)	(1 705)	(5 718)	(729)	(456)	(775)	(456)
	(3 578)	(3 731)	(667)	(5 171)	(233)	3 354	(378)	3 241
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 372)	(8 436)	(262)	(7 130)	(85)	3 092	(211)	2 889
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	24 896	33 332	8 433	15 563	3 092	–	3 616	727
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	22 524 \$	24 896 \$	8 171 \$	8 433 \$	3 007 \$	3 092 \$	3 405 \$	3 616 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Solde au début de la période	2 154	2 453	531	834	345	–	327	56
Parts rachetables émises	145	271	51	21	47	388	29	305
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	32	38	11	12	7	8	6	7
	2 331	2 762	593	867	399	396	362	368
Parts rachetables rachetées	(473)	(608)	(102)	(336)	(78)	(51)	(68)	(41)
Solde à la fin de la période	1 858	2 154	491	531	321	345	294	327

Parts de catégorie O

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	10 \$	(47) \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡		
Du revenu de placement net	(2)	(6)
	(2)	(6)
Transactions sur parts rachetables		
Montant reçu à l'émission de parts	2	95
Montant reçu au réinvestissement des distributions	2	6
Montant payé au rachat de parts	(102)	(227)
	(98)	(126)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(90)	(179)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	162	341
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	72 \$	162 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Solde au début de la période	15	26
Parts rachetables émises	–	8
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–
	15	34
Parts rachetables rachetées	(9)	(19)
Solde à la fin de la période	6	15

‡ Pertes en capital nettes et pertes autres qu'en capital (note 7)

En décembre 2023, le Fonds disposait des pertes en capital nettes et des pertes autres qu'en capital suivantes (en milliers de dollars) pouvant être reportées en avant aux fins de l'impôt :

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2033 à 2043
1 578	–

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (note 1)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	2 661 \$	(6 517) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	1	–
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(469)	1 201
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 489)	6 133
Achat de placements	(8 388)	(3 198)
Produits de la vente de placements	13 291	5 467
Dividendes à recevoir	19	(6)
Autres montants à recevoir	–	1
Autres charges à payer et autres passifs	(1)	–
	5 625	3 081
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	3 382	11 132
Montant payé au rachat de parts	(9 029)	(14 305)
Distributions versées aux porteurs de parts	(35)	(35)
	(5 682)	(3 208)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période		
	(57)	(127)
Perte (profit) de change sur la trésorerie		
	(1)	–
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période		
	123	250
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période		
	65 \$	123 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	1 135 \$	1 213 \$

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS INTERNATIONALES				
Australie				
Ampol Ltd.	662	21	22	
APA Group	3 648	32	28	
Aristocrat Leisure Ltd.	1 659	33	61	
ASX Ltd.	538	26	31	
Aurizon Holdings Ltd.	5 164	22	18	
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	8 546	220	200	
BHP Group Ltd.	14 414	450	652	
Bluescope Steel Ltd.	1 285	18	27	
Brambles Ltd.	3 951	38	48	
carsales.com Ltd.	1 018	25	29	
Cochlear Ltd.	183	32	49	
Coles Group Ltd.	3 806	49	55	
Commonwealth Bank of Australia	4 766	296	481	
Computershare Ltd.	1 509	21	33	
CSL Ltd.	1 373	141	355	
Dexus	3 025	30	21	
Ebos Group Ltd.	447	17	13	
Endeavour Group Ltd.	4 074	26	19	
Fortescue Metals Group Ltd.	4 815	37	126	
Goodman Group	4 860	42	111	
GPT Group	5 413	24	23	
IDP Education Ltd.	751	22	14	
IGO Ltd.	1 860	26	15	
Insurance Australia Group Ltd.	6 850	37	35	
iShares MSCI Australia ETF	1 038	32	33	
Lottery Corp. Ltd. (The)	6 174	21	27	
Macquarie Group Ltd.	1 045	95	173	
Medibank Private Ltd.	7 669	23	25	
Mineral Resources Ltd.	499	21	31	
Mirvac Group	10 965	23	21	
National Australia Bank Ltd.	8 898	229	246	
Northern Star Resources Ltd.	3 268	37	40	
Orica Ltd.	1 295	24	19	
Origin Energy Ltd.	4 916	37	38	
Pilbara Minerals Ltd.	8 130	33	29	
Qantas Airways Ltd.	2 585	12	13	
QBE Insurance Group Ltd.	4 248	56	57	
Ramsay Health Care Ltd.	510	31	24	
REA Group Ltd.	146	14	24	
Reece Australia Ltd.	643	12	13	
Rio Tinto Ltd.	1 055	58	129	
Santos Ltd.	9 235	48	64	
Scentre Group	14 427	48	39	
Seek Ltd.	1 013	18	24	
Sonic Healthcare Ltd.	1 263	30	37	
South32 Ltd.	13 225	24	40	
Stockland	6 632	26	27	
Suncorp Group Ltd.	3 558	43	45	
Telstra Corp. Ltd.	11 558	38	41	
Transurban Group	8 780	98	109	
Treasury Wine Estates Ltd.	2 269	23	22	
Vicinity Centres	10 810	27	20	
Washington H. Soul Pattinson & Co. Ltd.	667	19	20	
Wesfarmers Ltd.	3 226	124	166	
Westpac Banking Corp.	9 979	234	206	
Wisetech Global Ltd.	468	13	32	
Woodside Energy Group Ltd.	5 399	167	151	
Woolworths Group Ltd.	3 473	133	117	
		3 556	4 568	12,3 %
Chine				
360 DigiTech Inc., CAAÉ	321	10	7	
3SBio Inc.	5 201	11	7	
AAC Technologies Holdings Inc.	2 045	19	8	
Agricultural Bank of China Ltd.	78 673	45	40	
Air China Ltd., catégorie H	5 191	5	4	
Airtac International Group	399	9	17	
Akeso Inc.	1 463	10	12	
Alibaba Group Holding Ltd.	46 351	1 123	592	
Aluminum Corporation of China Ltd., catégorie H	11 216	6	7	
Anhui Conch Cement Co. Ltd., catégorie H	3 674	21	11	
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., catégorie B	308	5	6	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Anta Sports Products Ltd.	3 596	27	46	
Autohome Inc., CAAÉ	192	17	7	
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., catégorie H	7 321	5	4	
Baidu Inc.	6 413	147	126	
Bank of China Ltd., catégorie H	224 159	123	113	
Bank of Communications Co. Ltd., catégorie H	25 659	22	21	
Bilibili Inc., catégorie Z	523	15	8	
BYD Co. Ltd., catégorie H	2 943	42	108	
BYD Electronic (International) Co. Ltd.	2 276	6	14	
CGN Power Co. Ltd.	30 660	9	11	
China Cinda Asset Management Co. Ltd.	25 653	10	3	
China Citic Bank, catégorie H	26 095	25	16	
China Coal Energy Co., catégorie H	5 840	4	7	
China Communications Services Corp. Ltd., catégorie H	8 092	7	4	
China Construction Bank Corp., catégorie H	273 476	269	216	
China Everbright Bank Co. Ltd., catégorie H	9 756	5	4	
China Feihe Ltd.	10 987	37	8	
China Galaxy Securities Co.	10 389	7	7	
China Hongqiao Group Ltd.	6 769	10	7	
China International Capital Corp. Ltd.	4 478	12	9	
China Life Insurance Co. Ltd., catégorie H	21 145	76	36	
China Literature Ltd.	1 165	11	6	
China Longyuan Power Group Corp.	9 499	17	10	
China Medical System Holdings Ltd.	3 836	7	9	
China Merchants Bank Co. Ltd., catégorie H	11 159	44	51	
China Minsheng Banking Corp. Ltd., catégorie H	18 928	21	9	
China Molybdenum Co. Ltd., catégorie H	11 221	5	8	
China National Building Material Co. Ltd., catégorie H	11 018	16	6	
China Oilfield Services Ltd., catégorie H	5 151	6	7	
China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd., catégorie H	7 546	33	20	
China Petroleum & Chemical Corp., catégorie H	70 378	65	49	
China Railway Group Ltd., catégorie H	12 473	11	7	
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	1 932	13	9	
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	4 669	5	4	
China Shenhua Energy Co. Ltd.	9 605	30	44	
China Southern Airlines Co. Ltd., catégorie H	5 826	5	3	
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., catégorie H	314	9	4	
China Tower Corp. Ltd., catégorie H	126 066	33	18	
China Vanke Co. Ltd.	6 274	23	8	
Chinasoft International Ltd.	7 496	16	8	
CITIC Ltd.	16 673	35	22	
CITIC Securities Co. Ltd., catégorie H	5 176	14	14	
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., catégorie H	4 107	5	5	
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., catégorie H	8 587	4	11	
Country Garden Holdings Co. Ltd.	35 816	45	5	
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	6 179	40	7	
CRRC Corp. Ltd., catégorie H	13 536	8	8	
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	25 388	24	31	
Daqo New Energy Corp., CAAÉ	146	16	5	
Dongfeng Motor Corp. Ltd., catégorie H	7 234	11	5	
ENN Energy Holdings Ltd.	2 285	22	22	
Flat Glass Group Co. Ltd., catégorie H	1 348	5	3	
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	160	3	1	
Fosun International	7 409	18	6	
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	1 726	7	11	
Ganfeng Lithium Co. Ltd., catégorie H	1 147	10	6	
GDS Holdings Ltd.	2 686	6	4	
Genscript Biotech Corp.	3 316	11	11	
GF Securities Co. Ltd.	3 328	5	5	
Great Wall Motor Co. Ltd., catégorie H	6 543	11	11	
Greentown China Holdings Ltd.	2 942	5	4	
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., catégorie H	8 372	15	5	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Haidilao International Holding Ltd.	4 718	29	12	
Haier Smart Home Co. Ltd.	6 856	30	26	
Haitian International Holdings Ltd.	1 816	8	6	
Haitong Securities Co. Ltd., catégorie H	8 073	15	6	
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	3 375	22	9	
Hengan International Group Co. Ltd.	1 818	22	9	
Hua Hong Semiconductor Ltd.	1 739	12	6	
Huaneng Power International Inc., catégorie H	11 854	5	8	
Huatai Securities Co. Ltd., catégorie H	3 667	9	6	
Huazhu Group Ltd., CAAÉ	584	33	26	
Hygeia Healthcare Holdings Co.	988	10	6	
Banque industrielle et commerciale de Chine, catégorie H	185 116	148	120	
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.	2 900	6	6	
Innovent Biologics Inc.	3 440	35	25	
iQIYI Inc., CAAÉ	1 262	22	8	
iShares MSCI China A ETF	31 882	1 691	1 092	
iShares MSCI China ETF	929	58	50	
JD Health International Inc.	3 061	43	20	
JD Logistics Inc.	5 477	12	9	
JD.com Inc., catégorie A	6 653	288	127	
Jiangsu Expressway Co. Ltd., catégorie H	4 109	6	5	
Jiangxi Copper Co. Ltd., série H	3 157	8	6	
JOYY Inc., CAAÉ	111	13	6	
Kanzhun Ltd., CAAÉ	617	16	14	
KE Holdings Inc., CAAÉ	1 880	87	40	
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	7 830	16	15	
Kingsoft Corp. Ltd.	2 867	15	12	
Koolearn Technology Holding Ltd.	1 322	9	6	
Kuaishou Technology	6 547	103	59	
Lenovo Group Ltd.	20 694	19	38	
Li Auto Inc.	3 264	49	81	
Li Ning Co. Ltd.	6 968	40	25	
Longfor Group Holdings Ltd.	5 661	22	12	
Lufax Holding Ltd., CAAÉ	409	13	2	
Meituan, catégorie B	14 433	468	201	
Microport Scientific Corp.	2 346	17	3	
MINISO Group Holding Ltd.	269	2	2	
Minth Group Ltd.	2 148	14	6	
NetEase Inc.	5 502	152	132	
New China Life Insurance Co. Ltd.	2 571	17	7	
New Oriental Education & Technology Group Inc.	4 226	15	41	
NIO Inc., CAAÉ	3 908	132	47	
Nongfu Spring Co. Ltd.	5 726	42	44	
PDD Holdings Inc.	1 700	238	330	
People's Insurance Co. (Group) of China Ltd.	24 169	15	10	
PetroChina Co. Ltd., catégorie H	60 001	57	53	
PICC Property and Casualty Co. Ltd., catégorie H	19 621	35	31	
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	1 344	24	4	
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., catégorie H	19 061	172	114	
Pop Mart International Group Ltd.	1 346	7	5	
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	22 755	20	14	
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	3 702	5	5	
Shandong Gold Mining Co. Ltd.	1 924	6	5	
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., catégorie H	7 233	20	9	
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., catégorie B	1 702	7	5	
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co. Ltd.	1 679	9	5	
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	2 217	7	4	
Shenzhou International Group	2 409	33	33	
Silergy Corp.	928	22	20	
Sinopharm Group Co.	3 816	19	13	
Sinotruk (Hong Kong) Ltd.	1 947	5	5	
Smooere International Holdings Ltd.	5 979	53	7	
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	2 054	40	25	
TAL Education Group, CAAÉ	1 252	59	21	
Tencent Holdings Ltd.	18 966	721	949	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Tencent Music Entertainment, CAAÉ	2 135	38	25	
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	5 608	12	9	
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	3 526	9	9	
Topsports International Holdings Ltd.	5 300	10	5	
Travelsky Technology Ltd., catégorie H	2 652	8	6	
Trip.com Group Ltd.	1 561	68	74	
Tsingtao Brewery Co. Ltd.	1 773	19	16	
Uni-President China Holdings Ltd.	4 383	6	4	
Vipshop Holdings Ltd., CAAÉ	1 024	20	24	
Want Want China Holdings Ltd.	14 431	16	12	
Weibo Corp., CAAÉ	230	10	3	
Weichai Power Co. Ltd., catégorie H	5 526	10	12	
WuXi AppTec Co. Ltd.	1 049	16	14	
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	10 789	92	54	
Xiaomi Corp., catégorie B	43 293	133	115	
Xinyi Solar Holdings Ltd.	14 454	19	11	
XPeng Inc.	2 753	24	27	
Xtep International Holdings Ltd.	3 807	7	3	
Yadea Group Holdings Ltd.	3 486	10	8	
Yankuang Energy Group Co. Ltd., catégorie H	6 484	5	16	
Zai Lab Ltd.	2 649	9	9	
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., série H	3 346	4	6	
Zhejiang Expressway Co. Ltd., catégorie H	4 828	5	4	
Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd.	1 428	10	9	
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	2 018	10	6	
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	2 379	15	8	
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	1 401	8	5	
Zijin Mining Group Co. Ltd.	15 379	11	33	
ZTE Corp.	2 341	9	7	
ZTO Express (Cayman) Inc., CAAÉ	1 229	54	35	
		8 843	6 585	17,7 %

Hong Kong

AIA Group Ltd.	32 642	259	376	
Alibaba Health Information Technology Ltd.	15 394	23	11	
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1 434	11	7	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	11 429	10	3	
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	10 399	36	37	
Bosideng International Holdings Ltd.	10 842	7	7	
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	8 608	6	6	
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	4 911	21	12	
C&D International Investment Group Ltd.	2 097	7	6	
China Everbright Environment Group Ltd.	11 420	15	5	
China Gas Holdings Ltd.	7 729	33	10	
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	8 947	36	32	
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	4 112	13	7	
China Overseas Land & Investment Ltd.	10 952	30	26	
China Overseas Property Holdings Ltd.	4 415	6	4	
China Power International Development Ltd.	14 071	5	7	
China Resources Beer (Holdings) Co. Ltd.	4 613	20	27	
China Resources Gas Group Ltd.	2 696	14	12	
China Resources Land Ltd.	9 096	39	43	
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	5 472	8	15	
China Ruyi Holdings Ltd.	16 349	15	5	
China State Construction International Holdings Ltd.	5 731	9	9	
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	4 677	20	5	
China Traditional Chinese Medicine Co. Ltd.	9 277	5	6	
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	5 725	13	11	
CK Asset Holdings Ltd.	5 576	68	37	
CK Hutchison Holdings Ltd.	7 566	141	54	
CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 792	18	13	
CLP Holdings Ltd.	4 634	42	51	
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	3 983	4	4	
ESR Cayman Ltd.	5 743	24	11	
Far East Horizon Ltd.	5 602	7	6	
Futu Holdings Ltd., CAAÉ	157	25	11	
Galaxy Entertainment Group Ltd.	6 222	37	46	
GCL Technology Holdings Ltd.	61 409	25	13	
Geely Automobile Holdings Ltd.	16 809	62	25	
Guangdong Investment Ltd.	8 367	17	8	
Hang Lung Properties Ltd.	5 118	14	9	
Hang Seng Bank Ltd.	2 183	47	34	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Henderson Land Development Co. Ltd.	4 131	19	17	
HKT Trust and HKT Ltd.	10 778	19	17	
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	32 758	36	33	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3 425	91	156	
Hongkong Land Holdings Ltd.	3 347	29	15	
iShares MSCI Hong Kong ETF	411	11	9	
Jardine Matheson Holdings Ltd.	449	33	25	
Kingboard Holdings Ltd.	1 892	11	6	
Kingboard Laminates Holding Ltd.	3 198	7	4	
KunLun Energy Co. Ltd.	11 081	13	13	
Link REIT	7 285	56	54	
MTR Corp. Ltd.	4 421	20	23	
New World Development Co. Ltd.	4 295	29	9	
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	5 512	10	4	
Orient Overseas International Ltd.	376	15	7	
Power Assets Holdings Ltd.	3 940	38	30	
Sino Biopharmaceutical Ltd.	30 249	24	18	
Sino Land Co. Ltd.	10 458	21	15	
SITC International Holdings Co. Ltd.	3 748	21	9	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	4 120	67	59	
Swire Pacific Ltd., catégorie A	1 222	14	14	
Swire Properties Ltd.	3 325	14	9	
Techtronic Industries Co. Ltd.	3 914	25	62	
Vinda International Holdings Ltd.	856	3	3	
WH Group Ltd.	23 717	25	20	
Wharf (Holdings) Ltd. (The)	3 041	11	13	
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	4 721	30	21	
Xinyi Glass Holdings Co. Ltd.	4 804	18	7	
Yuexiu Property Co. Ltd.	4 735	6	5	
		1 908	1 688	4,5 %
Indonésie				
Aneka Tambang TBK	23 505	5	3	
iShares MSCI Indonesia ETF	150	5	4	
PT Adaro Energy Indonesia TBK	40 317	5	8	
PT Amman Mineral Internasional	18 533	12	10	
PT Astra International TBK	56 709	39	28	
PT Bank Central Asia TBK	157 754	52	128	
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	106 167	27	55	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK	41 578	12	19	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	193 949	50	96	
PT Barito Pacific TBK	79 233	9	9	
PT Charoen Pokphand Indonesia TBK	20 705	12	9	
PT GoTo Gojek Tokopedia TBK	2 295 619	31	17	
PT Indah Kiat Pulp & Paper TBK	7 728	8	6	
PT Indofood CBP Sukses Makmur TBK	6 545	5	6	
PT Indofood Sukses Makmur TBK	12 325	7	7	
PT Kalbe Farma TBK	58 995	8	8	
PT Merdeka Copper Gold TBK	30 663	7	7	
PT Sarana Menara Nusantara TBK	64 344	6	6	
PT Semen Indonesia (Persero) TBK	8 275	9	5	
PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	53 138	9	13	
PT Telkom Indonesia (Persero) TBK	138 483	35	47	
PT Unilever Indonesia TBK	21 385	14	7	
PT United Tractors TBK	4 244	10	8	
		377	506	1,4 %
Irlande				
James Hardie Industries PLC, CAAÉ	1 233	27	63	
		27	63	0,2 %
Japon				
Advantest Corp.	2 178	43	97	
AEON CO. LTD.	1 860	34	55	
AGC Inc.	546	23	27	
Aisin Corp.	419	17	19	
Ajinomoto Co. Inc.	1 261	35	64	
ANA Holdings Inc.	455	13	13	
Asahi Group Holdings Ltd.	1 369	52	68	
ASAHI INTECC CO. LTD.	618	23	17	
Asahi Kasei Corp.	3 511	35	34	
Astellas Pharma Inc.	5 146	75	81	
Azbil Corp.	325	21	14	
Bandai Namco Holdings Inc.	1 692	25	45	
Baycurrent Consulting Inc.	376	20	17	
Bridgestone Corp.	1 616	58	88	
Brother Industries Ltd.	693	20	15	
Canon Inc.	2 857	109	97	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Capcom Co. Ltd.	497	20	21	
Central Japan Railway Co.	2 060	67	69	
Chiba Bank Ltd. (The)	1 579	11	15	
Chubu Electric Power Co. Inc.	1 864	34	32	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 910	41	96	
Concordia Financial Group Ltd.	3 014	14	18	
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	582	12	23	
Daifuku Co. Ltd.	865	18	23	
Dai-ichi Life Holdings Inc.	2 675	54	75	
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	5 260	88	191	
Daikin Industries Ltd.	748	98	161	
Daito Trust Construction Co. Ltd.	176	25	27	
Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 702	36	68	
Daiwa House REIT Investment Corp.	7	21	17	
Daiwa Securities Group Inc.	3 794	43	34	
DENSO Corp.	4 920	59	98	
Dentsu Group Inc.	565	32	19	
Disco Corp.	261	25	85	
East Japan Railway Co.	854	82	65	
Eisai Co. Ltd.	716	46	47	
ENEOS Holdings Inc.	8 194	59	43	
FANUC Corp.	2 709	105	105	
Fast Retailing Co. Ltd.	497	89	163	
Fuji Electric Co. Ltd.	357	18	20	
Fujifilm Holdings Corp.	1 061	61	84	
Fujitsu Ltd.	504	81	100	
GLP J-REIT	13	25	17	
Hamamatsu Photonics K.K.	396	15	22	
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	670	27	28	
Hikari Tsushin Inc.	58	13	13	
Hirose Electric Co. Ltd.	87	15	13	
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	306	12	11	
Hitachi Ltd.	2 637	136	251	
Honda Motor Co. Ltd.	13 135	160	180	
HOSHIZAKI CORP.	309	19	15	
Hoya Corp.	1 010	54	167	
Hulic Co. Ltd.	1 091	14	15	
Ibiden Co. Ltd.	321	18	23	
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	2 735	23	20	
Iida Group Holdings Co. Ltd.	439	12	9	
Inpex Corp.	2 760	48	49	
iShares MSCI Japan ETF	1 162	97	99	
Isuzu Motors Ltd.	1 653	26	28	
ITOCHU Corp.	3 389	47	183	
Japan Airlines Co. Ltd.	411	10	11	
Japan Exchange Group Inc.	1 428	31	40	
Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	20	24	19	
Japan Post Bank Co. Ltd.	4 108	52	55	
Japan Post Holdings Co. Ltd.	5 906	80	70	
Japan Post Insurance Co. Ltd.	541	10	13	
Japan Real Estate Investment Corp.	4	22	22	
Japan Tobacco Inc.	3 412	103	117	
JFE Holdings Inc.	1 636	24	34	
JSR Corp.	510	10	19	
Kajima Corp.	1 179	20	26	
Kansai Electric Power Co. Inc.	2 003	29	35	
Kao Corp.	1 315	75	72	
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	393	12	22	
KDDI Corp.	4 256	107	179	
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	368	14	23	
Kenedix Realty Investment Corp.	11	16	17	
Keyence Corp.	553	124	322	
Kikkoman Corp.	388	22	31	
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	516	26	22	
Kirin Holdings Co. Ltd.	2 210	39	43	
KOBE BUSSAN CO. LTD.	428	16	17	
KOEI TECMO HOLDINGS CO. LTD.	335	9	5	
Koito Manufacturing Co. Ltd.	549	17	11	
Komatsu Ltd.	2 630	57	91	
Konami Holdings Corp.	286	18	20	
KOSE Corp.	95	16	9	
Kubota Corp.	2 855	40	57	
Kyocera Corp.	3 640	73	70	
Kyowa Kirin Co. Ltd.	808	20	18	
Lasertec Corp.	214	28	74	
M3 Inc.	1 246	39	27	
Makita Corp.	632	25	23	
Marubeni Corp.	4 074	30	85	
MatsukiyoCocokara & Co.	976	21	23	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Mazda Motor Corp.	1 618	32	23	
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	246	15	14	
Meiji Holdings Co. Ltd.	668	28	21	
MinebeaMitsumi Inc.	1 033	24	28	
MISUMI Group Inc.	810	27	18	
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	3 598	28	29	
Mitsubishi Corp.	9 810	65	207	
Mitsubishi Electric Corp.	5 452	73	102	
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	3 202	66	58	
Mitsubishi HC Capital Inc.	2 294	17	20	
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	909	50	70	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	32 543	326	370	
Mitsui & Co. Ltd.	3 680	57	183	
Mitsui Chemicals Inc.	490	13	19	
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	2 511	65	81	
Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	979	34	41	
Mizuho Financial Group Inc.	6 859	214	155	
Monotaro Co. Ltd.	742	21	11	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	1 208	38	63	
Murata Manufacturing Co. Ltd.	4 899	103	137	
NEC Corp.	699	32	55	
Nexon Co. Ltd.	964	20	23	
Nidec Corp.	1 187	79	63	
Nintendo Co. Ltd.	2 954	107	204	
Nippon Building Fund Inc.	5	28	29	
Nippon Express Holdings Inc.	205	14	15	
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	2 675	27	29	
Nippon Prologis REIT Inc.	7	19	18	
Nippon Sanso Holdings Corp.	509	12	18	
Nippon Steel Corp.	2 413	58	73	
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	84 976	97	137	
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	1 379	17	56	
Nissan Chemical Corp.	358	18	18	
Nissan Motor Co. Ltd.	6 597	63	34	
NISSIN FOODS HOLDINGS CO. LTD.	570	16	26	
Nitori Holdings Co. Ltd.	227	28	40	
Nitto Denko Corp.	409	27	40	
Nomura Holdings Inc.	8 608	97	51	
Nomura Real Estate Holdings Inc.	313	9	11	
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	13	25	20	
Nomura Research Institute Ltd.	1 084	21	42	
NTT Data Corp.	1 818	25	34	
Obayashi Corp.	1 882	24	22	
OBIC Co. Ltd.	202	20	46	
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	891	25	18	
Oji Holdings Corp.	2 327	16	12	
Olympus Corp.	3 421	49	65	
Omron Corp.	497	32	31	
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 104	33	26	
Open House Group Co. Ltd.	223	16	9	
Oracle Corp. Japan	110	11	11	
Oriental Land Co. Ltd.	3 113	70	153	
Orix Corp.	3 337	62	83	
Osaka Gas Co. Ltd.	1 067	27	30	
OTSUKA CORP.	322	15	18	
Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 189	51	59	
Pan Pacific International Holdings Corp.	1 105	15	35	
Panasonic Holdings Corp.	6 227	125	81	
Rakuten Group Inc.	4 260	54	25	
Recruit Holdings Co. Ltd.	4 099	130	227	
Renesas Electronics Corp.	4 177	66	99	
Resona Holdings Inc.	5 966	39	40	
Ricoh Co. Ltd.	1 561	19	16	
Rohm Co. Ltd.	938	26	24	
SBI Holdings Inc.	718	16	21	
SCSK Corp.	445	10	12	
SECOM Co. Ltd.	597	59	57	
Seiko Epson Corp.	839	18	17	
Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 094	18	21	
Sekisui House Ltd.	1 697	35	50	
Seven & I Holdings Co. Ltd.	2 130	108	112	
SG Holdings Co. Ltd.	911	20	17	
Sharp Corp.	719	23	7	
Shimadzu Corp.	697	19	26	
Shimano Inc.	219	43	45	
Shimizu Corp.	1 481	20	13	
Shin-Etsu Chemicals Co. Ltd.	5 180	105	287	
Shionogi & Co.	744	38	47	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Shiseido Co. Ltd.	1 142	50	46	
Shizuoka Financial Group Inc.	1 400	14	16	
SMC Corp.	162	54	115	
SoftBank Corp.	8 176	137	135	
SoftBank Group Corp.	2 926	113	171	
Sompo Holdings Inc.	841	28	55	
Sony Group Corp.	3 586	295	450	
SQUARE ENIX HOLDINGS CO. LTD.	244	16	12	
Subaru Corp.	1 767	56	43	
SUMCO Corp.	995	27	20	
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	4 207	30	14	
Sumitomo Corp.	2 951	41	85	
Sumitomo Electric Industries Ltd.	2 033	38	34	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	703	25	28	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3 613	172	233	
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 850	58	47	
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	797	28	31	
Suntory Beverage & Food Ltd.	396	20	17	
Suzuki Motor Corp.	1 040	39	59	
Sysmex Corp.	482	42	35	
T&D Holdings Inc.	1 413	25	30	
Taisei Corp.	484	23	22	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4 500	251	171	
TDK Corp.	1 110	42	70	
Terumo Corp.	1 913	39	83	
TIS Inc.	621	18	18	
Tobu Railway Co.	533	15	19	
Toho Co. Ltd.	319	13	14	
Tokio Marine Holdings Inc.	5 125	77	169	
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	4 323	25	30	
Tokyo Electron Ltd.	1 341	83	316	
Tokyo Gas Co. Ltd.	1 052	28	32	
Tokyu Corp.	1 422	18	23	
Toppan Inc.	702	15	26	
Toray Industries Inc.	3 960	30	27	
Toshiba Corp.	246	10	11	
Tosoh Corp.	774	20	13	
Toto Ltd.	375	17	13	
Toyota Industries Corp.	415	21	45	
Toyota Motor Corp.	30 157	450	732	
Toyota Tsusho Corp.	594	19	46	
Trend Micro Inc.	378	23	27	
Uni-Charm Corp.	1 156	34	55	
USS Co. Ltd.	581	13	15	
West Japan Railway Co.	624	37	34	
Yakult Honsha Co. Ltd.	726	27	22	
Yamaha Corp.	373	17	11	
Yamaha Motor Co. Ltd.	2 529	25	30	
Yamato Transport Co. Ltd.	757	15	18	
YASKAWA Electric Corp.	683	17	38	
Yokogawa Electric Corp.	667	15	17	
Z Holdings Corp.	7 409	42	35	
ZENSHO Holdings Co. Ltd.	262	17	18	
ZOZO Inc.	419	15	13	
		10 273	13 752	37,0 %
Macao				
Sands China Ltd.	7 114	36	28	
		36	28	0,1 %
Malaisie				
AMMB Holdings BHD	4 844	5	6	
Axiata Group BHD	7 374	11	5	
CIMB Group Holdings BHD	18 197	33	31	
Dialog Group BHD	11 125	12	7	
DiGi.Com BHD	10 008	14	12	
Gamuda BHD	5 096	7	7	
Genting BHD	5 941	11	8	
Genting Malaysia BHD	7 987	10	6	
Hong Leong Bank BHD	1 884	9	10	
IHH Healthcare BHD	6 023	11	10	
Inari Amertron BHD	8 104	10	7	
IOI Corp. BHD	6 713	9	8	
iShares MSCI Malaysia ETF	142	4	4	
Kuala Lumpur Kepong BHD	1 312	10	8	
Malayan Banking BHD	15 305	42	39	
Malaysia Airports Holdings BHD	2 610	5	6	
Maxis BHD	6 299	12	7	
MISC BHD	3 601	9	8	
MR D.I.Y. Group (M) BHD	9 396	5	4	
Nestle (Malaysia) BHD	201	9	7	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Petronas Chemicals Group BHD	7 962	18	16	
Petronas Dagangan BHD	908	6	6	
Petronas Gas BHD	2 250	14	11	
PPB Group BHD	1 750	9	7	
Press Metal Aluminum Holdings BHD	10 462	14	14	
Public Bank BHD	41 399	48	51	
QL Resources BHD	2 909	6	5	
RHB Capital BHD	4 311	7	7	
Sime Darby BHD	7 286	5	5	
Sime Darby Plantation BHD	5 841	10	7	
Telekom Malaysia BHD	3 131	5	5	
Tenaga Nasional BHD	7 406	22	21	
		402	355	1,0 %
Nouvelle-Zélande				
Auckland International Airport Ltd.	3 769	22	28	
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	1 655	26	33	
iShares MSCI New Zealand ETF	49	3	3	
Mercury NZ Ltd.	1 892	12	10	
Meridian Energy Ltd.	3 558	11	17	
Spark New Zealand Ltd.	5 144	17	22	
Xero Ltd.	405	53	41	
		144	154	0,4 %
Philippines				
Aboitiz Equity Ventures Inc.	5 495	7	6	
AC Energy Corp.	26 161	8	3	
Ayala Corp.	706	15	11	
Ayala Land Inc.	19 131	19	16	
Bank of the Philippine Islands	5 626	11	14	
BDO Unibank Inc.	6 597	17	21	
International Container Terminal Services Inc.	2 852	9	17	
iShares MSCI Philippines Investable Market Index Fund	43	2	1	
JG Summit Holdings Inc.	8 391	17	8	
Jollibee Foods Corp.	1 237	6	7	
Manila Electric Co.	801	6	8	
Metropolitan Bank & Trust Co.	5 051	6	6	
PLDT Inc.	214	8	6	
SM Investments Corp.	669	13	14	
SM Prime Holdings Inc.	28 412	22	22	
Universal Robina Corp.	2 450	10	7	
		176	167	0,4 %
Singapour				
BOC Aviation Ltd.	593	7	6	
CapitaLand Ascendas REIT	10 530	26	32	
CapitaLand Integrated Commercial Trust	15 139	28	31	
CapitaLand Investment Ltd. of Singapore	7 430	21	24	
City Developments Ltd.	1 283	13	9	
DBS Group Holdings Ltd.	5 151	100	173	
Genting Singapore Ltd.	16 800	15	17	
Grab Holdings Ltd., catégorie A	5 374	33	24	
iShares MSCI Singapore ETF	246	6	6	
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	281	8	8	
Keppel Corp. Ltd.	4 126	21	29	
Mapletree Commercial Trust	6 106	12	10	
Mapletree Logistics Trust	9 874	18	17	
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	9 629	75	126	
Sea Ltd., CAAÉ	1 041	203	56	
SembCorp Industries Ltd.	2 521	14	13	
Sembcorp Marine Ltd.	125 154	17	15	
Singapore Airlines Ltd.	4 233	23	28	
Singapore Exchange Ltd.	2 438	19	24	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	4 455	14	17	
Singapore Telecommunications Ltd.	23 150	66	57	
United Overseas Bank Ltd.	3 567	58	102	
UOL Group Ltd.	1 369	10	9	
Wilmar International Ltd.	5 376	18	19	
		825	852	2,3 %
Corée du Sud				
Amorepacific Corp.	84	34	12	
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	301	29	28	
Celltrion Inc.	309	43	64	
Celltrion Pharm Inc.	50	11	5	
CJ CheilJedang Corp.	24	11	8	
COSMO AM&T.	68	12	10	
Coway Co. Ltd.	156	17	9	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	164	6	4	
DB Insurance Co. Ltd.	130	7	11	
Doosan Bobcat Inc.	141	6	7	
Doosan Enerbility Co. Ltd.	1 275	22	21	
Ecopro BM Co. Ltd.	137	16	40	
Ecopro Co. Ltd.	56	72	37	
F&F Co. Ltd.	50	9	5	
GS Holdings Corp.	131	6	6	
Hana Financial Group Inc.	839	32	37	
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	208	9	10	
Hanmi Pharmaceutical Co. Ltd.	19	8	7	
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	123	8	8	
Hanon Systems	523	10	4	
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	98	11	13	
Hanwha Solutions Corp.	302	20	12	
HD Hyundai Co. Ltd.	133	12	9	
HLB Inc.	330	17	17	
HMM Co. Ltd.	727	40	15	
Hotel Shilla Co. Ltd.	88	9	6	
HYBE Co. Ltd.	59	15	14	
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	219	10	8	
Hyundai Glovis Co. Ltd.	53	8	10	
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	63	8	8	
Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	66	6	6	
Hyundai Mobis Co. Ltd.	174	48	42	
Hyundai Motor Co. Ltd.	390	75	81	
Hyundai Motor Co. Ltd., actions privilégiées	66	7	8	
Hyundai Motor Co. Ltd., actions privilégiées de deuxième rang	103	11	12	
Hyundai Steel Co.	244	13	9	
Banque industrielle de Corée	726	8	9	
iShares MSCI South Korea ETF	280	25	24	
JYP Entertainment Corp.	80	9	8	
Kakao Corp.	873	47	49	
Kakao Pay Corp.	73	5	4	
KakaoBank Corp.	474	22	14	
Kangwon Land Inc.	271	7	4	
KB Financial Group Inc.	1 091	47	60	
Kia Corp.	734	41	75	
Korea Aerospace Industries Ltd.	205	7	11	
Korea Electric Power Corp.	718	25	14	
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	117	12	7	
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	120	17	15	
Korea Zinc Co. Ltd.	25	12	13	
Korean Air Co. Ltd.	523	16	13	
Krafton Inc.	82	38	16	
KT Corp.	179	6	6	
KT&G Corp.	293	25	26	
Kum Yang Co. Ltd.	90	12	10	
Kumho Petrochemical Co., Ltd.	51	11	7	
L&F Co. Ltd.	72	17	15	
LG Chem Ltd.	139	57	71	
LG Chem Ltd., actions privilégiées	22	11	7	
LG Corp.	268	22	24	
LG Display Co. Ltd.	650	15	8	
LG Electronics Inc.	298	24	31	
LG Energy Solution Ltd.	132	68	58	
LG Household & Health Care Ltd.	27	26	10	
LG Innotek Co. Ltd.	40	9	10	
LG Uplus Corp.	601	9	6	
Lotte Chemical Corp.	54	18	8	
Meritz Financial Holdings Co. Ltd.	296	10	18	
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	798	9	6	
NAVER Corp.	370	54	85	
NCsoft Corp.	41	15	10	
Netmarble Corp.	61	10	4	
NH Investment & Securities Co. Ltd.	395	6	4	
Orion Corp. of Republic of Korea	67	10	8	
Pearl Abyss Corp.	83	5	3	
Posco Chemical Co. Ltd.	87	13	32	
POSCO DAEWOO Corp.	146	4	9	
POSCO Holdings Inc.	205	65	104	
POSCO ICT Co. Ltd.	151	9	11	
Samsung Biologics Co. Ltd.	50	25	39	
Samsung C&T Corp.	235	39	31	
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	157	19	25	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Samsung Electronics Co. Ltd.	13 581	567	1 092	
Samsung Electronics Co. Ltd., actions privilégiées	2 340	79	149	
Samsung Engineering Co. Ltd.	440	7	13	
Samsung Fire & Marine Insurance	87	21	24	
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	1 862	15	15	
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	227	21	16	
Samsung SDI Co. Ltd.	156	37	75	
Samsung SDS Co. Ltd.	110	29	19	
Samsung Securities Co. Ltd.	175	9	7	
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1 232	52	51	
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	89	13	9	
SK Bioscience Co. Ltd.	64	19	5	
SK Hynix Inc.	1 552	91	224	
SK IE Technology Co. Ltd.	81	12	7	
SK Inc.	104	27	19	
SK Innovation Co. Ltd.	171	28	25	
SK Square Co. Ltd.	276	22	15	
SK Telecom Co. Ltd.	155	8	8	
SKC Co. Ltd.	60	9	6	
S-Oil Corp.	126	12	9	
Woori Financial Group Inc.	1 730	29	23	
Yuhan Corp.	158	8	11	
		2 754	3 447	9,3 %
Taiwan				
Accton Technology Corp.	1 423	15	32	
Acer Inc.	8 735	10	20	
Advantech Co. Ltd.	1 340	9	21	
Alchip Technologies Ltd.	210	28	30	
ASE Technology Holding Co. Ltd.	8 688	30	50	
Asia Cement Corp.	6 556	12	12	
Asustek Computer Inc.	2 041	26	43	
AU Optronics Corp.	19 004	13	15	
Catcher Technology Co. Ltd.	1 632	23	14	
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	26 727	42	53	
Chailease Holding Co. Ltd.	4 361	17	36	
Chang Hwa Commercial Bank	15 439	10	12	
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	5 531	14	11	
China Airlines	8 025	9	7	
China Development Financial Holding Corp.	45 492	23	25	
China Steel Corp.	33 677	33	39	
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	10 809	41	56	
Compal Electronics Inc.	11 907	10	20	
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	50 121	32	61	
Delta Electronics Inc.	5 540	42	75	
E Ink Holdings Inc.	2 433	17	21	
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	40 090	24	45	
Eclat Textile Co. Ltd.	508	7	12	
eMemory Technology Inc.	185	18	19	
EVA Airways Corp.	7 288	11	10	
Evergreen Marine Corp.	2 889	16	18	
Far Eastern New Century Corp.	8 898	9	12	
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	4 541	13	16	
Feng Tay Enterprise Co. Ltd.	1 659	14	12	
First Financial Holding Co. Ltd.	31 482	20	37	
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	10 001	34	27	
Formosa Petrochemical Corp.	3 251	10	11	
Formosa Plastics Corp.	10 778	35	37	
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	22 207	33	62	
Gigabyte Technology Co. Ltd.	1 434	21	16	
Global Unichip Corp.	248	17	19	
Globalwafers Co. Ltd.	619	15	16	
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	35 480	129	160	
Hotai Motor Co. Ltd.	857	22	26	
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	25 814	14	25	
Innolux Corp.	24 526	16	15	
Inventec Co. Ltd.	8 047	9	18	
iShares MSCI Taiwan ETF	504	32	31	
Largan Precision Co. Ltd.	284	41	35	
Lite-On Technology Corp.	5 738	9	29	
MediaTek Inc.	4 321	70	189	
Mega Financial Holding Co. Ltd.	31 968	30	54	
Micro-Star International Co. Inc.	2 043	9	18	
Momo.com Inc.	239	8	5	
Nan Ya Plastics Corp.	13 662	35	39	
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	644	9	7	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Nanya Technology Corp.	3 525	15	12	
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	543	7	8	
Novatek Microelectronics Corp. Ltd.	1 639	11	36	
Pegatron Corp.	5 684	19	21	
PharmaEssentia Corp.	636	14	9	
Pou Chen Corp.	6 926	10	9	
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	8 679	21	11	
President Chain Store Corp.	1 627	18	19	
Quanta Computer Inc.	7 630	21	74	
Realtek Semiconductor Corp.	1 386	17	28	
Ruentex Development Co. Ltd.	4 449	3	7	
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	11 054	22	22	
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	37 318	14	14	
SinoPac Financial Holdings Co.	30 034	13	26	
Synnex Technology International Corp.	3 558	7	11	
Taishin Financial Holdings Co. Ltd.	32 710	12	26	
Taiwan Business Bank	17 223	10	10	
Taiwan Cement Corp.	19 326	23	29	
Taiwan Cooperative Financial Holding	29 367	14	34	
Taiwan High Speed Rail Corp.	5 602	10	7	
Taiwan Mobile Co. Ltd.	4 904	22	21	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	70 057	652	1 780	
Unimicron Technology Corp.	3 904	16	30	
Uni-President Enterprises Corp.	13 735	28	44	
United Microelectronics Corp.	31 753	22	72	
Vanguard International Semiconductor Corp.	2 564	13	9	
Voltronic Power Technology Corp.	188	14	14	
Walsin Lihwa Corp.	8 024	16	13	
Wan Hai Lines Ltd.	2 358	13	6	
Winbond Electronics Corp.	9 036	11	12	
Wistron Corp.	7 271	21	31	
WiWynn Corp.	265	11	21	
WPG Holdings Co. Ltd.	4 537	8	16	
Yageo Corp.	997	36	26	
Yang Ming Marine Transport	5 325	24	12	
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	29 055	16	35	
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	1 886	11	9	
		2 401	4 237	11,4 %
Thaïlande				
Advanced Info Service PCL, actions nominatives	3 314	24	28	
Airports of Thailand PCL	12 264	23	28	
Asset World Corp. PCL	23 026	5	3	
Bangkok Dusit Medical Services PCL	31 389	29	34	
Bangkok Expressway and Metro PCL	21 532	8	7	
Banpu PCL	25 642	10	7	
Berli Jucker PCL	3 375	5	3	
BTS Group Holdings PCL	22 257	11	6	
Bumrungrad Hospital PCL	1 695	10	15	
Central Pattana PCL	5 899	12	16	
Central Retail Corp. PCL	5 224	8	8	
Charoen Pokphand Foods PCL	10 961	12	8	
CP ALL PCL	16 412	34	36	
CP Axtra Public Co. Ltd.	5 905	9	6	
Delta Electronics (Thailand) PCL	8 869	20	30	
Energy Absolute PCL	4 773	12	8	
Global Power Synergy Co. Ltd.	2 004	7	4	
Gulf Energy Development PCL	8 171	12	14	
Home Product Center PCL	16 557	11	7	
Indorama Ventures PCL	4 799	8	5	
Intouch Holdings PCL, catégorie F	2 736	6	8	
iShares MSCI Thailand ETF	54	5	5	
Kasikornbank PCL	1 749	10	9	
Krung Thai Bank PCL	9 985	5	7	
Krungthai Card PCL	2 689	8	5	
Land & Houses PCL, actions nominatives	23 524	8	7	
Minor International PCL	8 764	10	10	
Muangthai Capital PCL	2 168	6	4	
Osotspa PCL	3 343	5	3	
PTT Exploration and Production PCL	3 995	15	23	
PTT Global Chemical PCL	6 508	13	10	
PTT Oil & Retail Business PCL	8 706	11	6	
PTT PCL	29 004	38	40	
SCB X PCL	5 322	26	22	
SCG Packaging PCL	3 673	8	5	
Siam Cement PCL (The)	2 237	38	27	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Thai Oil PCL	3 324	8	7	
TMBThanachart Bank PCL	68 331	5	4	
True Corp. PCL	29 477	7	6	
		502	481	1,3 %
États-Unis				
BeiGene Ltd.	1 949	45	36	
Legend Biotech Corp., CAAÉ	207	16	17	
Parade Technologies Ltd.	220	22	11	

Annexe à l'inventaire du portefeuille

Conventions de compensation (note 2d)

Le Fonds peut conclure des conventions-cadres de compensation ou d'autres conventions semblables qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent la compensation des montants liés dans certains cas, tels qu'une faillite ou la résiliation des contrats.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas conclu de conventions selon lesquelles les instruments financiers pouvaient être compensés.

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC (désigné le *Fonds*) cherche à procurer une croissance à long terme par la plus-value du capital. Le Fonds est géré de manière à dégager un rendement similaire à celui de l'indice MSCI Pacifique (tous pays), qui est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière, ajusté au flottant, et composé de titres de sociétés de 12 pays développés et émergents d'Asie, dont l'Australie et le Japon.

Stratégies de placement : Le Fonds emploie des stratégies de gestion passive de manière à créer un portefeuille présentant des caractéristiques similaires à celles de l'indice MSCI Pacifique (tous pays), ce qui lui permet de dégager un rendement qui suit de près celui de cet indice en dollars canadiens.

Les principaux risques inhérents au Fonds sont analysés ci-après. À la note 2 des états financiers se trouvent des renseignements généraux sur la gestion des risques et une analyse détaillée des risques de concentration, de crédit, de change, de taux d'intérêt et d'illiquidité et d'autres risques de prix/de marché.

Dans les tableaux sur les risques qui suivent, l'actif net est défini comme étant l'« Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ».

Risque de concentration aux 31 décembre 2023 et 2022

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Le tableau qui suit présente les secteurs dans lesquels investissait le Fonds au 31 décembre 2022 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise :

Au 31 décembre 2022

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Actions internationales	
Australie	12,4
Chine	20,4
Hong Kong	6,2
Indonésie	1,4
Irlande	0,1
Japon	35,0
Macao	0,1
Malaisie	1,1
Nouvelle-Zélande	0,4
Philippines	0,5
Singapour	2,4
Corée du Sud	7,9

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Yum China Holdings Inc.	1 171	69	66	
		152	130	0,3 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		32 376	37 013	99,6 %
TOTAL DES ACTIONS		32 376	37 013	99,6 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(15)		
TOTAL DES PLACEMENTS		32 361	37 013	99,6 %
Autres actifs, moins les passifs			166	0,4 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			37 179	100,0 %

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détenait pas de placement dans des fonds sous-jacents ni de participation excédant 20 % de chaque fonds sous-jacent.

Au 31 décembre 2022 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Taiwan	9,5
Thaïlande	1,6
Royaume-Uni	0,2
États-Unis	0,3
Autres actifs, moins les passifs	0,5
Total	100,0

Risque de crédit

Les notes de crédit représentent un regroupement des notes accordées par divers fournisseurs de services externes et peuvent faire l'objet de modifications qui peuvent être importantes.

Voir l'inventaire du portefeuille pour connaître les contreparties aux contrats sur instruments dérivés de gré à gré, le cas échéant.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détenait aucun placement important dans des titres de créance.

Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 31 décembre 2023 et 2022, compte tenu de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et du capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant.

Au 31 décembre 2023

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
JPY	13 678	36,8
HKD	6 506	17,5
AUD	4 631	12,5
TWD	4 275	11,5
KRW	3 445	9,3
USD	2 219	6,0
SGD	774	2,1
IDR	501	1,3
THB	477	1,3
MYR	351	0,9

* Les montants tiennent compte de la valeur comptable des éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC

Au 31 décembre 2022

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
JPY	14 082	35,0
HKD	8 601	21,4
AUD	5 132	12,8
TWD	3 889	9,7
KRW	3 237	8,1
USD	2 324	5,8
SGD	879	2,2
THB	646	1,6
IDR	546	1,4
MYR	433	1,1
PHP	212	0,5

* Les montants tiennent compte de la valeur comptable des éléments monétaires et non monétaires (y compris le notional des contrats de change à terme, le cas échéant).

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2023 et 2022 aurait diminué ou augmenté si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 1 % par rapport à toutes les devises. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	372	401

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majeure partie des actifs et passifs financiers du Fonds ne portaient pas intérêt et étaient à court terme; ainsi, le Fonds n'était pas grandement exposé aux risques de fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Risque d'illiquidité

Le risque d'illiquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses engagements liés à des passifs financiers. Le Fonds est exposé aux rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Le Fonds conserve des liquidités suffisantes pour financer les rachats attendus.

À l'exception des contrats dérivés, le cas échéant, tous les passifs financiers du Fonds sont des passifs à court terme venant à échéance au plus tard 90 jours après la date de clôture.

Dans le cas des fonds qui détiennent des contrats dérivés dont la durée jusqu'à l'échéance excède 90 jours à partir de la date de clôture, des renseignements additionnels relatifs à ces contrats se trouvent dans les annexes des dérivés qui suivent l'inventaire du portefeuille.

Autres risques de prix/de marché

Le tableau qui suit indique dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2023 et 2022 aurait respectivement augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Indice MSCI Pacifique (tous pays)	373	412

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 31 décembre 2023 et 2022 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

Au 31 décembre 2023

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Actions	2 173	34 840	–	37 013
Total des actifs financiers	2 173	34 840	–	37 013

(i) Cours publiés sur des marchés actifs pour des actifs identiques

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Au 31 décembre 2022

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Actions	2 499	37 500	–	39 999
Total des actifs financiers	2 499	37 500	–	39 999

(i) Cours publiés sur des marchés actifs pour des actifs identiques

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

Transfert d'actifs entre le niveau 1 et le niveau 2

Le transfert d'actifs et de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 découle du fait que ces titres ne sont plus négociés sur un marché actif.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Juste valeur des actifs transférés du niveau 1 au niveau 2 au cours de la période (en milliers de dollars)	14	19

Le transfert d'actifs et de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 découle du fait que ces titres sont dorénavant négociés sur un marché actif.

Pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

Le Fonds ne détenait pas de placements de niveau 3 au début, au cours ou à la fin de l'une ou l'autre des périodes.

Le Fonds n'est ni parrainé ou endossé par Morgan Stanley Capital International Inc. (désignée MSCI), qui n'en fait pas non plus la promotion. MSCI n'assume aucune responsabilité à l'égard du Fonds ou de tout indice sur lequel le Fonds s'appuie. Le prospectus simplifié renferme une description plus détaillée de la relation limitée qu'entretient MSCI avec la Banque CIBC, Gestion d'actifs CIBC inc. et d'autres fonds connexes.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes des états financiers

Aux dates et pour les périodes présentées dans les états financiers (note 1)

1. Organisation des fonds et périodes de présentation de l'information financière

Chacun des Fonds mutuels CIBC et chacun des portefeuilles de la Famille de Portefeuilles CIBC (désigné(s) individuellement un *Fonds* et collectivement, les *Fonds*) est une fiducie de fonds communs de placement constituée en vertu des lois de l'Ontario et régie selon une déclaration de fiducie (désignée la *déclaration de fiducie*). Le siège social des Fonds est situé au CIBC Square, 81 Bay Street, 20th Floor, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

Placements CIBC inc. est le placeur principal des Fonds, la Banque Canadienne Impériale de Commerce (désignée la *Banque CIBC*) est le gestionnaire (désignée le *gestionnaire*) des Fonds et la Compagnie Trust CIBC est le fiduciaire (désignée le *fiduciaire*) des Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à détenir un nombre illimité de catégories ou de séries de parts et peut émettre un nombre illimité de parts de chaque catégorie ou série. À l'avenir, l'offre de toute catégorie ou série de parts d'un Fonds pourrait prendre fin ou des catégories ou séries de parts supplémentaires pourraient être offertes. Le tableau qui suit présente les catégories ou les séries de parts offertes par chaque Fonds, à la date des présents états financiers :

Fonds	Catégorie A	Catégories T4 et FT4	Catégories T6 et FT6	Catégories T8 et FT8	Catégorie privilégiée	Catégorie F	Catégorie Plus-F	Catégorie O
Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC	✓				✓	✓	✓	
Fonds marché monétaire CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds de revenu à court terme CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds canadien d'obligations CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds à revenu mensuel CIBC	✓					✓		✓
Fonds d'obligations mondiales CIBC	✓					✓		✓
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC	✓					✓		✓
Fonds équilibré CIBC	✓					✓		
Fonds de revenu de dividendes CIBC	✓					✓		✓
Fonds de croissance de dividendes CIBC	✓					✓		✓
Fonds d'actions canadiennes CIBC	✓					✓		✓
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC	✓					✓		✓
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC	✓					✓		
Fonds d'actions américaines CIBC	✓					✓		✓
Fonds petites sociétés américaines CIBC	✓					✓		✓
Fonds d'actions mondiales CIBC	✓					✓		
Fonds d'actions internationales CIBC	✓					✓		✓
Fonds d'actions européennes CIBC	✓					✓		✓
Fonds de marchés émergents CIBC	✓					✓		✓
Fonds Asie-Pacifique CIBC	✓					✓		✓
Fonds petites sociétés internationales CIBC	✓					✓		
Fonds sociétés financières CIBC	✓					✓		
Fonds ressources canadiennes CIBC	✓					✓		✓
Fonds énergie CIBC	✓					✓		✓
Fonds immobilier canadien CIBC	✓					✓		✓
Fonds métaux précieux CIBC	✓					✓		✓
Fonds mondial de technologie CIBC	✓					✓		
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indice obligataire canadien CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indice obligataire mondial CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indiciel équilibré CIBC	✓				✓	✓	✓	
Fonds indice boursier canadien CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indice boursier américain élargi CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indice boursier américain CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indice boursier international CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indice boursier européen CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indiciel marchés émergents CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC	✓				✓	✓	✓	✓
Fonds indice Nasdaq CIBC	✓				✓	✓	✓	
Portefeuille revenu sous gestion CIBC	✓	✓	✓			✓		
Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC	✓	✓	✓			✓		
Portefeuille équilibré sous gestion CIBC	✓	✓	✓	✓		✓		
Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC	✓		✓	✓		✓		
Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC	✓	✓	✓	✓		✓		
Portefeuille croissance sous gestion CIBC	✓	✓	✓	✓		✓		
Portefeuille croissance Plus sous gestion CIBC	✓	✓	✓	✓		✓		
Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC	✓	✓	✓			✓		
Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC	✓	✓	✓	✓		✓		
Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC	✓	✓	✓	✓		✓		

Portefeuilles FNB	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie O
Portefeuille FNB prudent CIBC	✓	✓	✓
Portefeuille FNB équilibré CIBC	✓	✓	✓
Portefeuille FNB équilibré de croissance CIBC	✓	✓	✓

Solutions de placement Intelli	Série A	Série T5	Série F	Série FT5	Série S	Série ST5
Solution de revenu Intelli CIBC	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Solution équilibrée de revenu Intelli CIBC	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Solution équilibrée Intelli CIBC	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Solution équilibrée de croissance Intelli CIBC	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Solution de croissance Intelli CIBC	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Stratégies d'investissement durable	Série A	Série F	Série FNB	Série S	Série O
Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC	✓	✓	✓	✓	✓
Fonds durable d'actions canadiennes CIBC	✓	✓	✓	✓	✓
Fonds durable d'actions mondiales CIBC	✓	✓	✓	✓	✓
Solution durable équilibrée prudente CIBC	✓	✓	✓	✓	✓
Solution durable équilibrée CIBC	✓	✓	✓	✓	✓
Solution durable équilibrée de croissance CIBC	✓	✓	✓	✓	✓

Les parts de série FNB sont offertes à la vente de façon continue par voie de prospectus sous forme de parts ordinaires (séries) et se négocient à la Cboe Canada Inc. (désignée la Cboe Canada) en dollars canadiens. Le tableau qui suit présente le symbole boursier à la Cboe Canada pour chaque part de série FNB négociée à la Cboe Canada, à la date des présents états financiers :

Stratégies d'investissement durable	Symbole boursier à la Cboe Canada
Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC	CSCP
Fonds durable d'actions canadiennes CIBC	CSCE
Fonds durable d'actions mondiales CIBC	CSGE
Solution durable équilibrée prudente CIBC	CSCB
Solution durable équilibrée CIBC	CSBA
Solution durable équilibrée de croissance CIBC	CSBG

Chaque catégorie ou série de parts peut exiger des frais de gestion différents. Les charges d'exploitation peuvent être communes ou propres à une catégorie ou à une série. Les charges propres à une catégorie ou à une série sont réparties par catégorie ou par série. Par conséquent, une valeur liquidative par part distincte est calculée pour chaque catégorie ou série de parts.

Les parts de catégorie A et de série A sont offertes à tous les investisseurs sans frais d'acquisition moyennant un placement minimum de 500 \$. Les investisseurs pourraient avoir à payer des frais d'opération à court terme, le cas échéant.

Les parts des catégories T4, T6 et T8 ont les mêmes caractéristiques que les parts de catégorie A, sauf que chacune vise à payer un montant de distribution fixe par part, ce qui donne lieu à une valeur liquidative par part distincte pour chaque catégorie, et elles peuvent nécessiter un placement minimum différent.

Les parts de catégorie F et de série F sont offertes, moyennant un placement minimum de 500 \$, aux investisseurs qui participent à certains programmes, tels que les clients des conseillers en valeurs « rémunérés à l'acte », les clients ayant des « comptes intégrés » parrainés par des courtiers et les autres clients qui paient des honoraires annuels à leur courtier, ainsi qu'aux investisseurs clients ayant des comptes auprès d'un courtier à escompte. Plutôt que de payer des frais d'acquisition, les investisseurs achetant des parts de catégorie F et de série F peuvent payer des honoraires à leur courtier pour leurs services. Aucune commission de suivi n'est payée aux courtiers à l'égard des parts de catégorie F et de série F, ce qui permet de réduire les frais de gestion annuels imputés à l'égard de ces parts. Les parts des catégories FT4, FT6 et FT8 ont les mêmes caractéristiques que les parts de catégorie F, sauf que chacune vise à payer un montant de distribution fixe par part, ce qui donne lieu à une valeur liquidative par part distincte pour chaque catégorie, et elles peuvent nécessiter un placement minimum différent.

Les parts de catégorie privilégiée sont offertes aux investisseurs sans frais d'acquisition moyennant un placement minimum de 100 000 \$ pour le Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC et le Fonds marché monétaire CIBC, de 100 000 \$ US pour le Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC, de 50 000 \$ pour le Fonds de revenu à court terme CIBC, le Fonds canadien d'obligations CIBC, le Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC, le Fonds indice obligataire canadien CIBC, le Fonds indice obligataire mondial CIBC, le Fonds indiciel équilibré CIBC, le Fonds indice boursier canadien CIBC, le Fonds indice boursier américain élargi CIBC, le Fonds indice boursier américain CIBC, le Fonds indice boursier international CIBC, le Fonds indice boursier européen CIBC, le Fonds indiciel marchés émergents CIBC, le Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC et le Fonds indice Nasdaq CIBC, et de 50 000 \$ US pour l'option d'achat en dollars américains du Fonds indice boursier américain élargi CIBC et du Fonds indice Nasdaq CIBC. Les frais de gestion sont moins élevés pour les parts de catégorie privilégiée que pour les parts de catégorie A.

Les parts de catégorie Plus-F sont offertes, sous réserve de certaines exigences de placement minimum, aux investisseurs qui participent à certains programmes, tels que les clients des conseillers en valeurs « rémunérés à l'acte », les clients ayant des « comptes intégrés » parrainés par des courtiers, les clients institutionnels et les autres clients qui paient des honoraires annuels à leur courtier, ainsi qu'aux investisseurs clients ayant des comptes auprès d'un courtier à escompte (à condition que le courtier à escompte offre ces parts sur sa plateforme). Plutôt que de payer des frais d'acquisition, les investisseurs achetant des parts de catégorie Plus-F peuvent payer des honoraires à leur courtier pour leurs services. Aucune commission de suivi n'est payée aux courtiers pour cette catégorie, de sorte que les frais de gestion annuels imputés sont réduits. Le 6 juillet 2020, les parts de catégorie institutionnelle du Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC, du Fonds indice obligataire canadien CIBC, du Fonds indice obligataire mondial CIBC, du Fonds indiciel équilibré CIBC, du Fonds indice boursier canadien CIBC, du Fonds indice boursier américain élargi CIBC, du Fonds indice boursier américain CIBC, du Fonds indice boursier international CIBC, du Fonds indice boursier européen CIBC, du Fonds indiciel marchés émergents CIBC, du Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC et du Fonds indice Nasdaq CIBC ont été renommées parts de catégorie Plus-F.

Les parts de série FNB sont cotées à la Cboe Canada et offertes de façon continue. Les investisseurs peuvent acheter ou vendre des parts de série FNB à la Cboe Canada ou à une autre Bourse ou marché par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence.

Les parts de catégorie O ne sont offertes qu'à certains investisseurs qui ont été approuvés par le gestionnaire, avec lequel ils ont conclu une convention relative à un compte de parts de catégorie O ou dont le courtier ou le gestionnaire discrétionnaire offre des comptes gérés distinctement ou des programmes semblables et a conclu une convention relative à un compte de parts de catégorie O avec le gestionnaire. Ces investisseurs, habituellement des sociétés de services financiers, dont le gestionnaire, se servent des parts de catégorie O des Fonds pour faciliter l'offre d'autres produits aux investisseurs. Aucuns frais de gestion ni aucune charge d'exploitation ne sont imputés à un Fonds à l'égard des parts de catégorie O; plutôt, le gestionnaire facture des frais de gestion convenus directement aux porteurs de parts de catégorie O, ou selon leurs directives, ou encore aux courtiers et aux gestionnaires discrétionnaires au nom des porteurs de parts de catégorie O.

Les parts de série S ne peuvent être achetées que par des fonds communs de placement, des services de répartition d'actifs ou des comptes sous gestion discrétionnaire offerts par le gestionnaire ou un membre de son groupe.

Les parts de série T5 ont les mêmes caractéristiques que les parts de série A, les parts de série FT5 ont les mêmes caractéristiques que les parts de série F et les parts de série ST5 ont les mêmes caractéristiques que les parts de série S, sauf que les parts de série T5, les parts de série FT5 et les parts de série ST5 peuvent nécessiter un placement minimum différent et que chacune des séries vise à payer un montant de distribution fixe par part, ce qui donne lieu à une valeur liquidative par part distincte pour chaque série.

La date à laquelle chaque Fonds a été créé aux termes d'une déclaration de fiducie (désignée la *date de création*) et la date à laquelle les parts de chaque catégorie ou série de chaque Fonds ont été vendues au public pour la première fois (désignée la *date de début des activités*) sont indiquées à la note intitulée *Organisation du fonds* des états de la situation financière.

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par chacun des Fonds au 31 décembre 2023. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 31 décembre 2023 et 2022. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont établis pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, sauf pour les Fonds, les catégories ou les séries créés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices, auquel cas l'information présentée couvre la période qui s'étend de la date de création ou de la date de début des activités jusqu'aux 31 décembre 2023 et 2022.

Notes des états financiers

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 6 mars 2024.

2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (désignées les *IFRS*), publiées par l'International Accounting Standards Board (désigné l'*IASB*).

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque Fonds est une entité d'investissement, et essentiellement tous les actifs et passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les *IFRS*. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes aux méthodes utilisées pour l'évaluation de la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts. Pour l'application des *IFRS*, les présents états financiers comprennent des estimations et des hypothèses formulées par la direction qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des produits et des charges au cours des périodes de présentation de l'information financière. Toutefois, les circonstances existantes et les hypothèses peuvent changer en raison de changements sur les marchés ou de circonstances indépendantes de la volonté des Fonds. Ces changements sont pris en compte dans les hypothèses lorsqu'ils surviennent.

Les présents états financiers sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle des Fonds (à moins d'indication contraire).

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

Selon l'*IFRS 9, Instruments financiers*, les Fonds classent les actifs financiers dans l'une de trois catégories en fonction du modèle économique de l'entité pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Ces catégories sont les suivantes :

- *Coût amorti* – Actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de percevoir des flux de trésorerie et où les flux de trésorerie contractuels des actifs correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêt (désigné le *critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels*). L'amortissement de l'actif est calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif.
- *Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global* (désignée la *JVAERG*) – Actifs financiers comme des instruments de créance qui respectent le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et sont détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés au résultat net lors de la décomptabilisation dans le cas d'instruments de créance, mais demeurent dans les autres éléments du résultat global dans le cas de titres de participation.
- *Juste valeur par le biais du résultat net* (désignée la *JVRN*) – Un actif financier est évalué à la *JVRN*, sauf s'il est évalué au coût amorti ou à la *JVAERG*. Les contrats sur instruments dérivés sont évalués à la *JVRN*. Les profits et pertes de tous les instruments classés à la *JVRN* sont comptabilisés au résultat net.

Les passifs financiers sont classés à la *JVRN* lorsqu'ils satisfont à la définition de titres détenus à des fins de transaction ou lorsqu'ils sont désignés à la *JVRN* lors de la comptabilisation initiale en utilisant l'option de la juste valeur.

Le gestionnaire a évalué les modèles économiques des Fonds et a déterminé que le portefeuille d'actifs et de passifs financiers des Fonds est géré et que sa performance est évaluée à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des Fonds; par conséquent, le classement et l'évaluation des actifs financiers se font à la *JVRN*.

Tous les Fonds ont l'obligation contractuelle de procéder à des distributions en espèces aux porteurs de parts. Par conséquent, l'obligation de chaque Fonds relative à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant des rachats.

b) Gestion des risques

L'approche globale des Fonds en ce qui concerne la gestion des risques repose sur des lignes directrices officielles qui régissent l'ampleur de l'exposition à divers types de risques, y compris la diversification au sein des catégories d'actifs et les limites quant à l'exposition aux placements et aux contreparties. En outre, des instruments financiers dérivés peuvent servir à gérer l'exposition à certains risques. Le gestionnaire dispose également de divers contrôles internes pour surveiller les activités de placement des Fonds, notamment la surveillance de la conformité aux objectifs et aux stratégies de placement, aux directives internes et à la réglementation sur les valeurs mobilières. Se reporter à l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille* de chaque Fonds pour connaître les informations précises sur les risques.

Juste valeur des instruments financiers à l'aide de techniques d'évaluation

Les instruments financiers sont évalués à leur juste valeur, laquelle est définie comme le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. Se reporter aux notes 3a à 3f pour l'évaluation de chaque type d'instrument financier détenu par les Fonds. La juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours négocié pour les actifs financiers et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours négocié ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le prix qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation.

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (désigné le *niveau 1*), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (désigné le *niveau 3*). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

Niveau 1 : Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation;

Niveau 2 : Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;

Niveau 3 : Données d'entrée non observables concernant l'actif ou le passif.

Si des données d'entrée sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, le classement dans la hiérarchie est déterminé en fonction de la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur. Le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des actifs et passifs de chaque Fonds se trouve à l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille*.

La valeur comptable de tous les actifs et passifs non liés aux placements s'approche de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

Le gestionnaire est responsable de l'exécution des évaluations de la juste valeur qui se trouvent dans les états financiers d'un Fonds, y compris les évaluations classées au niveau 3. Le gestionnaire obtient les cours de fournisseurs tiers de services d'évaluation des cours et ces cours sont mis à jour quotidiennement. Chaque date de clôture, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur classées au niveau 3. En outre, un comité d'évaluation se réunit tous les trimestres afin d'examiner en détail les évaluations des placements détenus par les Fonds, dont les évaluations classées au niveau 3.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier, comme un titre à revenu fixe ou un contrat dérivé, ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec les Fonds. La valeur des titres à revenu fixe et des dérivés présentés à l'inventaire du portefeuille tient compte de la solvabilité de l'émetteur et correspond donc au risque maximal de crédit auquel les Fonds sont exposés. Certains Fonds peuvent investir dans des titres à revenu fixe à court terme émis ou garantis principalement par le gouvernement du Canada ou par un gouvernement provincial ou municipal canadien, des obligations de banques à charte ou de sociétés de fiducie canadiennes et du papier commercial assortis de notations de crédit reconnues. Le risque de défaut sur ces titres à revenu fixe à court terme est réputé faible, leur note de crédit s'établissant principalement à A-1 (faible) ou à une note plus élevée (selon S&P Global Ratings, division de S&P Global, ou à une note équivalente accordée par un autre service de notation).

Les notes des obligations apparaissant dans la sous-section *Risque de crédit* de la section *Risques liés aux instruments financiers* des Fonds représentent des notes recueillies et publiées par des fournisseurs tiers reconnus. Ces notes utilisées par le gestionnaire, bien qu'obtenues de fournisseurs compétents et reconnus pour leurs services de notation d'obligations, peuvent différer de celles utilisées directement par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers. Les notes utilisées par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers pourraient être plus ou moins élevées que celles utilisées pour les informations à fournir concernant les risques dans les états financiers, conformément aux lignes directrices en matière de politique de placement du conseiller en valeurs ou des sous-conseillers.

Les Fonds peuvent participer à des opérations de prêt de titres. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité, car la valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par les Fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. De plus amples renseignements sur les garanties et les titres prêtés se trouvent aux notes des états de la situation financière et à la note 2k.

Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur d'un placement fluctue en raison des variations des taux de change. Les fonds communs de placement peuvent investir dans des titres libellés ou négociés dans des monnaies autres que la monnaie de présentation des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le prix d'un titre à revenu fixe augmente généralement lorsque les taux d'intérêt diminuent et baisse lorsque les taux d'intérêt augmentent. C'est ce qu'on appelle le risque de taux d'intérêt. Les prix des titres à revenu fixe à long terme fluctuent généralement davantage en réaction à des variations des taux d'intérêt que les prix des titres à revenu fixe à court terme. Compte tenu de la nature des titres à revenu fixe à court terme assortis d'une durée jusqu'à l'échéance de moins d'un an, ces placements ne sont habituellement pas exposés à un risque important que leur valeur fluctue en réponse aux changements des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Risque d'illiquidité

Les Fonds sont exposés aux rachats au comptant quotidiens de parts rachetables. De façon générale, les Fonds conservent suffisamment de positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie pour maintenir une liquidité appropriée. Toutefois, le risque d'illiquidité comprend également la capacité de vendre un actif au comptant facilement et à un prix équitable. Certains titres ne sont pas liquides en raison de restrictions juridiques sur leur revente, de la nature du placement ou simplement d'un manque d'acheteurs intéressés pour un titre ou un type de titre donné. Certains titres peuvent devenir moins liquides en raison de fluctuations de la conjoncture des marchés, comme des variations des taux d'intérêt ou la volatilité des marchés, qui pourraient empêcher un Fonds de vendre ces titres rapidement ou à un prix équitable. La difficulté à vendre des titres pourrait entraîner une perte ou une diminution du rendement pour le Fonds.

Autres risques de prix/de marché

Les autres risques de prix/de marché sont les risques que la valeur des placements fluctue en raison des variations de la conjoncture de marché. Plusieurs facteurs peuvent influencer sur les tendances du marché, comme l'évolution de la conjoncture économique, les variations de taux d'intérêt, les changements politiques et les catastrophes, comme les pandémies ou les désastres qui surviennent naturellement ou qui sont aggravés par les changements climatiques. Les pandémies comme la maladie à coronavirus 2019 (désignée la COVID-19) peuvent avoir une incidence négative sur les marchés mondiaux et le rendement des Fonds. Tous les placements sont exposés à d'autres risques de prix/de marché.

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

L'intensification du conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine a entraîné une volatilité et une incertitude importantes dans les marchés des capitaux. Les pays membres de l'OTAN, de l'Union européenne et du G7, dont le Canada, ont imposé des sanctions sévères et coordonnées contre la Russie. Des mesures restrictives ont également été imposées par la Russie. Ces mesures ont donné lieu à des perturbations importantes des activités de placement et des entreprises exerçant des activités en Russie, et certains titres sont devenus non liquides ou ont vu leur valeur diminuer considérablement. L'incidence à long terme sur les normes géopolitiques, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des placements est incertaine.

Au 31 décembre 2023, les Fonds n'étaient pas exposés aux titres russes ou leur exposition correspondait à moins de 1 % de leur actif net. Il est impossible de déterminer si des mesures supplémentaires seront prises par les gouvernements ou de connaître l'incidence de ces mesures sur les économies, les entreprises et les marchés des capitaux à l'échelle mondiale. Comme la situation demeure instable, le gestionnaire continue de surveiller l'évolution de la situation ainsi que son incidence sur les stratégies de placement.

c) Opérations de placement, comptabilisation des produits et comptabilisation des profits (pertes) réalisé(e)s et latent(e)s

- i) Les intérêts aux fins de distribution présentés aux états du résultat global représentent le versement d'intérêts reçu par les Fonds et comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations coupon zéro qui sont amorties selon la méthode linéaire.
- ii) Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende.
- iii) Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Les titres négociés en Bourse sont comptabilisés à la juste valeur établie selon le dernier cours, lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Les titres de créance sont comptabilisés à la juste valeur, établie selon le dernier cours négocié sur le marché de gré à gré lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours négocié ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le prix qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Les titres non cotés sont comptabilisés à la juste valeur au moyen de méthodes d'évaluation de la juste valeur déterminées par le gestionnaire dans l'établissement de la juste valeur.
- iv) Les profits et pertes réalisés sur les placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont calculés en fonction du coût moyen des placements correspondants, moins les coûts de transaction.
- v) Le revenu de placement est la somme des revenus versés au Fonds qui proviennent des titres de fonds de placement détenus par le Fonds.
- vi) Les autres produits représentent la somme de tous les produits autres que ceux qui sont classés séparément dans les états du résultat global, moins les coûts de transaction.

d) Compensation

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans les états de la situation financière s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a une intention, soit de procéder à un règlement net, soit de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément.

Le cas échéant, des renseignements additionnels se trouvent au tableau Conventions de compensation à l'Annexe à l'inventaire du portefeuille. Cette annexe présente les dérivés de gré à gré qui peuvent faire l'objet d'une compensation.

e) Titres en portefeuille

Le coût des titres d'un Fonds est établi de la façon suivante : les titres sont acquis et vendus à un cours négocié pour établir la valeur de la position négociée. La valeur totale acquise représente le coût total du titre pour le Fonds. Lorsque des unités additionnelles d'un titre sont acquises, le coût de ces unités additionnelles est ajouté au coût total du titre. Lorsque des unités d'un titre sont vendues, le coût proportionnel des unités vendues est déduit du coût total du titre. Si le titre fait l'objet d'un remboursement de capital, ce dernier est déduit du coût total du titre. Cette méthode de suivi du coût du titre est connue sous l'appellation « méthode du coût moyen » et le coût total actuel d'un titre est désigné par l'expression « prix de base rajusté » ou « PBR » du titre. Les coûts de transaction engagés au moment des opérations sur portefeuille sont exclus du coût moyen des placements et sont constatés immédiatement au poste Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et présentés à titre d'élément distinct des charges dans les états financiers.

L'écart entre la juste valeur des titres et leur coût moyen, moins les coûts de transaction, représente la plus-value (moins-value) latente de la valeur des placements du portefeuille. La variation de la plus-value (moins-value) latente des placements pour la période visée est incluse dans les états du résultat global.

Les placements à court terme sont présentés à leur coût amorti, qui se rapproche de leur juste valeur, dans l'inventaire du portefeuille. Les intérêts courus sur les obligations sont présentés distinctement dans les états de la situation financière.

Notes des états financiers

f) Opérations de change

La valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds (sauf pour le Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC, le Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC, le Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC et le Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC, qui sont en dollars américains), aux taux courants en vigueur à chaque date d'évaluation.

Les achats et les ventes de placements, ainsi que les produits et les charges, sont convertis en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds (sauf pour les Fonds susmentionnés, qui sont en dollars américains), aux taux de change en vigueur à la date des opérations en question. Les profits ou les pertes de change sur les placements et les opérations donnant lieu à un revenu sont inscrits dans les états du résultat global, respectivement à titre de profit net (perte nette) réalisé(e) de change et à titre de revenu.

g) Contrats de change à terme

Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture lorsque cette activité est conforme à leurs objectifs de placement et permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

La variation de la juste valeur des contrats de change à terme est comprise dans les actifs dérivés et les passifs dérivés dans les états de la situation financière et constatée au poste Augmentation (diminution) de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés au cours de la période considérée dans les états du résultat global.

Le profit ou la perte découlant de l'écart entre la valeur du contrat de change à terme initial et la valeur de ce contrat à la clôture ou à la livraison est réalisé et comptabilisé à titre de profit net (perte nette) réalisé(e) de change pour les Fonds qui utilisent les contrats de change à terme à des fins de couverture, ou à titre de profit (perte) sur dérivés pour les Fonds qui n'utilisent pas ces contrats à des fins de couverture.

h) Contrats à terme standardisés

Les Fonds peuvent conclure des contrats à terme standardisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture lorsque cette activité est conforme à leurs objectifs de placement et permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Les dépôts de garantie auprès des courtiers relativement aux contrats à terme standardisés sont inclus dans le montant de la marge dans les états de la situation financière. Toute variation du montant de la marge est réglée quotidiennement et incluse dans les montants à recevoir pour les titres en portefeuille vendus ou dans les montants à payer pour les titres en portefeuille achetés dans les états de la situation financière.

L'écart entre la valeur de règlement à la fermeture des bureaux chaque date d'évaluation et la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation précédente est constaté à titre de profit (perte) sur dérivés attribuable aux contrats à terme standardisés dans les états du résultat global.

i) Options

Les Fonds peuvent conclure des contrats d'options à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture lorsque cette activité est conforme à leurs objectifs de placement et permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Les primes versées sur les options d'achat et les options de vente position acheteur sont constatées dans les actifs dérivés et évaluées par la suite à la juste valeur dans les états de la situation financière. Lorsqu'une option d'achat position acheteur arrive à échéance, le Fonds subit une perte correspondant au coût de l'option. Pour une opération de liquidation, le Fonds réalise un profit ou une perte selon que le produit est supérieur ou inférieur au montant de la prime payée lors de l'achat. À l'exercice d'une option d'achat position acheteur, le coût du titre acheté est majoré du montant de la prime payée au moment de l'achat.

Les primes touchées sur les options position vendeur sont constatées dans les passifs dérivés et évaluées par la suite à la juste valeur dans les états de la situation financière à titre de diminution initiale de la valeur des placements. Les primes reçues sur les options position vendeur qui arrivent à échéance sans avoir été exercées sont constatées à titre de profits réalisés et présentées au poste Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés dans les états du résultat global. Pour une opération de liquidation, si le coût pour dénouer l'opération est supérieur à la prime reçue, le Fonds comptabilise une perte réalisée. Par contre, si la prime reçue lorsque l'option a été vendue est supérieure au montant payé, le Fonds comptabilise un profit réalisé qui est présenté au poste Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés. Si une option de vente position vendeur est exercée, le coût du titre livré est réduit du montant des primes reçues au moment où l'option a été vendue.

j) Swaps

Les Fonds peuvent conclure des swaps à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture lorsque cette activité est conforme à leurs objectifs de placement et permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Les Fonds peuvent conclure des swaps, soit au moyen d'échanges permettant la compensation et le règlement, soit avec des institutions financières désignées comme contreparties. Les swaps conclus avec des contreparties exposent les Fonds à un risque de crédit à l'égard des contreparties ou des garants. Les Fonds ne concluront des swaps qu'avec des contreparties ayant une notation désignée.

Le montant à recevoir (ou à payer) sur les swaps est constaté comme un actif dérivé ou un passif dérivé dans les états de la situation financière sur la durée de vie des contrats. Les profits latents sont présentés comme un actif et les pertes latentes, comme un passif dans les états de la situation financière. Un profit ou une perte réalisé est comptabilisé à la résiliation anticipée ou partielle et à l'échéance du swap, et est constaté à titre de profit (perte) sur dérivés. Toute variation du montant à recevoir (ou à payer) sur un swap est constatée comme une variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés dans les états du résultat global. Des informations additionnelles sur les swaps en cours à la fin de la période se trouvent à la section *Actifs et passifs dérivés – swaps* de l'inventaire du portefeuille des Fonds applicables.

k) Prêt de titres

Un Fonds peut prêter des titres en portefeuille afin de dégager des revenus supplémentaires qui sont présentés dans les états du résultat global. Les actifs prêtés d'un Fonds ne peuvent dépasser 50 % de la juste valeur de l'actif de ce Fonds (compte non tenu du bien affecté en garantie des titres prêtés). Selon les exigences du *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*, la garantie minimale permise est de 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Une garantie peut se composer de ce qui suit :

- i) Trésorerie.
- ii) Titres admissibles.
- iii) Des lettres de crédit irrévocables émises par une institution financière canadienne, qui n'est pas la contrepartie, ou un membre du groupe de la contrepartie, du fonds dans le cadre de la transaction, pour autant que les titres de créance de l'institution financière canadienne notés comme dette à court terme par une agence de notation agréée aient une note de crédit approuvée.
- iv) Les titres qui sont immédiatement convertibles en titres du même émetteur, de la même catégorie ou du même type et dont l'échéance est identique à celle des titres prêtés.

La juste valeur des titres prêtés est établie à la clôture d'une date d'évaluation, et toute garantie additionnelle exigée est livrée au Fonds le jour ouvrable suivant. Les titres prêtés continuent d'être inclus dans l'inventaire du portefeuille et figurent aux états de la situation financière, dans la valeur totale des placements (actifs financiers non dérivés), à la juste valeur. Le cas échéant, les opérations de prêt de titres d'un Fonds sont présentées dans la note intitulée *Prêt de titres* des états de la situation financière.

Selon le *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, il est nécessaire de présenter un rapprochement du revenu brut tiré des opérations de prêt de titres des Fonds et du revenu tiré des opérations de prêt de titres présenté dans les états du résultat global des Fonds. Le montant brut découlant des opérations de prêt de titres comprend les intérêts versés sur la garantie, les retenues d'impôt déduites, les honoraires payés à l'agent chargé des prêts des Fonds et le revenu tiré du prêt de titres reçu par les Fonds. S'il y a lieu, le rapprochement se trouve dans les notes des états du résultat global des Fonds.

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

Les gains ou les pertes en capital réalisés ou latents, les produits et les charges communes (autres que les charges d'exploitation et les frais de gestion propres à une catégorie ou à une série) du Fonds sont attribués aux porteurs de parts chaque date d'évaluation proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, laquelle tient compte des opérations effectuées par le porteur de parts ce jour-là, pour chaque catégorie ou série de parts à la date de l'attribution. Toutes les charges d'exploitation et tous les frais de gestion propres à une catégorie ou à une série n'ont pas besoin d'être attribués. Toutes les charges d'exploitation propres à une catégorie ou à une série sont prises en charge par le gestionnaire et recouvrées auprès des Fonds.

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

Les prêts et créances et autres actifs et passifs sont comptabilisés au coût, qui s'approche de leur juste valeur, à l'exception de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables qui est présenté à la valeur de rachat.

n) Légende des abréviations

Voici les abréviations (conversion de devises et autres) qui peuvent être utilisées dans l'inventaire du portefeuille :

Abréviations des devises

AED – Dirham des Émirats arabes unis	EGP – Livre égyptienne	MAD – Dirham marocain	RUB – Rouble russe
ARS – Peso argentin	EUR – Euro	MXN – Peso mexicain	SAR – Riyal saoudien
AUD – Dollar australien	GBP – Livre sterling	MYR – Ringgit malais	SEK – Couronne suédoise
BRL – Réal brésilien	HKD – Dollar de Hong Kong	NOK – Couronne norvégienne	SGD – Dollar de Singapour
CAD – Dollar canadien	HUF – Forint hongrois	NZD – Dollar néo-zélandais	THB – Baht thaïlandais
CHF – Franc suisse	IDR – Rupiah indonésienne	PEN – Nouveau sol péruvien	TRY – Nouvelle livre turque
CLP – Peso chilien	ILS – Shekel israélien	PHP – Peso philippin	TWD – Dollar de Taiwan
CNY – Renminbi chinois	INR – Roupie indienne	PKR – Roupie pakistanaise	USD – Dollar américain
COP – Peso colombien	JOD – Dinar jordanien	PLN – Zloty polonais	ZAR – Rand sud-africain
CZK – Couronne tchèque	JPY – Yen japonais	QAR – Riyal qatarien	
DKK – Couronne danoise	KRW – Won sud-coréen		

Autres abréviations

CAAÉ – Certificat américain d'actions étrangères	FNB – Fonds négocié en Bourse
OVC – Obligation à valeur conditionnelle	CIAÉ – Certificat international d'actions étrangères
ELN – Billet lié à des titres de participation	CAÉ – Certificat représentatif d'actions étrangères sans droit de vote

o) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part de chaque catégorie ou série, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions), présentée dans les états du résultat global, par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

3. Évaluation des placements

La date d'évaluation (désignée la *date d'évaluation*) d'un Fonds correspond à un jour ouvrable au siège social du gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, fixer d'autres dates d'évaluation. La valeur des placements ou des actifs d'un Fonds est calculée comme suit :

a) Trésorerie et autres actifs

La trésorerie, les débiteurs, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir et les intérêts à recevoir sont évalués à la juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins les variations de change survenues entre le moment où l'actif a été comptabilisé par le Fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur.

b) Obligations, débetures et autres titres de créance

Les obligations, débetures et autres titres de créance sont évalués à la juste valeur d'après le dernier cours fourni par un fournisseur reconnu à la clôture des opérations à une date d'évaluation donnée, lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur du jour, le gestionnaire déterminera alors le prix qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

c) Titres cotés en Bourse, titres non cotés en Bourse et juste valeur des titres étrangers

Les titres cotés ou négociés en Bourse sont évalués à la juste valeur selon le dernier cours, lorsque le dernier cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour, ou, s'il n'y a pas de cours négocié en Bourse ou lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur du jour et dans le cas de titres négociés sur un marché de gré à gré, à la juste valeur telle qu'elle est déterminée par le gestionnaire comme base d'évaluation appropriée. Dans un tel cas, une juste valeur est établie par le gestionnaire pour déterminer la valeur actuelle. Si des titres sont intercotés ou négociés sur plus d'une Bourse ou d'un marché, le gestionnaire a recours au marché principal ou à la Bourse principale pour déterminer la juste valeur de ces titres.

La juste valeur des parts de chaque fonds commun de placement dans lequel un Fonds investit est établie au moyen de la valeur liquidative la plus récente déterminée par le fiduciaire ou le gestionnaire du fonds commun de placement à la date d'évaluation.

Les titres non cotés en Bourse sont évalués à la juste valeur d'après le dernier cours tel qu'il est fixé par un courtier reconnu, ou le gestionnaire peut décider d'un prix qui reflète plus précisément la juste valeur de ces titres, s'il estime que le dernier cours ne reflète pas la juste valeur.

L'évaluation à la juste valeur est conçue pour éviter les cours périmés et pour fournir une juste valeur plus exacte, et elle peut servir de dissuasion contre les opérations nuisibles à court terme ou excessives effectuées dans le Fonds. Lorsque des titres cotés ou négociés en Bourse ou sur un marché qui ferme avant les marchés ou les Bourses d'Amérique du Nord ou d'Amérique du Sud sont évalués par le gestionnaire à leur juste valeur marchande, plutôt qu'à leurs cours cotés ou publiés, les cours des titres utilisés pour calculer l'actif net ou la valeur liquidative du Fonds peuvent différer des cours cotés ou publiés de ces titres.

d) Dérivés

Les positions longues sur options, les titres assimilables à des titres de créance et les bons de souscription cotés sont évalués à la juste valeur au moyen du dernier cours inscrit à leur Bourse principale ou fourni par un courtier reconnu pour ces titres, lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour et que la note de crédit de chaque contrepartie (attribuée par S&P Global Ratings, division de S&P Global) est égale ou supérieure à la notation désignée minimale.

Notes des états financiers

Lorsqu'une option est vendue par un Fonds, la prime qu'il reçoit est comptabilisée en tant que passif évalué à un montant égal à la juste valeur actuelle de l'option qui aurait pour effet de liquider la position. La différence résultant d'une réévaluation est considérée comme un profit ou une perte latent(e) sur placement; le passif est déduit lors du calcul de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les titres visés par une option de vente, le cas échéant, sont évalués de la façon décrite ci-dessus pour les titres cotés.

Les contrats à terme standardisés, les contrats à terme et les swaps sont évalués à la juste valeur selon le profit ou la perte, le cas échéant, qui serait réalisé(e) à la date d'évaluation, si la position dans les contrats à terme standardisés, les contrats à terme ou les swaps était liquidée.

La marge payée ou déposée à l'égard de contrats à terme standardisés et de contrats à terme est inscrite comme un débiteur, et une marge constituée d'actifs autres que la trésorerie est désignée comme détenue à titre de garantie. Les autres instruments dérivés et les marges sont évalués à la juste valeur d'une manière qui, selon le gestionnaire, représente leur juste valeur.

e) Titres à négociation restreinte

Les titres à négociation restreinte acquis par un Fonds sont évalués à la juste valeur d'une manière qui, selon le gestionnaire, représente leur juste valeur.

f) Autres placements

Tous les autres placements des Fonds sont évalués à la juste valeur conformément aux lois des autorités canadiennes en valeurs mobilières, le cas échéant.

Le gestionnaire établit la valeur d'un titre ou d'un autre bien d'un Fonds pour lequel aucun cours n'est disponible ou pour lequel le cours ne reflète pas adéquatement la juste valeur en l'évaluant à sa juste valeur. Dans de tels cas, la juste valeur est établie au moyen de techniques d'évaluation à la juste valeur qui reflètent plus précisément la juste valeur établie par le gestionnaire.

4. Participations dans les fonds sous-jacents

Les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds d'investissement (désignés les *fonds sous-jacents*). Chaque fonds sous-jacent investit dans un portefeuille d'actifs dans le but de réaliser des rendements sous forme de revenu de placement et une plus-value du capital pour le compte de ses porteurs de parts. Chaque fonds sous-jacent finance ses activités surtout par l'émission de parts rachetables, lesquelles sont remboursables au gré du porteur de parts et donnent droit à la quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Les participations des Fonds dans les fonds sous-jacents détenues sous forme de parts rachetables sont présentées à l'inventaire du portefeuille à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale des Fonds à ces placements. Les participations des Fonds dans les fonds sous-jacents à la fin de l'exercice précédent sont présentées à la sous-section *Risque de concentration* de la section *Risques liés aux instruments financiers* dans l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille*. Les distributions tirées des fonds sous-jacents sont inscrites aux états du résultat global à titre de revenu de placement. Les profits (pertes) réalisés(e)s et la variation des profits (pertes) latent(e)s provenant des fonds sous-jacents sont également présentés aux états du résultat global. Les Fonds ne fournissent pas d'autre soutien important aux fonds sous-jacents que ce soit d'ordre financier ou autre.

Le cas échéant, le tableau Participations dans des fonds sous-jacents est présenté dans l'*Annexe à l'inventaire du portefeuille* et fournit des renseignements supplémentaires sur les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents lorsque les participations représentent plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents.

5. Parts rachetables émises et en circulation

Chaque Fonds est autorisé à détenir un nombre illimité de catégories ou de séries de parts et peut émettre un nombre illimité de parts de chaque catégorie ou série. Les parts en circulation représentent l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Chaque part est sans valeur nominale, et la valeur de chaque part correspond à la valeur liquidative qui est déterminée chaque date d'évaluation. Le règlement du coût des parts émises est effectué en vertu de la réglementation sur les valeurs mobilières applicable au moment de l'émission. Les distributions effectuées par un Fonds et réinvesties par les porteurs de parts en parts additionnelles sont également considérées comme des parts rachetables émises par un Fonds.

Les parts sont rachetées à la valeur de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part d'un Fonds. Le droit de faire racheter des parts d'un Fonds peut être suspendu sur approbation des autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs, d'options ou de contrats à terme standardisés au Canada ou à l'étranger où sont négociés les titres ou les instruments dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente du total de l'actif d'un Fonds, à l'exclusion du passif d'un Fonds, et lorsque ces titres ou ces instruments dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse qui représente une option raisonnablement pratique pour un Fonds. Le Fonds n'est pas assujéti, en vertu de règles externes, à des exigences concernant son capital.

Le capital reçu par un Fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement de ce Fonds, ce qui peut inclure la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de rachat de parts à la demande d'un porteur de parts.

La variation des parts émises et en circulation pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

6. Frais de gestion, frais d'administration fixes et charges d'exploitation

Les frais de gestion sont fondés sur la valeur liquidative des Fonds et calculés quotidiennement. Les frais de gestion sont payés au gestionnaire en contrepartie de la prestation de services de gestion, de placement et de conseil liés aux portefeuilles ou de dispositions prises pour la prestation de ces services. Les frais de gestion annuels maximums exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne pour chaque catégorie ou série de parts du Fonds sont présentés dans la note intitulée *Taux maximums annuels des frais de gestion facturables* des états du résultat global. Pour les parts de catégorie O et de série O, les frais de gestion sont négociés ou payés par les porteurs de parts, ou selon leurs instructions, ou par les courtiers ou les gestionnaires discrétionnaires au nom des porteurs de parts.

Jusqu'au 30 juin 2022, chaque catégorie ou série de parts des Fonds, à l'exception des Stratégies d'investissement durable, des Solutions de placement Intelli et des Portefeuilles FNB, devait acquitter toutes les charges liées à l'exploitation et à la conduite des activités des Fonds, ce qui peut comprendre les intérêts, les coûts d'exploitation et d'administration (autres que les frais de publicité et de promotion, qui incombent au gestionnaire), les frais de courtage, les commissions, les marges, les frais de réglementation, les honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant, les impôts et les taxes, les honoraires des auditeurs et les frais juridiques de même que les charges, les frais de garde et de dépôt, les coûts de services aux investisseurs et les coûts liés à la présentation de rapports aux porteurs de parts, de prospectus et d'autres rapports. Le gestionnaire paie toutes les charges d'exploitation propres à une catégorie ou à une série et les recouvre auprès des Fonds. Les Fonds ne versent pas d'honoraires au fiduciaire.

Le gestionnaire peut recouvrer d'un Fonds un montant inférieur aux charges d'exploitation réelles propres à une catégorie ou à une série qu'il paie, et ainsi prendre en charge des charges propres à une catégorie ou à une série. Le gestionnaire peut également imputer à un Fonds un montant inférieur aux frais de gestion maximums présentés à la note *Taux maximums annuels des frais de gestion facturables* des états du résultat global, et ainsi renoncer aux frais de gestion.

Le gestionnaire peut, en tout temps et à sa seule discrétion, cesser de prendre en charge des charges d'exploitation propres à une catégorie ou à une série ou cesser de renoncer aux frais de gestion. Les charges d'exploitation propres à une catégorie ou à une série prises en charge par le gestionnaire ou les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états du résultat global.

Depuis le 1^{er} juillet 2022, le gestionnaire paie les charges d'exploitation du Fonds, autres que certaines charges, des Fonds mutuels CIBC et des Portefeuilles sous gestion (désignés les *Fonds visés*), en contrepartie du paiement par les Fonds visés de frais d'administration annuels fixes. Ces frais s'appliquent à toutes les catégories des Fonds visés, à l'exception des parts de catégorie O, et correspondent à un pourcentage précis de la valeur liquidative de chaque catégorie des Fonds visés.

Dans certains cas, le gestionnaire peut imputer des frais de gestion à un Fonds qui sont inférieurs aux frais de gestion qu'il a le droit d'exiger de certains investisseurs dans un Fonds. L'écart dans le montant des frais de gestion est payé par le Fonds aux investisseurs concernés à titre de distribution de parts additionnelles (désignées les *distributions des frais de gestion*) du Fonds. Les distributions des frais de gestion sont négociables entre le gestionnaire et l'investisseur et dépendent principalement de l'importance du placement de l'investisseur dans le Fonds. Les distributions des frais de gestion payées aux investisseurs admissibles n'ont pas d'incidence négative sur le Fonds ou sur tout autre investisseur du Fonds. Le gestionnaire peut augmenter ou diminuer le montant des distributions des frais de gestion pour certains investisseurs de temps à autre.

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Stratégies d'investissement durable, des Solutions de placement Intelli et des Portefeuilles FNB, qui peuvent comprendre, sans s'y limiter, les charges d'exploitation et les frais d'administration; les frais réglementaires; les honoraires des auditeurs et les frais juridiques; les honoraires du fiduciaire, les frais de garde et de dépôt et les honoraires des agents; et les frais de service aux investisseurs et les frais liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus, aux aperçus des fonds et aux autres rapports, en contrepartie du paiement par les Stratégies d'investissement durable, les Solutions de placement Intelli et les Portefeuilles FNB de frais d'administration fixes au gestionnaire. Les frais d'administration fixes correspondront à un pourcentage précisé de la valeur liquidative des catégories de parts des Portefeuilles FNB, des séries de parts des Solutions de placement Intelli et des séries de parts des Stratégies d'investissement durable, calculés et accumulés chaque jour et payés chaque mois. Les frais d'administration fixes facturés à chaque catégorie de parts des Portefeuilles FNB, à chaque série de parts des Solutions de placement Intelli et à chaque série de parts des Stratégies d'investissement durable sont présentés à la note *Frais d'administration fixes* des états du résultat global. Aucuns frais d'administration fixes ne sont exigibles à l'égard des parts de catégorie O et de série O. Les frais d'administration fixes payables par les Stratégies d'investissement durable, les Solutions de placement Intelli et les Portefeuilles FNB pourraient, au cours d'une période donnée, être supérieurs ou inférieurs aux dépenses que nous engageons dans la prestation de ces services aux Stratégies d'investissement durable, aux Solutions de placement Intelli et aux Portefeuilles FNB.

Lorsqu'un Fonds investit dans des parts d'un fonds sous-jacent, le Fonds ne verse pas en double des frais de gestion sur la partie de ses actifs qu'il investit dans des parts du fonds sous-jacent. En outre, le Fonds ne verse pas en double des frais d'acquisition ou des frais de rachat à l'égard de l'achat ou du rachat par ce dernier de parts du fonds sous-jacent. Certains fonds sous-jacents dont les Fonds détiennent des parts peuvent offrir des distributions des frais de gestion. Ces distributions des frais de gestion d'un fonds sous-jacent seront versées comme il est exigé pour les versements de distributions imposables par un Fonds. Le gestionnaire d'un fonds sous-jacent peut, dans certains cas, renoncer à une partie des frais de gestion d'un fonds sous-jacent ou prendre en charge une partie des charges d'exploitation de ce dernier.

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

Les Fonds sont des fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à l'exception du Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC et de la Solution durable équilibrée prudente CIBC, qui sont des fiducies d'investissement à participation unitaire. La tranche de leur revenu net et/ou des gains en capital nets réalisés distribuée aux porteurs de parts n'est pas assujettie à l'impôt sur le résultat. De plus, l'impôt sur le résultat payable sur les gains en capital nets réalisés non distribués est remboursable en fonction d'une formule lorsque les parts des Fonds sont rachetées. Une partie suffisante du revenu net et des gains en capital nets réalisés des Fonds a été ou sera distribuée aux porteurs de parts de sorte qu'aucun impôt n'est payable par les Fonds et, par conséquent, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les états financiers. À l'occasion, un Fonds peut verser des distributions qui dépassent le revenu net et les gains en capital nets qu'il a réalisés. Cette distribution excédentaire est désignée à titre de remboursement de capital et n'est pas imposable entre les mains des porteurs de parts. Cependant, un remboursement de capital réduit le coût moyen des parts du porteur de parts aux fins fiscales, ce qui peut donner lieu à un gain en capital pour le porteur de parts, dans la mesure où le coût moyen devient inférieur à zéro.

Le Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC, le Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC, le Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC et le Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC peuvent réaliser des profits et des pertes de change nets à la conversion en dollars canadiens, à des fins fiscales, du montant net de leurs gains en capital réalisés. Ces gains sont distribués aux investisseurs annuellement, à moins que ces Fonds choisissent de les conserver, ce qui ferait en sorte que l'impôt serait payable par les Fonds.

Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant pendant 20 ans.

Aux fins de l'impôt sur le résultat, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices ultérieurs. Le cas échéant, les pertes en capital nettes et les pertes autres qu'en capital d'un Fonds sont présentées en dollars canadiens dans la note *Pertes en capital nettes et pertes autres qu'en capital* des états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

L'année d'imposition des Fonds se termine le 15 décembre, sauf pour le Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC, le Fonds marché monétaire CIBC, le Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC, le Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC et la Solution durable équilibrée prudente CIBC, pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre.

Les Fonds sont actuellement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

8. Commissions de courtage et honoraires

Le total des commissions versées par les Fonds aux courtiers relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds, le cas échéant. Lors de l'attribution des activités de courtage à un courtier, le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs des Fonds peuvent se tourner vers la prestation de biens et de services par le courtier ou un tiers, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres (désignés, dans l'industrie, *rabais de courtage*). Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs à prendre des décisions en matière de placement pour les Fonds ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom des Fonds. Le total des rabais de courtage versés par les Fonds aux courtiers est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds. En outre, le gestionnaire peut signer des ententes de récupération de la commission avec certains courtiers à l'égard du Fonds. Toute commission récupérée est versée au Fonds concerné.

Les opérations relatives aux titres à revenu fixe et à certains autres titres sont effectuées sur le marché de gré à gré, où les participants agissent à titre de mandants. Ces titres sont généralement négociés en fonction du solde net et ne comportent habituellement pas de commissions de courtage, mais comprennent, en règle générale, une marge (soit la différence entre le cours acheteur et le cours vendeur du titre du marché applicable).

Les marges associées à la négociation de titres à revenu fixe et de certains autres titres ne sont pas vérifiables et, pour cette raison, ne sont pas incluses dans les montants. En outre, les rabais de courtage ne comprennent que la valeur des services de recherche et d'autres services fournis par un tiers à Gestion d'actifs CIBC inc. (désignée *GACI* ou le *conseiller en valeurs*) et à tout sous-conseiller en valeurs, la valeur des services fournis au conseiller en valeurs et à tout sous-conseiller en valeurs par le courtier ne pouvant être déterminée. Quand ces services sont offerts à plus d'un Fonds, les coûts sont répartis entre ces Fonds en fonction du nombre d'opérations ou d'autres facteurs justes, tels qu'ils sont déterminés par le conseiller en valeurs et tout sous-conseiller en valeurs.

9. Opérations entre parties liées

Les rôles et responsabilités de la Banque CIBC et des membres de son groupe, en ce qui a trait aux Fonds, se résument comme suit et sont assortis des frais et honoraires (collectivement, désignés les *frais*) décrits ci-après. Les Fonds peuvent détenir des titres de la Banque CIBC. La Banque CIBC et les membres de son groupe peuvent également prendre part à des placements de titres ou accorder des prêts à des émetteurs dont les titres figurent dans le portefeuille des Fonds, qui ont conclu des opérations d'achat ou de vente de titres auprès des Fonds en agissant à titre de mandant, qui ont conclu des opérations d'achat ou de vente de titres auprès des Fonds au nom d'un autre fonds d'investissement géré par la Banque CIBC ou un membre de son groupe ou qui ont agi à titre de contrepartie dans des opérations sur dérivés. Les frais de gestion à payer et les autres charges à payer inscrits aux états de la situation financière sont généralement payables à une partie liée du Fonds.

Gestionnaire, fiduciaire, conseiller en valeurs et certains sous-conseillers en valeurs des Fonds

La Banque CIBC est le gestionnaire, la Compagnie Trust CIBC, le fiduciaire, et GACI, le conseiller en valeurs de chacun des Fonds.

En outre, le gestionnaire prend les dispositions nécessaires relativement aux services administratifs des Fonds (autres que les services de publicité et services promotionnels qui relèvent du gestionnaire), aux services juridiques, aux services aux investisseurs et aux coûts liés aux rapports aux porteurs de parts, aux prospectus et aux autres rapports. Le gestionnaire est l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent des transferts des Fonds et fournit tous les autres services administratifs requis par les Fonds ou prend des dispositions pour la prestation de ces services. Depuis le 1^{er} juillet 2022, le gestionnaire paie tous les frais d'administration des Fonds en contrepartie du paiement par les Fonds de frais d'administration fixes.

Ententes et rabais de courtage

Le conseiller en valeurs délègue généralement les pouvoirs en matière de négociation et d'exécution aux sous-conseillers en valeurs.

Le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs prennent des décisions, notamment sur la sélection des marchés et des courtiers ainsi que sur la négociation des commissions, en ce qui a trait à l'acquisition et à la vente de titres en portefeuille et de certains produits dérivés et à l'exécution des opérations sur portefeuille. Les activités de courtage peuvent être attribuées par le conseiller en valeurs ou les sous-conseillers en valeurs à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp., toutes deux filiales de la Banque CIBC. Le total des commissions versées aux courtiers liés relativement aux opérations sur portefeuille est présenté à la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds.

Notes des états financiers

Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp. peuvent aussi réaliser des marges à la vente de titres à revenu fixe, d'autres titres et de certains produits dérivés aux Fonds. Les courtiers, y compris Marchés mondiaux CIBC inc. et CIBC World Markets Corp., peuvent fournir des biens et des services, autres que ceux relatifs à l'exécution d'ordres, au conseiller en valeurs et aux sous-conseillers en valeurs qui traitent les opérations de courtage par leur entremise. Ces biens et services sont payés à même une partie des commissions de courtage, aident le conseiller en valeurs et les sous-conseillers en valeurs à prendre des décisions en matière de placement pour le Fonds ou sont liés directement à l'exécution des opérations sur portefeuille au nom du Fonds. Comme le prévoient les conventions du conseiller en valeurs et des sous-conseillers en valeurs, ces rabais de courtage sont conformes aux lois applicables. Les frais de garde directement liés aux opérations sur portefeuille engagés par un Fonds, autrement payables par le Fonds, sont payés par GACI ou encore par le courtier ou les courtiers à la demande de GACI, jusqu'à concurrence du montant des crédits découlant des rabais de courtage issus des activités de négociation au nom du Fonds, ou une partie du Fonds, au cours du mois en question. Le total des rabais de courtage versés par le Fonds aux courtiers liés est présenté dans la note *Commissions de courtage et honoraires* des états du résultat global de chaque Fonds. En outre, le gestionnaire peut signer des ententes de récupération de la commission avec certains courtiers à l'égard des Fonds. Toute commission récupérée est versée au Fonds concerné.

Courtier désigné et courtier

GACI a conclu une entente avec Marchés Mondiaux CIBC inc., un membre de son groupe, afin d'agir à titre de courtier désigné et courtier pour la distribution des parts de série FNB des Fonds, selon les conditions normales de concurrence en vigueur dans le secteur des fonds négociés en Bourse.

Dépositaire

Le dépositaire détient la totalité des liquidités et des titres pour les Fonds et s'assure que ces actifs sont conservés séparément des autres liquidités ou titres qu'il peut détenir. Le dépositaire fournit également d'autres services aux Fonds, y compris la tenue des dossiers et le traitement des opérations de change. La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des Fonds (désignée le *dépositaire*). Le dépositaire peut retenir les services de sous-dépositaires pour les Fonds. Les frais et les marges pour les services rendus par le dépositaire et directement liés à l'exécution des opérations sur portefeuille par un Fonds, ou une partie d'un Fonds, sont payés par GACI ou par le courtier ou les courtiers à la demande de GACI, jusqu'à concurrence du montant des crédits découlant des rabais de courtage issus des activités de négociation au nom des Fonds au cours du mois en question. Tous les autres frais découlant des services rendus par le dépositaire sont payés par le gestionnaire en contrepartie du paiement par les Fonds de frais d'administration fixes. La Banque CIBC détient une participation de 50 % dans le dépositaire.

Fournisseur de services

La Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon Inc. (désignée *STM CIBC*) fournit certains services aux Fonds, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille. Les honoraires pour ces services sont payés par le gestionnaire et recouvrés auprès des Fonds. La Banque CIBC détient indirectement une participation de 50 % dans STM CIBC.

Les montants en dollars versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) à STM CIBC au titre des services de prêt de titres pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 sont présentés dans la note *Fournisseur de services* des états du résultat global.

10. Opérations de couverture

Certains titres libellés en devises ont fait l'objet d'une couverture totale ou partielle à l'aide de contrats de change à terme dans le cadre des stratégies de placement de certains Fonds. Ces couvertures sont indiquées par un numéro de référence dans l'inventaire du portefeuille et un numéro de référence correspondant dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme pour ces Fonds.

11. Garantie sur certains dérivés visés

Des placements à court terme peuvent être utilisés comme garantie pour des contrats à terme standardisés en cours auprès de courtiers.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC
Fonds marché monétaire CIBC
Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC
Fonds de revenu à court terme CIBC
Fonds canadien d'obligations CIBC
Fonds à revenu mensuel CIBC
Fonds d'obligations mondiales CIBC
Fonds mondial à revenu mensuel CIBC
Fonds équilibré CIBC
Fonds de revenu de dividendes CIBC
Fonds de croissance de dividendes CIBC
Fonds d'actions canadiennes CIBC
Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC
Fonds de petites capitalisations canadien CIBC
Fonds d'actions américaines CIBC
Fonds petites sociétés américaines CIBC
Fonds d'actions mondiales CIBC
Fonds d'actions internationales CIBC
Fonds d'actions européennes CIBC
Fonds de marchés émergents CIBC
Fonds Asie-Pacifique CIBC
Fonds petites sociétés internationales CIBC
Fonds sociétés financières CIBC
Fonds ressources canadiennes CIBC
Fonds énergie CIBC
Fonds immobilier canadien CIBC
Fonds métaux précieux CIBC
Fonds mondial de technologie CIBC
Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC
Fonds indice obligataire canadien CIBC
Fonds indice obligataire mondial CIBC
Fonds indiciel équilibré CIBC

Fonds indice boursier canadien CIBC
Fonds indice boursier américain élargi CIBC
Fonds indice boursier américain CIBC
Fonds indice boursier international CIBC
Fonds indice boursier européen CIBC
Fonds indiciel marchés émergents CIBC
Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC
Fonds indice Nasdaq CIBC
Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC
Fonds durable d'actions canadiennes CIBC
Fonds durable d'actions mondiales CIBC
Solution durable équilibrée prudente CIBC
Solution durable équilibrée CIBC
Solution durable équilibrée de croissance CIBC
Solution de revenu Intelli CIBC
Solution équilibrée de revenu Intelli CIBC
Solution équilibrée Intelli CIBC
Solution équilibrée de croissance Intelli CIBC
Solution de croissance Intelli CIBC
Portefeuille revenu sous gestion CIBC
Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC
Portefeuille équilibré sous gestion CIBC
Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC
Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC
Portefeuille croissance sous gestion CIBC
Portefeuille croissance Plus sous gestion CIBC
Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC
Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC
Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC
Portefeuille FNB prudent CIBC
Portefeuille FNB équilibré CIBC
Portefeuille FNB équilibré de croissance CIBC

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates conformément aux Normes internationales d'information financière (désignées les *IFRS*).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux *IFRS*, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Gary Chin.

Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
21 mars 2024



**Fonds mutuels CIBC
Famille de Portefeuilles CIBC**

Banque CIBC
CIBC Square
81 Bay Street, 20th Floor
Toronto (Ontario)
M5J 0E7

1 800 465-3863
www.cibc.com/fondsmutuels
info@gestiondactifscibc.com

Placements CIBC inc. est une filiale en propriété exclusive de la Banque CIBC et est le placeur principal des Fonds mutuels CIBC et de la Famille de Portefeuilles CIBC. La Famille de Portefeuilles CIBC est constituée de fonds communs de placement qui investissent principalement dans des Fonds mutuels CIBC. Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié, communiquez avec Placements CIBC inc. en composant le 1 800 465-3863 ou parlez-en à votre conseiller.

Le logo CIBC est une marque de commerce de la Banque CIBC, utilisée sous licence.