

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)	2 874 559 \$	2 424 222 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	–	313
Marge	2 583	10 045
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	399 547	387 110
Intérêts à recevoir	5 421	3 923
Dividendes à recevoir	2 289	2 126
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	4 107	–
Montant à recevoir à l'émission de parts	1 214	825
Autres montants à recevoir	–	1
Actifs dérivés	1 170	350
Total de l'actif	3 290 890	2 828 915
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	342	–
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	399 547	387 110
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	8 769	–
Montant à payer au rachat de parts	908	321
Autres charges à payer	1	–
Passifs dérivés	68	1 381
Total du passif	409 635	388 812
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	2 881 255 \$	2 440 103 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	446 898 \$	373 375 \$
Catégorie privilégiée	2 323 403 \$	1 965 618 \$
Catégorie F	14 316 \$	13 365 \$
Catégorie Plus-F	96 638 \$	87 745 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	18,30 \$	16,90 \$
Catégorie privilégiée	13,97 \$	12,89 \$
Catégorie F	11,02 \$	10,17 \$
Catégorie Plus-F	11,84 \$	10,92 \$

† 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	629 264	654 064
31 décembre 2022	640 350	661 962

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2023	399 547	254 517	–	–
31 décembre 2022	387 110	274 852	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 20 novembre 1998 (désignée la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	4 décembre 1998
Catégorie privilégiée	23 novembre 2011
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie Plus-F	27 novembre 2014

Fonds indiciel équilibré 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		
Intérêts aux fins de distribution	42 957 \$	31 498 \$
Revenu de dividendes	36 496	30 015
Profit (perte) sur dérivés	7 475	(56 653)
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	(2 168)	(7 500)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	69	(309)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	206 587	(206 095)
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	291 416	(209 044)
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(122)	2 064
Revenu tiré du prêt de titres ±	1 070	808
	948	2 872
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	22 970	21 070
Frais d'administration fixes ±±±	1 447	662
Honoraires des auditeurs	-	6
Frais de garde	-	57
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	8	3
Frais juridiques	-	1
Frais de réglementation	-	90
Coûts de transaction ±±±±	304	406
Charges liées à l'information aux porteurs de parts	-	584
Retenues d'impôt (note 7)	1 746	600
Autres charges	-	30
	26 475	23 509
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(9 440)	(9 043)
	17 035	14 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)		
	275 329	(220 638)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	40 301 \$	(35 759) \$
Catégorie privilégiée	223 837 \$	(178 888) \$
Catégorie F	1 405 \$	(856) \$
Catégorie Plus-F	9 786 \$	(5 135) \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	23 510	21 630
Catégorie privilégiée	158 681	152 220
Catégorie F	1 335	1 005
Catégorie Plus-F	7 975	6 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	1,71 \$	(1,65) \$
Catégorie privilégiée	1,42 \$	(1,17) \$
Catégorie F	1,05 \$	(0,84) \$
Catégorie Plus-F	1,23 \$	(0,80) \$

± 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	19 260 \$	100,0	6 329 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(17 809)	(92,4)	(5 223)	(82,4)
Retenues d'impôt	(24)	(0,1)	(29)	(0,5)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(357)	(1,9)	(269)	(4,3)
Revenu tiré du prêt de titres	1 070 \$	5,6	808 \$	12,8

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

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

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

Catégorie A	0,10 %
Catégorie privilégiée	0,04 %
Catégorie F	0,04 %
Catégorie Plus-F	0,04 %

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

	2023	2022
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	293	375
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	101	194
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)	-	814

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)	357	365

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)	40 301 \$	(35 759) \$	223 837 \$	(178 888) \$	1 405 \$	(856) \$	9 786 \$	(5 135) \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡								
Du revenu de placement net	(7 570)	(3)	(54 670)	–	(283)	–	(2 448)	–
	(7 570)	(3)	(54 670)	–	(283)	–	(2 448)	–
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	183 031	158 003	469 198	435 342	3 928	17 114	28 377	92 473
Montant reçu au réinvestissement des distributions	7 543	2	54 213	–	274	–	2 159	–
Montant payé au rachat de parts	(149 782)	(130 296)	(334 793)	(349 919)	(4 373)	(3 130)	(28 981)	(17 218)
	40 792	27 709	188 618	85 423	(171)	13 984	1 555	75 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 523	(8 053)	357 785	(93 465)	951	13 128	8 893	70 120
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	373 375	381 428	1 965 618	2 059 083	13 365	237	87 745	17 625
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	446 898 \$	373 375 \$	2 323 403 \$	1 965 618 \$	14 316 \$	13 365 \$	96 638 \$	87 745 \$
Parts rachetables émises et en circulation (note 5)								
Aux 31 décembre 2023 et 2022								
Solde au début de la période	22 098	20 517	152 503	146 286	1 314	21	8 032	1 480
Parts rachetables émises	10 356	9 041	34 654	32 770	369	1 597	2 472	8 116
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	414	–	3 902	–	25	–	184	–
	32 868	29 558	191 059	179 056	1 708	1 618	10 688	9 596
Parts rachetables rachetées	(8 447)	(7 460)	(24 728)	(26 553)	(409)	(304)	(2 526)	(1 564)
Solde à la fin de la période	24 421	22 098	166 331	152 503	1 299	1 314	8 162	8 032

‡ 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
2 033	–

**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)	275 329 \$	(220 638) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	122	(2 064)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	2 168	7 500
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(206 587)	206 095
Achat de placements	(3 252 285)	(4 057 746)
Produits de la vente de placements	3 008 896	3 794 894
Marge	7 462	66 033
Intérêts à recevoir	(1 498)	(426)
Dividendes à recevoir	(163)	162
Autres montants à recevoir	1	(1)
Autres charges à payer et autres passifs	1	(1)
	(166 554)	(206 192)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	684 145	707 281
Montant payé au rachat de parts	(517 342)	(503 453)
Distributions versées aux porteurs de parts	(782)	(1)
	166 021	203 827
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période		
	(533)	(2 365)
Perte (profit) de change sur la trésorerie		
	(122)	2 064
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période		
	313	614
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période		
	(342) \$	313 \$
Intérêts reçus		
	41 459 \$	31 072 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts		
	34 587 \$	29 577 \$

Fonds indiciel équilibré 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 CANADIENNES				
Services de communications				
BCE Inc.	235 914	13 857	12 308	
Cogeco Communications Inc.	4 618	399	274	
Québecor Inc., catégorie B, actions subalternes avec droit de vote	39 821	1 062	1 255	
Rogers Communications Inc., catégorie B	96 070	5 785	5 959	
TELUS Corp.	376 120	9 185	8 869	
		30 288	28 665	1,0 %
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	23 405	583	644	
BRP Inc., actions subalternes avec droit de vote	8 774	533	832	
Canada Goose Holdings Inc.	13 004	666	205	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	13 499	2 078	1 899	
Dollarama inc.	72 728	3 141	6 945	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	44 531	1 836	1 951	
Linamar Corp.	10 505	610	672	
Magna International Inc.	68 870	5 268	5 392	
Groupe d'alimentation MTY Inc.	5 304	344	300	
Pet Valu Holdings Ltd.	9 613	327	277	
Restaurant Brands International Inc.	80 691	6 349	8 354	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	9 000	247	230	
Spin Master Corp.	9 041	370	315	
		22 352	28 016	1,0 %
Biens de consommation de base				
Alimentation Couche-Tard Inc.	189 404	7 028	14 779	
Empire Co. Ltd., catégorie A	39 127	1 230	1 371	
George Weston Limitée	15 452	1 699	2 542	
Jamieson Wellness Inc.	10 872	323	345	
Les Compagnies Loblaw limitée	38 199	2 635	4 900	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	18 639	510	471	
Metro Inc.	59 253	2 912	4 064	
North West Co. Inc. (The)	12 333	368	484	
Premium Brands Holdings Corp.	9 593	946	902	
Saputo Inc.	63 502	2 393	1 704	
		20 044	31 562	1,1 %
Énergie				
Advantage Energy Ltd.	42 717	267	364	
Africa Oil Corp.	100 461	258	250	
ARC Resources Ltd.	156 147	1 624	3 071	
Athabasca Oil Corp.	147 912	403	617	
Baytex Energy Corp.	174 889	673	766	
Birchcliff Energy Ltd.	68 953	439	399	
Corporation Cameco	112 197	2 062	6 410	
Canadian Natural Resources Ltd.	280 172	10 951	24 322	
Cenovus Energy Inc.	346 185	4 778	7 644	
Crescent Point Energy Corp.	148 705	1 406	1 367	
Denison Mines Corp.	213 708	347	496	
Enbridge Inc.	549 674	25 939	26 219	
Energy Fuels Inc.	41 500	389	394	
Enerplus Corp.	53 918	598	1 095	
Freehold Royalties Ltd.	32 351	354	443	
Gibson Energy Inc.	41 812	911	842	
Headwater Exploration Inc.	56 153	380	351	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	41 571	1 597	3 138	
International Petroleum Corp. of Sweden	21 958	292	346	
Kelt Exploration Ltd.	41 672	241	238	
Keyera Corp.	59 260	1 908	1 898	
MEG Energy Corp.	72 834	769	1 724	
NexGen Energy Ltd.	113 450	608	1 052	
Nuvista Energy Ltd.	42 625	406	471	
Paramount Resources Ltd., catégorie A	19 672	434	510	
Parex Resources Inc.	27 157	484	678	
Corporation Parkland	35 929	1 238	1 534	
Pason Systems Inc.	20 628	289	334	
Pembina Pipeline Corp.	142 030	5 895	6 479	
Peyto Exploration & Development Corp.	49 954	467	601	
PrairieSky Royalty Ltd.	54 996	1 132	1 276	
Precision Drilling Corp.	3 764	300	271	
Secure Energy Services Inc.	60 905	316	574	
ShawCor Ltd.	17 999	328	273	
Suncor Énergie Inc.	334 892	12 324	14 216	
Tamarack Valley Energy Ltd.	133 584	487	410	
Corporation TC Énergie	268 294	15 963	13 887	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Topaz Energy Corp.	23 925	417	464	
Tourmaline Oil Corp.	82 836	2 454	4 936	
Vermilion Energy Inc.	42 325	1 156	676	
Whitecap Resources Inc.	156 375	1 135	1 387	
		102 419	132 423	4,6 %
Services financiers				
Banque de Montréal	186 429	19 637	24 443	
La Banque de Nouvelle-Écosse	311 704	23 243	20 105	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	89 653	2 056	4 771	
Brookfield Corp., catégorie A	369 734	15 602	19 651	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	239 091	13 811	15 254	
Banque Canadienne de l'Ouest	24 941	773	770	
CI Financial Corp.	36 624	892	544	
Société financière Definity	20 709	692	777	
EQB Inc.	6 949	395	606	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5 785	3 422	7 072	
goeasy Ltd.	3 342	474	528	
Great-West Lifeco Inc.	69 937	2 341	3 068	
FNB Horizons Indice composé plafonné S&P/TSX	6 697 350	209 702	223 826	
iA Société financière inc.	26 103	1 504	2 358	
Société financière IGM Inc.	20 938	843	733	
Intact Corporation financière	46 114	6 155	9 401	
Banque Laurentienne du Canada	11 251	505	314	
Société Financière Manuvie	468 686	10 939	13 723	
Banque Nationale du Canada	87 473	6 078	8 835	
Nuvei Corp.	16 309	1 526	567	
Onex Corp.	17 362	1 431	1 607	
Power Corporation du Canada	143 154	4 718	5 424	
Banque Royale du Canada	362 651	37 779	48 595	
Sprott Inc.	5 349	275	240	
Financière Sun Life inc.	151 098	8 272	10 384	
Groupe TMX Ltée	71 776	1 520	2 301	
Banque Toronto-Dominion (La)	472 593	35 116	40 463	
Trisura Group Ltd.	12 303	480	418	
		410 181	466 778	16,2 %
Soins de santé				
Chartwell, résidences pour retraités	62 107	677	728	
Sienna Senior Living Inc.	18 875	315	217	
Tilray Brands Inc., catégorie 2	188 853	2 307	578	
		3 299	1 523	0,1 %
Industrie				
Air Canada	87 163	2 133	1 629	
ATS Corp.	20 719	531	1 183	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	8 915	292	363	
Ballard Power Systems Inc.	64 652	981	317	
Bombardier Inc.	22 487	1 051	1 197	
Boyd Group Services Inc.	5 553	1 123	1 546	
Brookfield Business Partners L.P.	12 739	405	348	
CAE Inc.	82 296	2 424	2 354	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	150 914	17 553	25 135	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	240 955	17 350	25 262	
Cargojet Inc.	4 451	552	530	
Element Fleet Management Corp.	100 613	1 101	2 169	
Exchange Income Corp.	11 303	459	510	
Finning International Inc.	37 540	976	1 439	
GFL Environmental Inc.	51 870	2 043	2 371	
Mullen Group Ltd.	21 579	291	303	
Quincaillerie Richelieu Ltée	13 284	416	637	
Métaux Russel Inc.	15 718	1 172	708	
Groupe SNC-Lavalin inc.	45 402	1 714	1 937	
Stantec Inc.	28 704	1 184	3 054	
TFI International Inc.	20 783	1 393	3 746	
Thomson Reuters Corp.	38 870	3 245	7 530	
Toromont Industries Ltd.	21 296	1 494	2 472	
Waste Connections Inc.	66 626	7 633	13 183	
Westshore Terminals Investment Corp.	8 895	206	244	
WSP Global Inc.	32 230	3 924	5 986	
		70 886	106 153	3,7 %
Technologies de l'information				
BlackBerry Ltd.	135 784	1 620	638	
Celestica Inc.	30 866	477	1 198	
CGI inc.	53 239	4 552	7 557	
Constellation Software Inc.	5 096	6 344	16 742	

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

Fonds indiciel équilibré 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
Descartes Systems Group Inc.	21 989	1 164	2 448	
Enghouse Systems Ltd.	11 152	441	391	
Kinaxis Inc.	7 369	768	1 096	
Lightspeed Commerce Inc.	35 505	2 735	988	
Open Text Corp.	70 152	3 405	3 907	
Shopify Inc., catégorie A	311 627	23 389	32 147	
		44 895	67 112	2,3 %
Matériaux				
Mines Agrico Eagle Limitée	128 334	7 358	9 323	
Alamos Gold Inc., catégorie A	102 459	872	1 826	
Algoma Steel Group Inc.	25 185	279	335	
B2Gold Corp.	336 278	1 504	1 409	
Société aurifère Barrick	453 980	9 876	10 868	
Canfor Corp.	14 604	303	261	
Capstone Copper Corp.	107 802	559	695	
CCL Industries Inc., catégorie B	37 342	2 032	2 225	
Centerra Gold Inc.	55 793	461	441	
Dundee Precious Metals Inc.	47 396	380	402	
Eldorado Gold Corp.	52 864	747	909	
Equinox Gold Corp.	73 668	926	474	
ERO Copper Corp.	20 977	412	439	
Filo Corp.	22 646	465	478	
First Majestic Silver Corp.	74 223	867	603	
First Quantum Minerals Ltd.	145 271	2 586	1 576	
Fortuna Silver Mines Inc.	79 250	563	404	
Franco-Nevada Corp.	49 682	6 146	7 292	
Hudbay Minerals Inc.	90 226	710	658	
IAMGOLD Corp.	118 231	541	395	
Interfor Corp.	13 309	250	312	
Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	148 232	755	1 905	
K92 Mining Inc.	60 606	399	395	
Kinross Gold Corp.	317 484	2 035	2 546	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	16 551	464	528	
Lithium Americas Argentina Corp.	30 200	318	252	
Lithium Americas Corp.	30 200	477	257	
Lundin Gold Inc.	25 191	353	417	
Lundin Mining Corp.	169 934	1 400	1 842	
MAG Silver Corp.	23 967	414	331	
Methanex Corp.	17 430	946	1 093	
New Gold Inc.	177 014	343	340	
NovaGold Resources Inc.	63 086	509	312	
Nutrien Ltd.	127 890	8 902	9 547	
Orla Mining Ltd.	54 314	326	235	
Redevances Aurifères Osisko Ltée	47 888	726	906	
Osisko Mining Inc.	82 829	310	221	
Pan American Silver Corp.	94 191	1 542	2 037	
Sandstorm Gold Ltd.	63 586	483	423	
Seabridge Gold Inc.	18 228	352	293	
SilverCrest Metals Inc.	37 706	429	328	
SSR Mining Inc.	52 739	835	750	
Stelco Holdings Inc.	8 700	297	437	
Stella-Jones Inc.	12 859	539	992	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	119 219	3 193	6 677	
Torex Gold Resources Inc.	22 176	342	324	
Transcontinental Inc., catégorie A	18 908	378	259	
Wesdome Gold Mines Ltd.	38 519	304	297	
West Fraser Timber Co. Ltd.	14 924	1 140	1 692	
Wheaton Precious Metals Corp.	117 141	4 396	7 658	
Wipak Ltd.	7 900	353	323	
		71 097	84 942	2,9 %
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	33 098	1 533	668	
Groupe Altus Ltée	11 757	526	495	
FPI Boardwalk	9 581	421	683	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	43 304	1 953	2 113	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	70 303	942	981	
Colliers International Group Inc.	10 102	1 165	1 693	
Fonds de placement immobilier Crombie	27 471	401	379	
CT REIT	18 713	295	274	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	70 371	934	982	
FPI First Capital	54 893	1 037	842	
FirstService Corp.	10 612	1 543	2 278	
FPI Granite	16 490	1 128	1 258	
Fonds de placement immobilier H&R	67 854	1 013	672	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
InterRent REIT	37 329	502	494	
Killam Apartment REIT	30 496	524	548	
NorthWest Healthcare Properties REIT	55 183	594	285	
Fiducie de placement immobilier Primaris, série A	24 885	482	343	
Fonds de placement immobilier RioCan	77 556	1 867	1 444	
SmartCentres REIT	33 287	947	829	
StorageVault Canada Inc.	61 145	368	320	
Tricon Residential Inc.	67 042	921	809	
		19 096	18 390	0,6 %
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	178 333	2 914	1 491	
AltaGas Ltd.	72 877	1 764	2 027	
ATCO Ltd., catégorie I	19 094	840	738	
Boralex Inc., catégorie A	23 089	643	778	
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	119 508	4 379	4 991	
Brookfield Renewable Partners L.P.	55 788	1 690	1 942	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	31 312	1 123	999	
Capital Power Corp.	30 386	965	1 150	
Emera Inc.	70 934	3 698	3 568	
Fortis Inc.	126 317	6 401	6 885	
Hydro One Ltd.	82 109	2 145	3 260	
Innervex Renewable Energy Inc.	40 691	670	374	
Northland Power Inc.	65 632	2 103	1 580	
Supérieur Plus Corp.	57 850	680	557	
TransAlta Corp.	66 530	698	733	
		30 713	31 073	1,1 %
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		825 270	996 637	34,6 %
ACTIONS INTERNATIONALES				
Australie				
OceanaGold Corp.	182 927	539	464	
		539	464	0,0 %
Bermudes				
Arch Capital Group Ltd.	2 723	214	268	
Everest Re Group Ltd.	316	115	148	
		329	416	0,0 %
Irlande				
Accenture PLC, catégorie A	4 573	1 613	2 126	
Allegion PLC	639	80	107	
Aon PLC	1 459	511	563	
Eaton Corp. PLC	2 909	479	928	
Medtronic PLC	9 690	1 111	1 058	
Pentair PLC	1 204	72	116	
Seagate Technology Holdings PLC	1 418	140	160	
STERIS PLC	720	195	210	
Trane Technologies PLC	1 664	278	538	
Willis Towers Watson PLC	753	190	241	
		4 669	6 047	0,2 %
Pays-Bas				
LyondellBasell Industries NV, catégorie A	1 869	204	235	
NXP Semiconductors NV	1 878	393	572	
		597	807	0,0 %
Suisse				
Chubb Ltd.	2 973	718	890	
Garmin Ltd.	1 115	143	190	
TE Connectivity Ltd.	2 265	334	422	
		1 195	1 502	0,1 %
Royaume-Uni				
Amcor PLC	10 530	171	135	
Aptiv PLC	2 065	238	245	
Linde PLC	3 533	1 238	1 923	
		1 647	2 303	0,1 %
États-Unis				
Services de communications				
Alphabet Inc., catégorie A	43 113	6 249	7 980	
Alphabet Inc., catégorie C	36 286	5 302	6 776	
AT&T Inc.	52 089	1 383	1 158	
Charter Communications Inc., catégorie A	733	449	378	
Comcast Corp., catégorie A	29 255	1 515	1 700	
Electronic Arts Inc.	1 784	286	323	
Fox Corp., catégorie A	1 802	77	71	
Fox Corp., catégorie B	962	38	35	
Interpublic Group of Cos. Inc. (The)	2 791	101	121	
Live Nation Entertainment Inc.	1 035	112	128	

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

Fonds indiciel équilibré 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
Match Group Inc.	1 981	167	96	
Meta Platforms Inc., catégorie A	16 170	3 352	7 584	
Netflix Inc.	3 189	737	2 057	
News Corp., catégorie A	2 773	56	90	
News Corp., catégorie B	837	17	29	
Omnicom Group Inc.	1 443	120	165	
Paramount Global, catégorie B	3 522	111	69	
Take-Two Interactive Software Inc.	1 152	185	246	
T-Mobile US Inc.	3 707	663	788	
Verizon Communications Inc.	30 628	2 019	1 530	
Walt Disney Co. (The)	13 331	1 601	1 595	
Warner Bros. Discovery Inc.	16 197	289	244	
		24 829	33 163	1,2 %
Consommation discrétionnaire				
Airbnb Inc., catégorie A	3 167	612	571	
Amazon.com Inc.	66 249	9 631	13 338	
AutoZone Inc.	129	363	442	
Bath & Body Works Inc.	1 657	56	95	
Best Buy Co. Inc.	1 412	131	146	
Booking Holdings Inc.	255	563	1 199	
BorgWarner Inc.	1 713	74	81	
Caesars Entertainment Inc.	1 571	74	98	
CarMax Inc.	1 159	135	118	
Carnival Corp.	7 358	103	181	
Chipotle Mexican Grill Inc.	200	331	606	
D.R. Horton Inc.	2 196	209	442	
Darden Restaurants Inc.	877	133	191	
Domino's Pizza Inc.	255	134	139	
eBay Inc.	3 781	207	219	
Etsy Inc.	873	91	94	
Expedia Group Inc.	972	114	195	
Ford Motor Co.	28 645	427	463	
General Motors Co.	9 977	411	475	
Genuine Parts Co.	1 022	182	188	
Hasbro Inc.	946	98	64	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	1 869	278	451	
Home Depot Inc. (The)	7 286	2 749	3 346	
Las Vegas Sands Corp.	2 689	126	175	
Lennar Corp., catégorie A	1 823	185	360	
LKQ Corp.	1 953	127	124	
Lowe's Cos. Inc.	4 205	1 002	1 240	
Lululemon Athletica Inc.	839	473	568	
Marriott International Inc., catégorie A	1 798	332	537	
McDonald's Corp.	5 285	1 747	2 076	
MGM Resorts International	1 991	74	118	
Mohawk Industries Inc.	385	62	53	
Nike Inc., catégorie B	8 917	1 207	1 283	
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	3 099	47	82	
NVR Inc.	23	134	213	
O'Reilly Automotive Inc.	431	378	543	
Pool Corp.	282	136	149	
PulteGroup Inc.	1 571	90	215	
Ralph Lauren Corp.	290	35	55	
Ross Stores Inc.	2 467	248	452	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 718	80	295	
Starbucks Corp.	8 324	852	1 059	
Tapestry Inc.	1 670	68	81	
Tesla Inc.	20 147	6 327	6 633	
TJX Cos. Inc. (The)	8 335	641	1 036	
Tractor Supply Co.	788	207	225	
Ulta Beauty Inc.	359	181	233	
V.F. Corp.	2 408	140	60	
Whirlpool Corp.	400	83	65	
Wynn Resorts Ltd.	700	50	84	
Yum! Brands Inc.	2 043	313	354	
		32 451	41 510	1,4 %
Biens de consommation de base				
Altria Group Inc.	12 885	701	689	
Archer-Daniels-Midland Co.	3 886	365	372	
Brown-Forman Corp., catégorie B	1 333	125	101	
Bunge Global SA	1 059	151	142	
Campbell Soup Co.	1 432	92	82	
Church & Dwight Co. Inc.	1 796	225	225	
Clorox Co. (The)	903	174	171	
Coca-Cola Co. (The)	28 347	2 304	2 213	
Colgate-Palmolive Co.	5 999	613	634	
Conagra Brands Inc.	3 466	150	132	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Constellation Brands Inc., catégorie A	1 177	387	377	
Costco Wholesale Corp.	3 226	2 163	2 822	
Dollar General Corp.	1 602	520	288	
Dollar Tree Inc.	1 523	336	287	
Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	1 693	539	328	
General Mills Inc.	4 235	416	365	
Hershey Co. (The)	1 094	312	270	
Hormel Foods Corp.	2 110	132	90	
J.M. Smucker Co. (The)	773	134	129	
Kellanova	1 925	182	143	
Kenvue Inc.	12 556	405	358	
Keurig Dr Pepper Inc.	7 346	348	324	
Kimberly-Clark Corp.	2 462	435	396	
Kraft Heinz Co. (The)	5 809	292	285	
Kroger Co. (The)	4 822	301	292	
Lamb Weston Holdings Inc.	1 055	103	151	
McCormick & Co. Inc.	1 830	198	166	
Molson Coors Beverage Co.	1 349	103	109	
Mondelez International Inc., catégorie A	9 911	790	951	
Monster Beverage Corp.	5 382	344	411	
PepsiCo Inc.	10 016	2 241	2 254	
Philip Morris International Inc.	11 310	1 327	1 410	
Primo Water Corp.	41 581	784	830	
Procter & Gamble Co. (The)	17 171	3 265	3 334	
Sysco Corp.	3 674	417	356	
Target Corp.	3 363	642	635	
Tyson Foods Inc., catégorie A	2 078	222	148	
Walgreens Boots Alliance Inc.	5 223	252	181	
Walmart Inc.	10 393	1 748	2 171	
		24 238	24 622	0,9 %
Énergie				
APA Corp.	2 244	93	107	
Baker Hughes Co.	7 331	261	332	
Chevron Corp.	12 790	2 268	2 528	
ConocoPhillips Co.	8 651	917	1 330	
Coterra Energy Inc.	5 480	187	185	
Devon Energy Corp.	4 668	311	280	
Diamondback Energy Inc.	1 305	189	268	
EOG Resources Inc.	4 249	527	681	
EQT Corp.	2 996	167	153	
Exxon Mobil Corp.	29 182	3 173	3 866	
Halliburton Co.	6 515	233	312	
Hess Corp.	2 014	248	385	
Kinder Morgan Inc.	14 086	305	329	
Marathon Oil Corp.	4 264	113	136	
Marathon Petroleum Corp.	2 767	290	544	
Occidental Petroleum Corp.	4 811	359	381	
ONEOK Inc.	4 244	322	395	
Phillips 66	3 206	328	566	
Pioneer Natural Resources Co.	1 700	460	507	
Schlumberger Ltd.	10 406	434	718	
Targa Resources Corp.	1 625	148	187	
Valero Energy Corp.	2 481	322	427	
Williams Cos. Inc. (The)	8 863	361	409	
		12 016	15 026	0,5 %
Services financiers				
Aflac Inc.	3 875	273	424	
Allstate Corp. (The)	1 907	304	354	
American Express Co.	4 195	752	1 041	
American International Group Inc.	5 115	327	459	
Ameriprise Financial Inc.	738	215	371	
Arthur J. Gallagher & Co.	1 573	341	469	
Assurant Inc.	384	84	86	
Bank of America Corp.	50 158	1 982	2 238	
Bank of New York Mellon Corp. (The)	5 603	300	386	
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	13 255	4 807	6 264	
BlackRock Inc.	1 019	790	1 096	
Blackstone Inc.	5 177	797	898	
Brown & Brown Inc.	1 720	132	162	
Capital One Financial Corp.	2 775	379	482	
Cboe Global Markets Inc.	767	118	181	
Charles Schwab Corp. (The)	10 838	863	988	
Cincinnati Financial Corp.	1 145	168	157	
Citigroup Inc.	13 943	804	950	
Citizens Financial Group Inc.	3 397	156	149	
CME Group Inc.	2 623	686	732	
Comerica Inc.	960	90	71	

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

Fonds indiciel équilibré 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	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Discover Financial Services	1 822	238	271		Elevance Health Inc.	1 712	1 046	1 070	
FactSet Research Systems Inc.	276	143	174		Eli Lilly and Co.	5 810	2 516	4 488	
Fidelity National Information Services Inc.	4 317	522	344		GE HealthCare Technologies Inc.	2 856	161	293	
Fifth Third Bancorp	4 956	210	227		Gilead Sciences Inc.	9 078	736	974	
Fiserv Inc.	4 373	533	770		HCA Healthcare Inc.	1 443	316	518	
FleetCor Technologies Inc.	527	142	197		Henry Schein Inc.	954	94	96	
Franklin Resources Inc.	2 053	66	81		Hologic Inc.	1 785	162	169	
Global Payments Inc.	1 899	278	320		Humana Inc.	897	556	544	
Globe Life Inc.	624	80	101		IDEXX Laboratories Inc.	606	290	446	
Goldman Sachs Group Inc. (The)	2 376	878	1 215		illumina Inc.	1 156	268	213	
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	2 192	179	233		Incyte Corp.	1 360	142	113	
Huntington Bancshares Inc.	10 549	165	178		Insulet Corp.	508	217	146	
Intercontinental Exchange Inc.	4 170	517	710		Intuitive Surgical Inc.	2 566	685	1 147	
Invesco Ltd.	3 276	68	77		IQVIA Holdings Inc.	1 335	370	409	
iShares MSCI EAFE ETF	2 022 827	185 089	201 924		Johnson & Johnson	17 538	4 030	3 642	
Jack Henry & Associates Inc.	530	129	115		Laboratory Corp. of America Holdings	619	195	186	
JPMorgan Chase & Co.	21 062	2 988	4 747		McKesson Corp.	970	414	595	
KeyCorp	6 820	149	130		Merck & Co. Inc.	18 461	2 271	2 667	
Loews Corp.	1 334	98	123		Mettler-Toledo International Inc.	158	236	254	
M&T Bank Corp.	1 212	239	220		Moderna Inc.	2 419	507	319	
MarketAxess Holdings Inc.	276	94	107		Molina Healthcare Inc.	424	158	203	
Marsh & McLennan Cos. Inc.	3 593	701	902		Pfizer Inc.	41 148	2 756	1 570	
Mastercard Inc., catégorie A	6 033	2 583	3 410		Quest Diagnostics Inc.	820	143	150	
MetLife Inc.	4 530	345	397		Regeneron Pharmaceuticals Inc.	780	617	908	
Moody's Corp.	1 147	414	594		ResMed Inc.	1 071	311	244	
Morgan Stanley	9 207	903	1 138		Revvity Inc.	900	158	130	
MSCI Inc.	577	310	432		Stryker Corp.	2 464	627	978	
Nasdaq Inc.	2 480	166	191		Teleflex Inc.	342	107	113	
Northern Trust Corp.	1 505	186	168		Thermo Fisher Scientific Inc.	2 814	1 933	1 979	
PayPal Holdings Inc.	7 855	718	639		UnitedHealth Group Inc.	6 739	4 435	4 701	
PNC Financial Services Group Inc.	2 902	575	595		Universal Health Services Inc., catégorie B	445	59	90	
Principal Financial Group Inc.	1 598	129	167		Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 878	708	1 012	
Progressive Corp. (The)	4 263	633	900		Viatis Inc.	8 757	113	126	
Prudential Financial Inc.	2 630	313	361		Waters Corp.	431	186	188	
Raymond James Financial Inc.	1 370	157	202		West Pharmaceutical Services Inc.	539	209	251	
Regions Financial Corp.	6 750	162	173		Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 522	203	245	
S&P Global Inc.	2 361	1 072	1 378		Zoetis Inc.	3 345	747	875	
State Street Corp.	2 249	177	231				47 128	48 323	1,7 %
Synchrony Financial	3 015	119	153		Industrie				
T. Rowe Price Group Inc.	1 628	237	232		3M Co.	4 024	674	583	
Travelers Cos. Inc. (The)	1 664	341	420		A. O. Smith Corp.	895	63	98	
Truist Financial Corp.	9 727	575	476		American Airlines Group Inc.	4 761	89	87	
U.S. Bancorp	11 343	641	651		Ametek Inc.	1 681	241	367	
Visa Inc., catégorie A	11 613	3 126	4 006		Automatic Data Processing Inc.	2 997	829	925	
W.R. Berkley Corp.	1 485	121	139		Axon Enterprise Inc.	514	155	176	
Wells Fargo & Co.	26 457	1 341	1 726		Boeing Co. (The)	4 142	810	1 431	
Zions Bancorporation NA	1 080	69	63		Broadridge Financial Solutions Inc.	858	166	234	
		223 287	249 966	8,7 %	Builders FirstSource Inc.	898	195	199	
Soins de santé					C.H. Robinson Worldwide Inc.	851	106	97	
Abbott Laboratories	12 643	1 753	1 844		Carrier Global Corp.	6 113	285	465	
AbbVie Inc.	12 864	2 537	2 642		Caterpillar Inc.	3 717	826	1 456	
Agilent Technologies Inc.	2 132	323	393		Ceridian HCM Holding Inc.	1 136	77	101	
Align Technology Inc.	520	169	189		Cintas Corp.	630	320	503	
Amgen Inc.	3 899	1 259	1 488		Copart Inc.	6 365	239	413	
Bausch Health Cos. Inc.	76 496	3 548	813		CSX Corp.	14 397	532	661	
Baxter International Inc.	3 695	306	189		Cummins Inc.	1 034	265	328	
Becton, Dickinson and Co.	2 114	652	683		Deere & Co.	1 952	750	1 034	
Biogen Inc.	1 057	297	362		Delta Air Lines Inc.	4 687	184	250	
Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	153	97	65		Dover Corp.	1 020	158	208	
Bio-Techne Corp.	1 152	129	118		Emerson Electric Co.	4 154	421	536	
Boston Scientific Corp.	10 667	520	817		Equifax Inc.	897	224	294	
Bristol-Myers Squibb Co.	14 824	1 436	1 008		Expeditors International of Washington Inc.	1 060	131	179	
Cardinal Health Inc.	1 796	127	240		Fastenal Co.	4 157	258	357	
Catalent Inc.	1 313	172	78		FedEx Corp.	1 686	471	565	
Cencora Inc.	1 215	230	331		Fortive Corp.	2 561	180	250	
Centene Corp.	3 892	437	383		Generac Holdings Inc.	448	123	77	
Charles River Laboratories International Inc.	373	102	117		General Dynamics Corp.	1 651	455	568	
Cigna Corp.	2 132	742	846		General Electric Co.	7 929	498	1 341	
Cooper Cos. Inc. (The)	360	137	180		Honeywell International Inc.	4 803	1 066	1 335	
CVS Health Corp.	9 357	1 134	979		Howmet Aerospace Inc.	2 850	126	204	
Danaher Corp.	4 791	1 383	1 469		Hubbell Inc.	390	159	170	
DaVita Inc.	394	43	55		Huntington Ingalls Industries Inc.	289	77	99	
Dentsply Sirona Inc.	1 556	70	73		IDEX Corp.	549	130	158	
Dexcom Inc.	2 815	283	463		Illinois Tool Works Inc.	1 995	459	692	
Edwards Lifesciences Corp.	4 419	560	446		Ingersoll Rand Inc.	2 948	154	302	
					J.B. Hunt Transport Services Inc.	594	128	157	

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

Fonds indiciel équilibré 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	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Jacobs Solutions Inc.	918	149	158		Motorola Solutions Inc.	1 210	334	502	
Johnson Controls International PLC	4 957	300	379		NetApp Inc.	1 522	130	178	
L3Harris Technologies Inc.	1 379	401	385		NVIDIA Corp.	17 995	3 626	11 808	
Leidos Holdings Inc.	1 001	129	144		ON Semiconductor Corp.	3 138	221	347	
Lockheed Martin Corp.	1 609	845	966		Oracle Corp.	11 574	1 087	1 617	
Masco Corp.	1 636	114	145		Palo Alto Networks Inc.	2 264	740	885	
Nordson Corp.	394	105	138		PTC Inc.	867	121	201	
Norfolk Southern Corp.	1 648	478	516		Qorvo Inc.	710	91	106	
Northrop Grumman Corp.	1 033	621	641		QUALCOMM Inc.	8 109	1 500	1 554	
Old Dominion Freight Line Inc.	652	215	350		Roper Technologies Inc.	779	399	563	
Otis Worldwide Corp.	2 982	268	353		Salesforce Inc.	7 089	1 497	2 472	
PACCAR Inc.	3 811	265	493		ServiceNow Inc.	1 493	841	1 398	
Parker-Hannifin Corp.	936	302	571		Skyworks Solutions Inc.	1 162	152	173	
Paychex Inc.	2 343	348	370		Synopsys Inc.	1 108	446	756	
Paycom Software Inc.	359	137	98		Teledyne Technologies Inc.	343	168	203	
Quanta Services Inc.	1 060	179	303		Teradyne Inc.	1 114	135	160	
Raytheon Technologies Corp.	10 476	1 237	1 168		Texas Instruments Inc.	6 617	1 369	1 495	
Republic Services Inc.	1 490	250	326		Trimble Inc.	1 806	135	127	
Robert Half International Inc.	772	76	90		Tyler Technologies Inc.	307	132	170	
Rockwell Automation Inc.	836	219	344		VeriSign Inc.	648	148	177	
Rollins Inc.	2 049	96	119		Western Digital Corp.	2 362	143	164	
Snap-On Inc.	385	99	147		Zebra Technologies Corp., catégorie A	375	143	136	
Southwest Airlines Co.	4 342	220	166				71 144	108 269	3,8 %
Stanley Black & Decker Inc.	1 116	154	145						
Textron Inc.	1 428	111	152		Matériaux				
TransDigm Group Inc.	402	295	539		Air Products and Chemicals Inc.	1 619	472	587	
Uber Technologies Inc.	14 991	1 241	1 223		Albemarle Corp.	854	218	164	
Union Pacific Corp.	4 441	1 197	1 445		Avery Dennison Corp.	587	126	157	
United Airlines Holdings Inc.	2 389	119	131		Ball Corp.	2 297	200	175	
United Parcel Service Inc., catégorie B	5 269	1 224	1 098		Celanese Corp.	731	102	151	
United Rentals Inc.	494	160	375		CF Industries Holdings Inc.	1 392	147	147	
Veralto Corp.	1 599	183	174		Corteva Inc.	5 134	345	326	
Verisk Analytics Inc.	1 057	245	335		Dow Inc.	5 110	327	371	
W.W. Grainger Inc.	322	197	354		DuPont de Nemours Inc.	3 133	219	319	
Wabtec Corp.	1 306	138	220		Eastman Chemical Co.	866	98	103	
Waste Management Inc.	2 671	528	634		Ecolab Inc.	1 849	374	486	
Xylem Inc.	1 752	193	265		FMC Corp.	909	118	76	
		25 062	32 360	1,1 %	Freeport-McMoRan Inc.	10 447	344	589	
Technologies de l'information					International Flavors & Fragrances Inc.	1 859	274	199	
Adobe Inc.	3 317	1 621	2 622		International Paper Co.	2 527	139	121	
Advanced Micro Devices Inc.	11 771	1 219	2 299		Martin Marietta Materials Inc.	450	184	297	
Akamai Technologies Inc.	1 099	125	172		Mosaic Co. (The)	2 382	136	113	
Amphenol Corp., catégorie A	4 355	371	572		Newmont Corp.	8 399	549	461	
Analog Devices Inc.	3 631	732	955		Nucor Corp.	1 791	255	413	
ANSYS Inc.	632	195	304		Packaging Corp. of America	653	116	141	
Apple Inc.	106 505	20 736	27 171		PPG Industries Inc.	1 717	259	340	
Applied Materials Inc.	6 095	733	1 309		Sherwin-Williams Co. (The)	1 716	549	709	
Arista Networks Inc.	1 835	262	573		Steel Dynamics Inc.	1 109	158	174	
Autodesk Inc.	1 558	350	503		Vulcan Materials Co.	967	188	291	
Broadcom Inc.	3 197	2 182	4 729		WestRock Co.	1 867	96	103	
Cadence Design Systems Inc.	1 982	402	715				5 993	7 013	0,2 %
CDW Corp.	976	203	294		Immobilier				
Cisco Systems Inc.	29 509	1 638	1 975		Alexandria Real Estate Equities Inc.	1 137	203	191	
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	3 653	309	366		American Tower Corp.	3 397	1 139	972	
Corning Inc.	5 606	234	226		AvalonBay Communities Inc.	1 035	257	257	
Enphase Energy Inc.	994	254	174		Boston Properties Inc.	1 051	118	98	
EPAM Systems Inc.	421	164	166		Camden Property Trust	777	133	102	
F5 Inc.	436	83	103		CBRE Group Inc., catégorie A	2 221	217	274	
Fair Isaac Corp.	181	163	279		CoStar Group Inc.	2 975	280	344	
First Solar Inc.	780	167	178		Crown Castle International Corp.	3 162	705	483	
Fortinet Inc.	4 644	351	360		Digital Realty Trust Inc.	2 207	353	394	
Gartner Inc.	568	175	339		Equinix Inc.	683	556	729	
Gen Digital Inc.	4 108	126	124		Equity Residential	2 518	231	204	
Hewlett Packard Enterprise Co.	9 346	160	210		Essex Property Trust Inc.	468	160	154	
HP Inc.	6 337	259	253		Extra Space Storage Inc.	1 540	314	327	
Intel Corp.	30 713	1 523	2 045		Federal Realty Investment Trust	535	67	73	
International Business Machines Corp.	6 652	1 215	1 442		Healthpeak Properties Inc.	3 985	135	104	
Intuit Inc.	2 042	1 022	1 691		Host Hotels & Resorts Inc.	5 140	106	133	
Jabil Inc.	932	166	157		Invitation Homes Inc.	4 201	206	190	
Juniper Networks Inc.	2 333	86	91		Iron Mountain Inc.	2 127	127	197	
Keysight Technologies Inc.	1 294	235	273		Kimco Realty Corp.	4 515	116	127	
KLA Corp.	991	416	763		Mid-America Apartment Communities Inc.	850	184	151	
Lam Research Corp.	961	531	997		Prologis Inc.	6 731	1 027	1 189	
Microchip Technology Inc.	3 942	315	471		Public Storage	1 153	462	466	
Micron Technology Inc.	7 999	623	905		Realty Income Corp.	5 273	463	401	
Microsoft Corp.	54 145	18 055	26 979		Regency Centers Corp.	1 196	93	106	
Monolithic Power Systems Inc.	349	185	292		SBA Communications Corp.	785	327	264	

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

Fonds indiciel équilibré 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	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Simon Property Group Inc.	2 376	293	449		Edison International	2 793	224	265	
UDR Inc.	2 204	127	112		Entergy Corp.	1 544	221	207	
Ventas Inc.	2 931	192	194		Evergy Inc.	1 673	142	116	
VICI Properties Inc.	7 536	311	318		Eversource Energy	2 549	277	208	
Welltower Inc.	4 032	433	482		Exelon Corp.	7 252	418	345	
Weyerhaeuser Co.	5 319	240	245		FirstEnergy Corp.	3 769	184	183	
		9 575	9 730	0,3 %	NextEra Energy Inc.	14 946	1 560	1 203	
Services publics					NiSource Inc.	3 010	113	106	
AES Corp. (The)	4 878	131	124		NRG Energy Inc.	1 645	78	113	
Alliant Energy Corp.	1 858	140	126		PG&E Corp.	15 542	293	371	
Ameren Corp.	1 918	218	184		Pinnacle West Capital Corp.	826	76	79	
American Electric Power Co. Inc.	3 831	470	412		PPL Corp.	5 369	190	193	
American Water Works Co. Inc.	1 421	272	249		Public Service Enterprise Group Inc.	3 630	287	294	
Atmos Energy Corp.	1 084	158	166		Sempra Energy	4 585	443	454	
CenterPoint Energy Inc.	4 598	175	174		Southern Co. (The)	7 946	748	738	
CMS Energy Corp.	2 125	182	164		WEC Energy Group Inc.	2 297	300	256	
Consolidated Edison Inc.	2 519	305	304		Xcel Energy Inc.	4 021	364	330	
Constellation Energy Corp.	2 327	176	360				9 794	9 046	0,3 %
Dominion Energy Inc.	6 097	619	380		TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES		485 517	579 028	20,1 %
DTE Energy Co.	1 505	243	220		TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		494 493	590 567	20,5 %
Duke Energy Corp.	5 615	787	722		TOTAL DES ACTIONS		1 319 763	1 587 204	55,1 %

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OBLIGATIONS CANADIENNES							
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,55 %	2025/03/15		19 300 000	18 871	18 898	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	0,95 %	2025/06/15	série MAR	8 050 000	7 700	7 687	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,95 %	2025/12/15		10 050 000	9 863	9 674	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,25 %	2025/12/15	série 70	900 000	894	871	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,25 %	2026/06/15		11 925 000	11 848	11 229	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2026/12/15		7 000 000	6 580	6 506	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,55 %	2026/12/15		950 000	948	895	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,35 %	2027/06/15		9 125 000	8 808	8 773	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		7 025 000	7 087	7 056	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,35 %	2028/03/15		2 000 000	2 214	1 915	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,65 %	2028/03/15	série FEB	600 000	623	582	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,95 %	2028/06/15		3 125 000	3 124	3 192	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,65 %	2028/12/15		6 000 000	5 835	5 797	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		3 475 000	3 471	3 608	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		3 925 000	3 983	3 664	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		5 975 000	6 177	5 407	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,10 %	2031/03/15		2 000 000	1 997	1 705	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,40 %	2031/03/15		775 000	775	675	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	400 000	398	361	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	600 000	598	523	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,15 %	2031/12/15	série 104	2 000 000	1 998	1 820	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,45 %	2031/12/15		725 000	722	675	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,55 %	2032/09/15		4 075 000	4 014	4 099	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,65 %	2033/06/15		3 875 000	3 890	3 923	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,15 %	2033/06/15		1 075 000	1 072	1 131	
Société canadienne des postes	4,08 %	2025/07/16	série 2	100 000	118	100	
CPPIB Capital Inc.	3,25 %	2028/03/08		1 825 000	1 824	1 804	
CPPIB Capital Inc.	3,00 %	2028/06/15		350 000	350	342	
CPPIB Capital Inc.	1,95 %	2029/09/30		300 000	299	275	
CPPIB Capital Inc.	2,25 %	2031/12/01		375 000	371	338	
CPPIB Capital Inc.	3,95 %	2032/06/02		725 000	725	736	
CPPIB Capital Inc.	4,75 %	2033/06/02		1 325 000	1 322	1 425	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2025/03/01		6 960 000	7 252	6 722	
Gouvernement du Canada	3,75 %	2025/05/01		8 000 000	7 878	7 952	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2025/08/01		13 000 000	12 720	12 889	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2025/09/01		30 000 000	27 528	28 366	
Gouvernement du Canada	0,25 %	2026/03/01		14 250 000	13 501	13 261	
Gouvernement du Canada	1,00 %	2026/09/01		1 700 000	1 541	1 594	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2027/03/01		5 000 000	4 511	4 683	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2027/08/24		300 000	300	299	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		4 000 000	4 013	4 042	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2028/09/01		10 000 000	9 759	10 035	
Gouvernement du Canada	5,75 %	2029/06/01		3 000 000	3 275	3 395	
Gouvernement du Canada	2,25 %	2029/12/01		1 225 000	1 220	1 173	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		31 300 000	26 449	27 970	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		1 500 000	1 222	1 260	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		15 000 000	15 210	13 409	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/12/01		25 050 000	24 574	22 241	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2032/06/01		11 300 000	10 451	10 382	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		10 000 000	9 276	9 719	
Gouvernement du Canada	5,75 %	2033/06/01		8 000 000	10 549	9 698	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2033/12/01		2 500 000	2 382	2 533	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		2 000 000	2 417	2 409	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		4 470 000	6 090	5 008	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2045/12/01		6 675 000	9 114	7 128	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2048/12/01		8 250 000	10 613	7 832	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		18 550 000	16 469	14 942	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		21 100 000	18 306	15 856	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		9 100 000	9 206	8 636	
Maritime Link Financing Trust			série A, fonds d'amortissement, rachetable				
	3,50 %	2052/12/01		22 308	22	21	
PSP Capital Inc.	3,00 %	2025/11/05	série 11	200 000	200	196	
PSP Capital Inc.	1,50 %	2028/03/15		750 000	750	690	
PSP Capital Inc.	3,75 %	2029/06/15		875 000	883	883	
PSP Capital Inc.	2,05 %	2030/01/15	série 12	1 225 000	1 228	1 123	
PSP Capital Inc.	2,60 %	2032/03/01		1 025 000	1 022	944	
PSP Capital Inc.	4,15 %	2033/06/01		950 000	947	975	
					389 377	373 952	13,0 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	75 000	82	85	
CDP Financière inc.	3,70 %	2028/03/08		2 575 000	2 570	2 583	
CDP Financière inc.	3,95 %	2029/09/01		1 375 000	1 371	1 399	
Financement-Québec	5,25 %	2034/06/01		300 000	399	335	
First Nations Finance Authority	3,05 %	2028/06/01	série 2017-1	125 000	132	122	
First Nations Finance Authority	2,85 %	2032/06/01		450 000	449	419	
Hydro-Québec	3,40 %	2029/09/01		1 375 000	1 368	1 365	
Hydro-Québec	6,00 %	2031/08/15	série JG	500 000	685	576	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/02/15	série 19	1 400 000	2 089	1 729	
Hydro-Québec	6,00 %	2040/02/15		425 000	638	526	
Hydro-Québec	5,00 %	2045/02/15	série JM	525 000	714	595	
Hydro-Québec	5,00 %	2050/02/15	série JN	25 000	26	29	
Hydro-Québec	4,00 %	2055/02/15		1 350 000	1 794	1 368	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	25 000	26	25	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,85 %	2053/12/01	série C, rachetable	25 000	25	25	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,38 %	2057/06/01		450 000	459	410	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,60 %	2045/12/01		350 000	341	310	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,25 %	2026/06/22		75 000	97	83	
Ontario Power Generation Inc.	1,17 %	2026/04/22	rachetable	400 000	400	372	
Ontario Power Generation Inc.	3,32 %	2027/10/04	rachetable	1 375 000	1 311	1 335	
Ontario Power Generation Inc.	2,98 %	2029/09/13	série 4, rachetable	500 000	500	471	
Ontario Power Generation Inc.	3,84 %	2048/06/22	rachetable	150 000	150	134	
Ontario Power Generation Inc.	4,25 %	2049/01/18	rachetable	325 000	325	309	
Ontario Power Generation Inc.	2,95 %	2051/02/21	rachetable	300 000	300	224	
Ontario School Boards Financing Corp.	6,55 %	2026/10/19		11 072	11	11	
Ontario School Boards Financing Corp.			série 02A2, fonds d'amortissement, rachetable				
	5,90 %	2027/10/11		13 539	13	14	
Ontario School Boards Financing Corp.			série 03A2, fonds d'amortissement, rachetable				
	5,80 %	2028/11/07		8 163	8	8	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		650 000	648	590	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,15 %	2029/11/01		625 000	625	641	
OPB Finance Trust	2,98 %	2027/01/25	série F, rachetable	75 000	75	73	
Province d'Alberta	2,35 %	2025/06/01		2 225 000	2 215	2 167	
Province d'Alberta	2,55 %	2027/06/01		2 100 000	2 180	2 027	
Province d'Alberta	2,90 %	2028/12/01		225 000	225	219	
Province d'Alberta	2,90 %	2029/09/20		425 000	436	411	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		2 900 000	2 879	2 649	
Province d'Alberta	1,65 %	2031/06/01		4 150 000	4 012	3 616	
Province d'Alberta	3,50 %	2031/06/01		275 000	282	272	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		4 800 000	5 170	4 834	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		1 500 000	1 901	1 585	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		150 000	151	137	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		2 775 000	3 085	2 455	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		1 500 000	1 710	1 262	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		4 925 000	4 178	4 185	
Province d'Alberta	2,95 %	2052/06/01		2 000 000	1 530	1 652	
Province de la Colombie-Britannique	2,85 %	2025/06/18		500 000	513	490	
Province de la Colombie-Britannique	2,30 %	2026/06/18		150 000	151	145	
Province de la Colombie-Britannique	2,55 %	2027/06/18		2 225 000	2 343	2 148	
Province de la Colombie-Britannique	6,15 %	2027/11/19		100 000	104	109	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2028/12/18		1 700 000	1 695	1 657	
Province de la Colombie-Britannique	5,70 %	2029/06/18		1 575 000	2 029	1 745	
Province de la Colombie-Britannique	2,20 %	2030/06/18		2 300 000	2 440	2 120	
Province de la Colombie-Britannique	1,55 %	2031/06/18		4 400 000	4 188	3 803	
Province de la Colombie-Britannique	6,35 %	2031/06/18		300 000	434	353	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2032/06/18		2 175 000	2 087	2 096	
Province de la Colombie-Britannique	3,55 %	2033/06/18		475 000	459	467	
Province de la Colombie-Britannique	5,40 %	2035/06/18		50 000	63	57	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province de la Colombie-Britannique	4,70 %	2037/06/18		2 300 000	2 869	2 483	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		1 375 000	1 855	1 534	
Province de la Colombie-Britannique	4,30 %	2042/06/18		1 400 000	1 794	1 449	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2044/06/18		200 000	189	177	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	2 750 000	2 814	2 233	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		300 000	360	249	
Province de la Colombie-Britannique	2,75 %	2052/06/18		2 500 000	1 882	1 999	
Province de la Colombie-Britannique	4,25 %	2053/12/18		475 000	471	502	
Province du Manitoba	2,45 %	2025/06/02		1 050 000	1 084	1 024	
Province du Manitoba	4,40 %	2025/09/05		100 000	117	100	
Province du Manitoba	2,55 %	2026/06/02		400 000	411	388	
Province du Manitoba	2,60 %	2027/06/02		1 275 000	1 251	1 232	
Province du Manitoba	3,00 %	2028/06/02		825 000	841	807	
Province du Manitoba	2,05 %	2030/06/02		800 000	800	729	
Province du Manitoba	2,05 %	2031/06/02		1 950 000	1 929	1 745	
Province du Manitoba	3,90 %	2032/12/02		1 175 000	1 196	1 186	
Province du Manitoba	3,80 %	2033/06/02		625 000	624	624	
Province du Manitoba	5,70 %	2037/03/05		75 000	86	88	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		1 050 000	1 391	1 110	
Province du Manitoba	4,65 %	2040/03/05		1 550 000	1 974	1 648	
Province du Manitoba	4,10 %	2041/03/05		2 075 000	2 654	2 058	
Province du Manitoba	4,05 %	2045/09/05		1 725 000	2 032	1 692	
Province du Manitoba	2,85 %	2046/09/05		150 000	145	121	
Province du Manitoba	3,40 %	2048/09/05		150 000	155	133	
Province du Manitoba	3,20 %	2050/03/05		50 000	50	43	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		600 000	499	395	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		625 000	565	594	
Province du Nouveau-Brunswick	1,80 %	2025/08/14		850 000	888	819	
Province du Nouveau-Brunswick	2,60 %	2026/08/14		1 100 000	1 141	1 068	
Province du Nouveau-Brunswick	2,35 %	2027/08/14		1 350 000	1 256	1 291	
Province du Nouveau-Brunswick	2,55 %	2031/08/14		925 000	880	855	
Province du Nouveau-Brunswick	4,45 %	2033/08/14		500 000	498	525	
Province du Nouveau-Brunswick	5,50 %	2034/01/27	série GJ	25 000	30	28	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2039/09/26	fonds d'amortissement	350 000	444	379	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2041/06/03		375 000	453	405	
Province du Nouveau-Brunswick	3,55 %	2043/06/03		150 000	148	138	
Province du Nouveau-Brunswick	3,80 %	2045/08/14		100 000	107	95	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2048/08/14		2 125 000	1 786	1 789	
Province du Nouveau-Brunswick	3,05 %	2050/08/14		1 000 000	1 137	833	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,30 %	2025/06/02		1 375 000	1 382	1 337	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,25 %	2027/06/02		1 100 000	1 098	1 014	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,15 %	2028/04/17		50 000	68	55	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2028/06/02		700 000	700	678	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2029/06/02		600 000	629	577	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,75 %	2030/06/02		950 000	921	844	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,05 %	2031/06/02		1 325 000	1 302	1 175	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,60 %	2033/10/17	série 6R	25 000	30	28	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,65 %	2040/10/17		50 000	59	52	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,30 %	2046/10/17	série 6X	150 000	141	126	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,70 %	2048/10/17		300 000	318	269	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,65 %	2050/10/17	série 7H	625 000	581	459	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,15 %	2052/12/02		825 000	818	670	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,10 %	2027/06/01		625 000	599	594	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,10 %	2028/06/01		1 000 000	999	901	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,05 %	2029/06/01		625 000	644	641	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,00 %	2030/09/01		1 000 000	1 006	906	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,40 %	2031/12/01		600 000	598	547	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,60 %	2031/12/01		75 000	75	90	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,50 %	2037/06/01		1 000 000	1 279	1 051	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,40 %	2042/06/01		300 000	368	310	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,15 %	2051/12/01		1 075 000	1 154	914	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,50 %	2062/06/02		75 000	80	67	
Province d'Ontario	2,65 %	2025/02/05		675 000	687	662	
Province d'Ontario	2,60 %	2025/06/02		8 450 000	8 331	8 258	
Province d'Ontario	1,75 %	2025/09/08		4 300 000	4 365	4 137	
Province d'Ontario	2,40 %	2026/06/02		3 775 000	3 719	3 650	
Province d'Ontario	1,35 %	2026/09/08		900 000	899	846	
Province d'Ontario	2,60 %	2027/06/02		4 125 000	4 194	3 990	
Province d'Ontario	7,60 %	2027/06/02	série KJ	230 000	342	259	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		450 000	457	451	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		6 650 000	6 545	6 482	
Province d'Ontario	3,40 %	2028/09/08		1 125 000	1 125	1 120	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		1 325 000	1 806	1 509	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		2 500 000	2 600	2 401	
Province d'Ontario	1,55 %	2029/11/01		725 000	689	650	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		7 375 000	7 082	6 738	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		6 000 000	5 485	5 183	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		5 400 000	5 400	4 880	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province d'Ontario	6,20 %	2031/06/02		825 000	1 164	961	
Province d'Ontario	2,25 %	2031/12/02		3 175 000	3 186	2 867	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		4 850 000	4 882	4 865	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		2 450 000	3 049	2 836	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		2 900 000	2 748	2 873	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		3 500 000	4 424	4 055	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		10 600 000	12 946	11 445	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		8 000 000	10 682	8 578	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		5 050 000	6 849	5 442	
Province d'Ontario	3,50 %	2043/06/02		5 600 000	6 611	5 200	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		5 250 000	5 863	4 815	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		13 400 000	13 945	11 160	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		7 150 000	6 590	5 813	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		3 000 000	3 160	2 478	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		6 100 000	4 871	4 781	
Province d'Ontario	1,90 %	2051/12/02		2 000 000	1 186	1 320	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		7 900 000	7 141	7 668	
Province d'Ontario	4,15 %	2054/12/02		825 000	753	860	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,60 %	2053/01/17		50 000	46	46	
Province de Québec	2,75 %	2025/09/01		3 450 000	3 569	3 375	
Province de Québec	8,50 %	2026/04/01		675 000	941	741	
Province de Québec	2,50 %	2026/09/01		4 675 000	4 711	4 533	
Province de Québec	2,75 %	2027/09/01		2 000 000	1 975	1 945	
Province de Québec	2,75 %	2028/09/01		2 800 000	3 069	2 711	
Province de Québec	2,30 %	2029/09/01		1 075 000	1 094	1 009	
Province de Québec	6,00 %	2029/10/01	série OS	1 050 000	1 327	1 183	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		10 500 000	10 724	9 473	
Province de Québec	2,10 %	2031/05/27		375 000	374	339	
Province de Québec	1,50 %	2031/09/01		3 750 000	3 501	3 220	
Province de Québec	3,65 %	2032/05/20		150 000	150	150	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		1 475 000	2 034	1 741	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		3 000 000	2 751	2 901	
Province de Québec	3,60 %	2033/09/01		3 275 000	3 079	3 234	
Province de Québec	5,75 %	2036/12/01		1 450 000	1 979	1 720	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		1 775 000	2 303	1 984	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		4 250 000	5 934	4 776	
Province de Québec	4,25 %	2043/12/01		3 850 000	4 891	3 964	
Province de Québec	3,50 %	2045/12/01		11 575 000	13 318	10 692	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		8 000 000	8 967	7 377	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		7 500 000	6 352	6 446	
Province de Québec	2,85 %	2053/12/01		6 000 000	4 767	4 890	
Province de Québec	4,40 %	2055/12/01		3 675 000	3 773	4 011	
Province de la Saskatchewan	0,80 %	2025/09/02		400 000	400	379	
Province de la Saskatchewan	2,55 %	2026/06/02		875 000	894	849	
Province de la Saskatchewan	2,65 %	2027/06/02		325 000	325	315	
Province de la Saskatchewan	3,05 %	2028/12/02		900 000	941	881	
Province de la Saskatchewan	2,20 %	2030/06/02		450 000	450	415	
Province de la Saskatchewan	2,15 %	2031/06/02		1 275 000	1 273	1 151	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		25 000	31	29	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	2 200 000	2 961	2 392	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		75 000	76	69	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		550 000	608	536	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		625 000	581	503	
Province de la Saskatchewan	3,30 %	2048/06/02		2 275 000	1 995	2 011	
Province de la Saskatchewan	3,10 %	2050/06/02		825 000	959	703	
Province de la Saskatchewan	4,20 %	2054/12/02		650 000	646	677	
					375 291	339 304	11,8 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Aéroports de Montréal	6,55 %	2033/10/11	rachetable	25 000	28	29	
Aéroports de Montréal	5,67 %	2037/10/16	série H, rachetable	250 000	333	281	
Aéroports de Montréal	3,92 %	2042/09/26	série K, rachetable	800 000	984	752	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,20 %	2036/10/07	série A, rachetable	550 000	550	483	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,45 %	2041/10/07	série C, rachetable	1 425 000	1 425	1 248	
Ville du Grand Sudbury	2,42 %	2050/03/12		325 000	325	228	
Ville de Montréal	3,00 %	2025/09/01		450 000	491	441	
Ville de Montréal	3,00 %	2027/09/01		125 000	124	122	
Ville de Montréal	3,15 %	2028/09/01		175 000	176	171	
Ville de Montréal	2,30 %	2029/09/01		1 050 000	1 037	976	
Ville de Montréal	1,75 %	2030/09/01		1 100 000	1 079	972	
Ville de Montréal	2,00 %	2031/09/01		550 000	548	484	
Ville de Montréal	3,15 %	2036/12/01		75 000	75	68	
Ville de Montréal	3,50 %	2038/12/01		600 000	645	553	
Ville de Montréal	2,40 %	2041/12/01		1 075 000	1 052	824	
Ville de Montréal	6,00 %	2043/06/01		25 000	25	31	
Ville de Montréal	4,40 %	2043/12/01		725 000	724	736	
Ville d'Ottawa	3,10 %	2048/07/27		225 000	218	185	
Ville d'Ottawa	2,50 %	2051/05/11		700 000	696	508	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Ville de Toronto	2,45 %	2025/02/06		50 000	50	49	
Ville de Toronto	2,40 %	2026/06/24		400 000	398	386	
Ville de Toronto	2,40 %	2027/06/07		50 000	48	48	
Ville de Toronto	2,65 %	2029/11/09		500 000	513	476	
Ville de Toronto	3,50 %	2036/06/02		125 000	126	118	
Ville de Toronto	2,60 %	2039/09/24		75 000	74	61	
Ville de Toronto	5,20 %	2040/06/01		50 000	56	56	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		475 000	473	390	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		100 000	100	101	
Ville de Toronto	3,25 %	2046/06/24		125 000	119	106	
Ville de Toronto	3,20 %	2048/08/01		150 000	150	125	
Ville de Vancouver	2,85 %	2027/11/03		50 000	50	49	
Ville de Vancouver	2,30 %	2031/11/05		200 000	200	181	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,45 %	2029/07/30		194 700	233	206	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,05 %	2030/06/12	série 00-1, rachetable	1 530 000	2 038	1 765	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,98 %	2032/10/15	série 02-3	25 000	35	30	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,26 %	2037/06/01	rachetable	400 000	388	357	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,75 %	2039/10/17	série 19-2, rachetable	1 325 000	1 350	1 084	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,30 %	2041/02/25	série 11-1, rachetable	150 000	185	167	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,15 %	2051/10/05	série 21-1, rachetable	425 000	424	349	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,10 %	2025/06/01		75 000	75	72	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,50 %	2026/04/19		2 225 000	2 388	2 156	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,35 %	2026/06/30		700 000	699	658	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,95 %	2027/12/01		1 275 000	1 515	1 337	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		125 000	125	122	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,50 %	2028/12/03		375 000	375	391	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,30 %	2031/04/15		1 700 000	1 700	1 551	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,50 %	2041/09/27		650 000	649	513	
L'Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa	3,93 %	2045/06/09	série E, fonds d'amortissement, rachetable	45 568	46	41	
Municipalité régionale de Peel	5,10 %	2040/06/29		25 000	28	28	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		75 000	84	71	
Municipalité régionale de York	2,35 %	2027/06/09		400 000	379	383	
Municipalité régionale de York	2,65 %	2029/04/18		600 000	617	574	
Municipalité régionale de York	1,70 %	2030/05/27		500 000	512	446	
Municipalité régionale de York	2,15 %	2031/06/22		825 000	823	742	
Municipalité régionale de York	4,05 %	2034/05/01		75 000	76	76	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,25 %	2028/11/23		50 000	50	49	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,65 %	2041/06/20		25 000	26	26	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,45 %	2044/06/09		50 000	58	51	
Université d'Ottawa	2,64 %	2060/02/13	série C, rachetable	125 000	125	83	
Université de Toronto	6,78 %	2031/07/18	rachetable	75 000	78	86	
Administration de l'aéroport de Vancouver	2,80 %	2050/09/21	série J, rachetable	1 800 000	1 546	1 387	
Winnipeg Airports Authority Inc.	5,21 %	2040/09/28	fonds d'amortissement, rachetable	18 398	16	19	
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,04 %	2051/02/03	série G, rachetable	600 000	600	437	
					30 135	26 495	0,9 %
Obligations de sociétés							
407 International Inc.	1,80 %	2025/05/22	rachetable	300 000	300	289	
407 International Inc.	3,14 %	2030/03/06	rachetable	175 000	175	167	
407 International Inc.	5,96 %	2035/12/03		1 525 000	2 012	1 742	
407 International Inc.	4,45 %	2041/11/15	rachetable	350 000	383	348	
407 International Inc.	4,19 %	2042/04/25	rachetable	300 000	334	289	
407 International Inc.	3,65 %	2044/09/08	rachetable	50 000	50	44	
407 International Inc.	3,72 %	2048/05/11	rachetable	50 000	50	45	
407 International Inc.	2,84 %	2050/03/07	rachetable	1 850 000	1 452	1 398	
407 International Inc.	4,86 %	2053/07/31	série 23A1, rachetable	250 000	250	267	
AIMCo Realty Investors L.P.	2,71 %	2029/06/01	série 4, rachetable	1 300 000	1 213	1 191	
Alberta PowerLine L.P.	4,07 %	2053/12/01	fonds d'amortissement	885 271	965	809	
Alectra Inc.	2,49 %	2027/05/17	série A, rachetable	375 000	357	356	
Alectra Inc.	1,75 %	2031/02/11	rachetable	725 000	725	619	
Algonquin Power Co.	4,09 %	2027/02/17	rachetable	800 000	883	782	
Algonquin Power Co.	4,60 %	2029/01/29	rachetable	225 000	225	223	
Algonquin Power Co.	2,85 %	2031/07/15	rachetable	225 000	225	197	
Alimentation Couche-Tard Inc.	3,60 %	2025/06/02	série 5, rachetable	650 000	701	639	
Alimentation Couche-Tard Inc.	5,59 %	2030/09/25	rachetable	1 025 000	1 025	1 091	
Fonds de placement immobilier Allied	3,11 %	2027/04/08	série E, rachetable	250 000	250	228	
Fonds de placement immobilier Allied	3,13 %	2028/05/15	série G, rachetable	125 000	125	111	
Fonds de placement immobilier Allied	3,39 %	2029/08/15	série D, rachetable	250 000	250	217	
Fonds de placement immobilier Allied	3,12 %	2030/02/21	série F, rachetable	700 000	700	587	
Fonds de placement immobilier Allied	3,10 %	2032/02/06	rachetable	425 000	425	333	
AltaGas Ltd.	2,16 %	2025/06/10	rachetable	300 000	300	289	
AltaGas Ltd.	4,12 %	2026/04/07	rachetable	800 000	876	792	
AltaGas Ltd.	3,98 %	2027/10/04	rachetable	500 000	498	487	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	325 000	325	282	
AltaGas Ltd.	4,50 %	2044/08/15	rachetable	25 000	25	22	
AltaLink L.P.	3,99 %	2042/06/30	rachetable	1 500 000	1 681	1 407	
AltaLink L.P.	4,05 %	2044/11/21	série 14-3, rachetable	50 000	50	47	
AltaLink L.P.	3,72 %	2046/12/03	rachetable	50 000	50	45	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
AltaLink L.P.	4,27 %	2064/06/06	série 14-2, rachetable	50 000	50	48	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	600 000	599	572	
Banque de Montréal	2,37 %	2025/01/17	rachetable	1 275 000	1 332	1 238	
Banque de Montréal	1,76 %	2026/03/10	rachetable	1 725 000	1 636	1 634	
Banque de Montréal	1,55 %	2026/05/28	rachetable	1 000 000	1 000	938	
Banque de Montréal	2,70 %	2026/12/09		100 000	100	96	
Banque de Montréal	4,71 %	2027/12/07	rachetable	1 500 000	1 500	1 513	
Banque de Montréal	3,19 %	2028/03/01		1 400 000	1 481	1 352	
Banque de Montréal	5,04 %	2028/05/29	rachetable	1 425 000	1 425	1 457	
Banque de Montréal	2,08 %	2030/06/17	taux variable, rachetable	400 000	400	383	
Banque de Montréal	1,93 %	2031/07/22	taux variable, rachetable	900 000	900	836	
Banque de Montréal	6,03 %	2033/09/07	taux variable, rachetable	3 020 000	3 020	3 151	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,16 %	2025/02/03		1 925 000	1 976	1 865	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,62 %	2026/12/02		350 000	344	335	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,95 %	2027/03/08		4 325 000	4 114	4 132	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,40 %	2027/11/01		4 775 000	4 687	4 302	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,68 %	2033/08/02	taux variable, rachetable	775 000	775	796	
BCI QuadReal Realty	1,07 %	2026/02/04	rachetable	300 000	300	280	
bclMC Realty Corp.	2,84 %	2025/06/03	rachetable	100 000	100	97	
bclMC Realty Corp.	3,00 %	2027/03/31	rachetable	50 000	50	48	
Bell Canada	2,75 %	2025/01/29	rachetable	500 000	532	488	
Bell Canada	3,35 %	2025/03/12	rachetable	600 000	644	589	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		75 000	99	81	
Bell Canada	2,90 %	2026/08/12	rachetable	25 000	25	24	
Bell Canada	1,65 %	2027/08/16	rachetable	550 000	550	506	
Bell Canada	3,60 %	2027/09/29	rachetable	2 075 000	1 985	2 024	
Bell Canada	3,80 %	2028/08/21	rachetable	125 000	125	123	
Bell Canada	2,90 %	2029/09/10	rachetable	1 000 000	1 004	929	
Bell Canada	4,55 %	2030/02/09	rachetable	500 000	499	503	
Bell Canada	2,50 %	2030/05/14		275 000	274	246	
Bell Canada	3,00 %	2031/03/17	rachetable	700 000	699	636	
Bell Canada	4,75 %	2044/09/29	rachetable	25 000	25	24	
Bell Canada	4,35 %	2045/12/18	rachetable	25 000	25	23	
Bell Canada	4,45 %	2047/02/27	rachetable	50 000	50	46	
Bell Canada	3,50 %	2050/09/30	rachetable	500 000	499	389	
Bell Canada	4,05 %	2051/03/17	rachetable	650 000	648	557	
Bell Canada	5,15 %	2053/02/09	rachetable	575 000	572	586	
BMW Canada Inc.	0,99 %	2025/01/14	série X	100 000	100	96	
Bridging North America G.P.	4,34 %	2053/08/31	série B, fonds d'amortissement	50 000	52	44	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,25 %	2034/10/13		50 000	61	58	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,70 %	2043/10/23	série 13-1, rachetable	800 000	1 087	827	
Brookfield Asset Management Inc.	4,82 %	2026/01/28	rachetable	1 425 000	1 553	1 427	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,62 %	2027/11/14	rachetable	1 000 000	1 023	1 034	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,41 %	2029/10/09	rachetable	300 000	300	280	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	575 000	575	601	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,86 %	2032/09/01	rachetable	225 000	225	192	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	275 000	275	282	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,95 %	2053/07/27	rachetable	350 000	350	379	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,75 %	2025/06/02	rachetable	500 000	552	492	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,63 %	2027/01/15	rachetable	500 000	526	487	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,38 %	2030/01/15	série 12, rachetable	600 000	600	560	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	475 000	475	489	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,33 %	2050/08/13	rachetable	300 000	300	224	
Bruce Power L.P.	3,97 %	2026/06/23	rachetable	1 000 000	1 054	989	
Bruce Power L.P.	4,01 %	2029/06/21	série 17-2, rachetable	75 000	75	74	
Bruce Power L.P.	4,13 %	2033/06/21	série 18-1, rachetable	125 000	125	120	
Bruce Power L.P.	4,75 %	2049/06/21	série 19, rachetable	75 000	75	74	
Corporation Cameco	2,95 %	2027/10/21	série H, rachetable	450 000	450	425	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,75 %	2025/03/07		1 475 000	1 455	1 437	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,00 %	2025/04/17		1 500 000	1 563	1 446	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,30 %	2025/05/26		300 000	300	295	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,10 %	2026/01/19		250 000	250	234	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,70 %	2026/07/15		1 800 000	1 676	1 689	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,25 %	2027/01/07		2 275 000	2 143	2 138	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,50 %	2028/01/14	rachetable	925 000	924	958	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,96 %	2031/04/21	taux variable, rachetable	1 025 000	1 028	957	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	500 000	500	488	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	625 000	624	633	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,80 %	2025/09/22	rachetable	25 000	25	24	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,20 %	2028/07/31	rachetable	600 000	600	580	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,00 %	2029/02/08	rachetable	100 000	99	95	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,40 %	2033/05/10	rachetable	475 000	474	481	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,60 %	2047/08/01	rachetable	50 000	50	43	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,70 %	2053/05/10	rachetable	600 000	595	619	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	125 000	125	122	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	100 000	100	93	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,85 %	2047/05/30	rachetable	50 000	50	48	
Chemin de fer Canadien Pacifique	2,54 %	2028/02/28	rachetable	1 775 000	1 776	1 664	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Chemin de fer Canadien Pacifique	3,15 %	2029/03/13	rachetable	200 000	200	190	
Chemin de fer Canadien Pacifique	6,45 %	2039/11/17	rachetable	25 000	25	30	
La Société Canadian Tire Ltée	5,37 %	2030/09/16	rachetable	850 000	850	890	
La Société Canadian Tire Ltée	5,61 %	2035/09/04	rachetable	50 000	43	51	
Banque Canadienne de l'Ouest	2,61 %	2025/01/30	rachetable	400 000	405	388	
Banque Canadienne de l'Ouest	3,86 %	2025/04/21	rachetable	575 000	575	566	
Banque Canadienne de l'Ouest	1,93 %	2026/04/16	rachetable	975 000	979	918	
Banque Canadienne de l'Ouest	1,82 %	2027/12/16	rachetable	450 000	450	406	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	400 000	400	389	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	300 000	300	257	
Capital Power Corp.	5,97 %	2034/01/25	rachetable	700 000	700	730	
Cards II Trust	4,33 %	2025/05/15		875 000	875	867	
CCL Industries Inc.	3,86 %	2028/04/13	série 1, rachetable	50 000	50	48	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	600 000	594	585	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	525 000	525	506	
Central 1 Credit Union	5,42 %	2025/09/29		400 000	400	402	
Central 1 Credit Union	1,32 %	2026/01/29		150 000	150	139	
Central 1 Credit Union	4,65 %	2028/02/07		750 000	750	737	
CGI inc.	2,10 %	2028/09/18	rachetable	400 000	399	363	
Chartwell, résidences pour retraités	4,21 %	2025/04/28	série B, rachetable	75 000	75	73	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,55 %	2025/01/10	série J, rachetable	775 000	771	762	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,46 %	2026/11/30	série Q, rachetable	225 000	225	212	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,85 %	2027/05/21	série P, rachetable	200 000	200	189	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,18 %	2028/03/08	série L, rachetable	100 000	100	98	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,53 %	2029/06/11	série M, rachetable	1 500 000	1 597	1 417	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	800 000	800	724	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,40 %	2033/03/01	rachetable	325 000	325	333	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,70 %	2034/02/28	rachetable	450 000	450	472	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	53 196	53	51	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	5,50 %	2026/08/11		550 000	549	563	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	36 541	37	35	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,13 %	2031/08/12	série J, rachetable	125 000	125	107	
Crosslinx Transit Solutions G.P.	4,65 %	2046/09/30	fonds d'amortissement	24 114	24	23	
CT REIT	3,53 %	2025/06/09	série B, rachetable	50 000	50	49	
CT REIT	3,29 %	2026/06/01	série D, rachetable	50 000	50	48	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	150 000	150	144	
CT REIT	2,37 %	2031/01/06	série G, rachetable	400 000	400	333	
CU Inc.	3,81 %	2042/09/10		150 000	155	137	
CU Inc.	4,72 %	2043/09/09	rachetable	2 050 000	2 486	2 108	
CU Inc.	4,09 %	2044/09/02	rachetable	1 800 000	1 991	1 701	
CU Inc.	3,96 %	2045/07/27	rachetable	25 000	25	23	
Daimler Canada Finance Inc.	1,65 %	2025/09/22		600 000	612	572	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		475 000	475	484	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,77 %	2028/09/25		1 450 000	1 472	1 516	
Dollarama inc.	1,87 %	2026/07/08	rachetable	525 000	525	495	
Dollarama inc.	1,51 %	2027/09/20	rachetable	175 000	175	159	
Dollarama inc.	5,53 %	2028/09/26	rachetable	475 000	475	500	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,06 %	2027/06/17	série C, rachetable	250 000	250	228	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	125 000	112	116	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	175 000	175	162	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	200 000	200	201	
Enbridge Gas Distribution Inc.	5,21 %	2036/02/25	rachetable	50 000	55	53	
Enbridge Gas Inc.	5,46 %	2028/10/06	rachetable	475 000	475	503	
Enbridge Gas Inc.	2,35 %	2031/09/15	rachetable	1 400 000	1 400	1 229	
Enbridge Gas Inc.	3,59 %	2047/11/22	rachetable	75 000	75	64	
Enbridge Gas Inc.	3,51 %	2047/11/29	rachetable	50 000	50	42	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	375 000	375	443	
Enbridge Inc.	2,44 %	2025/06/02	rachetable	450 000	453	435	
Enbridge Inc.	3,20 %	2027/06/08	rachetable	1 500 000	1 486	1 441	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	650 000	650	677	
Enbridge Inc.	4,90 %	2028/05/26	rachetable	325 000	325	331	
Enbridge Inc.	2,99 %	2029/10/03	rachetable	200 000	200	185	
Enbridge Inc.	3,10 %	2033/09/21	rachetable	700 000	699	605	
Enbridge Inc.	4,24 %	2042/08/27	rachetable	425 000	401	371	
Enbridge Inc.	4,57 %	2044/03/11	rachetable	1 000 000	1 110	908	
Enbridge Inc.	4,87 %	2044/11/21	rachetable	200 000	208	190	
Enbridge Inc.	4,10 %	2051/09/21	rachetable	575 000	573	479	
Enbridge Inc.	5,76 %	2053/05/26	rachetable	650 000	650	702	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	900 000	904	848	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, rachetable	1 150 000	1 294	1 134	
Enbridge Inc.			taux variable, convertible,				
	8,75 %	2084/01/15	rachetable	800 000	800	863	
Enbridge Pipelines Inc.	3,45 %	2025/09/29	rachetable	150 000	150	147	
Enbridge Pipelines Inc.	3,52 %	2029/02/22	rachetable	1 875 000	2 005	1 799	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	300 000	300	268	
Enbridge Pipelines Inc.	4,33 %	2049/02/22	rachetable	75 000	75	66	
Enbridge Pipelines Inc.	4,20 %	2051/05/12	rachetable	400 000	400	343	
Énergir inc.	3,53 %	2047/05/16	série U, rachetable	100 000	96	86	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ENMAX Corp.	3,84 %	2028/06/05	série 4, rachetable	700 000	690	674	
EPCOR Utilities Inc.	2,41 %	2031/06/30	rachetable	600 000	600	533	
EPCOR Utilities Inc.	6,65 %	2038/04/15	rachetable	1 025 000	1 573	1 253	
EPCOR Utilities Inc.	3,55 %	2047/11/27	rachetable	25 000	25	22	
Fair Hydro Trust	3,36 %	2033/05/15	rachetable	350 000	350	332	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,25 %	2027/12/06	rachetable	450 000	447	444	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,23 %	2029/06/14	rachetable	275 000	275	269	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	150 000	149	146	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,20 %	2025/10/01		1 000 000	999	1 007	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,09 %	2026/01/21		200 000	200	187	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,59 %	2026/09/10		1 500 000	1 344	1 399	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	2,86 %	2030/05/26	taux flottant, rachetable	1 200 000	1 264	1 160	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,99 %	2031/05/28	taux variable, rachetable	700 000	700	653	
Finning International Inc.	4,45 %	2028/05/16	rachetable	275 000	275	276	
First Capital Realty Inc.	3,60 %	2026/05/06	série T, rachetable	50 000	50	48	
FPI First Capital	4,32 %	2025/07/31	série S, rachetable	75 000	75	74	
FPI First Capital	3,46 %	2027/01/22	série V, rachetable	300 000	300	283	
FPI First Capital	3,45 %	2028/03/01	rachetable	400 000	400	367	
First National Financial Corp.	2,96 %	2025/11/17	série 3, rachetable	350 000	327	331	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	1 000 000	998	1 045	
Fortified Trust	3,76 %	2025/06/23	série A	650 000	650	638	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	900 000	900	837	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	450 000	450	447	
Fortis Inc.	6,51 %	2039/07/04		25 000	25	30	
FortisAlberta Inc.	6,22 %	2034/10/31	série 04-2, rachetable	1 500 000	1 654	1 719	
FortisAlberta Inc.	5,85 %	2038/04/15	rachetable	400 000	539	451	
FortisAlberta Inc.	2,63 %	2051/06/08	rachetable	125 000	125	89	
FortisBC Energy Inc.	6,00 %	2037/10/02		400 000	530	454	
FortisBC Energy Inc.	5,80 %	2038/05/13		150 000	200	169	
FortisBC Energy Inc.	2,54 %	2050/07/13	rachetable	600 000	600	422	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,70 %	2025/07/09		75 000	75	71	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,75 %	2026/04/15	rachetable	1 400 000	1 396	1 308	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,15 %	2027/02/08	rachetable	350 000	350	333	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	250 000	250	253	
Genworth MI Canada Inc.	2,96 %	2027/03/01	rachetable	100 000	100	92	
George Weston Limitée	6,69 %	2033/03/01		25 000	25	28	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	900 000	946	849	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	425 000	425	448	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	1 075 000	1 075	1 087	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	800 000	800	837	
Granite REIT Holdings L.P.	3,06 %	2027/06/04	série 4, rachetable	1 300 000	1 324	1 231	
Granite REIT Holdings L.P.	2,19 %	2028/08/30	rachetable	350 000	350	312	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	275 000	275	234	
Great-West Lifeco Inc.	3,34 %	2028/02/28	rachetable	75 000	75	73	
Great-West Lifeco Inc.	2,38 %	2030/05/14	rachetable	2 300 000	2 286	2 071	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	100 000	140	115	
Great-West Lifeco Inc.	6,00 %	2039/11/16		325 000	428	373	
Great-West Lifeco Inc.	2,98 %	2050/07/08	rachetable	500 000	493	388	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	100 000	100	94	
Health Montreal Collective L.P.	6,72 %	2049/09/30	fonds d'amortissement	981 704	1 313	1 122	
Honda Canada Finance Inc.	3,44 %	2025/05/23		1 100 000	1 179	1 081	
Honda Canada Finance Inc.	1,71 %	2026/09/28		200 000	200	187	
Honda Canada Finance Inc.	1,65 %	2028/02/25		375 000	375	337	
Hospital for Sick Children (The)	3,42 %	2057/12/07	série B, rachetable	25 000	25	21	
Banque HSBC Canada	3,40 %	2025/03/24		400 000	400	393	
Banque HSBC Canada	1,78 %	2026/05/20		1 325 000	1 332	1 250	
Hydro One Inc.	2,77 %	2026/02/24	rachetable	300 000	296	292	
Hydro One Inc.	2,16 %	2030/02/28	rachetable	225 000	225	203	
Hydro One Inc.	7,35 %	2030/06/03	rachetable	300 000	400	351	
Hydro One Inc.	1,69 %	2031/01/16	rachetable	2 050 000	1 963	1 766	
Hydro One Inc.	2,23 %	2031/09/17	rachetable	975 000	974	859	
Hydro One Inc.	6,93 %	2032/06/01	rachetable	50 000	74	59	
Hydro One Inc.	4,16 %	2033/01/27	rachetable	550 000	550	551	
Hydro One Inc.	5,36 %	2036/05/20		1 100 000	1 380	1 195	
Hydro One Inc.	5,49 %	2040/07/16	rachetable	50 000	51	56	
Hydro One Inc.	3,63 %	2049/06/25	rachetable	75 000	75	66	
Hydro One Inc.	4,85 %	2054/11/30	rachetable	100 000	100	108	
Hydro One Ltd.	1,41 %	2027/10/15	rachetable	200 000	200	182	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	300 000	300	283	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,20 %	2027/02/16	rachetable	450 000	450	431	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	450 000	450	464	
IA Société financière inc.	2,40 %	2030/02/21	taux variable, rachetable	300 000	300	290	
Société financière IGM Inc.	3,44 %	2027/01/26	rachetable	25 000	25	24	
Société financière IGM Inc.	6,00 %	2040/12/10	rachetable	25 000	29	28	
Société financière IGM Inc.	4,12 %	2047/12/09	rachetable	75 000	75	68	
Intact Corporation financière	3,77 %	2026/03/02	rachetable	25 000	25	25	
Intact Corporation financière	2,85 %	2027/06/07	rachetable	125 000	125	119	
Intact Corporation financière	2,18 %	2028/05/18	rachetable	650 000	650	597	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Intact Corporation financière	1,93 %	2030/12/16	rachetable	325 000	325	278	
Intact Corporation financière	6,40 %	2039/11/23		200 000	260	238	
Intact Corporation financière	2,95 %	2050/12/16	rachetable	575 000	575	442	
Intact Corporation financière	5,28 %	2054/09/14	rachetable	375 000	375	425	
Inter Pipeline Ltd.	3,17 %	2025/03/24	rachetable	50 000	50	49	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	300 000	300	295	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	1 130 000	1 130	1 160	
Inter Pipeline Ltd.	3,98 %	2031/11/25	série 12, rachetable	1 225 000	1 225	1 118	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	450 000	450	478	
John Deere Financial Inc.	2,41 %	2025/01/14		300 000	300	292	
John Deere Financial Inc.	2,31 %	2025/06/20		350 000	350	339	
John Deere Financial Inc.	1,63 %	2026/04/09		400 000	400	378	
John Deere Financial Inc.	4,95 %	2027/06/14		300 000	300	307	
John Deere Financial Inc.	1,34 %	2027/09/08		250 000	250	226	
Keyera Corp.	3,96 %	2030/05/29	rachetable	75 000	75	71	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	525 000	525	527	
Banque Laurentienne du Canada	1,95 %	2025/03/17		425 000	424	408	
Banque Laurentienne du Canada	4,60 %	2025/09/02		325 000	325	321	
Lower Mattagami Energy L.P.	4,94 %	2043/09/21	rachetable	100 000	128	107	
Magna International Inc.	4,95 %	2031/01/31	rachetable	325 000	325	335	
Banque Manuvie du Canada	1,34 %	2026/02/26		1 475 000	1 447	1 386	
Société Financière Manuvie	2,24 %	2030/05/12	taux variable, rachetable	1 000 000	1 031	963	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	1 000 000	1 000	1 021	
Société Financière Manuvie	2,82 %	2035/05/13	taux variable, rachetable	400 000	370	356	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,12 %	2028/06/27		225 000	225	231	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,20 %	2025/12/04		100 000	100	101	
Metro Inc.	3,39 %	2027/12/06	rachetable	950 000	995	925	
Metro Inc.	4,66 %	2033/02/07	rachetable	225 000	225	228	
Metro Inc.	5,97 %	2035/10/15	rachetable	50 000	58	55	
Metro Inc.	5,03 %	2044/12/01	série D, rachetable	25 000	25	26	
Metro Inc.	3,41 %	2050/02/28	rachetable	250 000	250	200	
Banque Nationale du Canada	2,58 %	2025/02/03		500 000	500	487	
Banque Nationale du Canada	1,53 %	2026/06/15		325 000	325	304	
Banque Nationale du Canada	2,24 %	2026/11/04		850 000	850	801	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		525 000	525	541	
Banque Nationale du Canada	5,43 %	2032/08/16	taux variable, rachetable	1 000 000	1 005	1 011	
NAV Canada	0,94 %	2026/02/09	série 21-1, rachetable	200 000	200	187	
NAV Canada	3,53 %	2046/02/23	rachetable	300 000	304	268	
NAV Canada	2,92 %	2051/09/29	rachetable	300 000	300	237	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,20 %	2026/04/24	rachetable	50 000	50	49	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2027/06/01	série J, rachetable	2 600 000	2 645	2 480	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,15 %	2033/06/01	série H, rachetable	250 000	258	243	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,65 %	2035/06/01	série K, rachetable	1 000 000	1 030	918	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,70 %	2043/02/23	série D, rachetable	50 000	50	44	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,05 %	2044/07/22	rachetable	400 000	399	366	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	324 316	324	292	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	46 327	46	44	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,12 %	2042/06/30	série A, fonds d'amortissement	49 717	50	46	
Nova Scotia Power Inc.	4,15 %	2042/03/06	rachetable	500 000	570	448	
Nova Scotia Power Inc.	4,50 %	2043/07/20	rachetable	525 000	554	493	
OMERS Realty Corp.	3,24 %	2027/10/04	série 9, rachetable	100 000	100	96	
OMERS Realty Corp.	3,63 %	2030/06/05	série 11, rachetable	50 000	50	48	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		1 000 000	1 000	1 057	
Pembina Pipeline Corp.	3,54 %	2025/02/03	série 5, rachetable	50 000	50	49	
Pembina Pipeline Corp.	3,71 %	2026/08/11	rachetable	2 600 000	2 724	2 549	
Pembina Pipeline Corp.	4,02 %	2028/03/27	série 10, rachetable	450 000	475	440	
Pembina Pipeline Corp.	3,31 %	2030/02/01	série 15, rachetable	200 000	200	186	
Pembina Pipeline Corp.	3,53 %	2031/12/10	rachetable	425 000	425	388	
Pembina Pipeline Corp.	4,75 %	2043/04/30	rachetable	25 000	24	23	
Pembina Pipeline Corp.	4,81 %	2044/03/25	série 4, rachetable	150 000	153	139	
Pembina Pipeline Corp.	4,74 %	2047/01/21	rachetable	50 000	50	45	
Pembina Pipeline Corp.	4,54 %	2049/04/03	rachetable	125 000	125	110	
Pembina Pipeline Corp.	4,67 %	2050/05/28	rachetable	100 000	100	89	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	25 000	25	24	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	42 110	45	47	
Power Corporation du Canada	8,57 %	2039/04/22		500 000	818	690	
Fiducie de placement immobilier Primaris Reliance L.P.	4,27 %	2025/03/30	restreint	200 000	200	196	
	3,84 %	2025/03/15	rachetable	75 000	75	74	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,58 %	2025/02/12	série AB, rachetable	500 000	517	485	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,97 %	2026/06/15	série AD, rachetable	225 000	225	209	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	300 000	300	276	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,83 %	2028/11/08	série AE, rachetable	375 000	375	336	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,96 %	2029/10/01	rachetable	825 000	825	849	
Rogers Communications Inc.	3,10 %	2025/04/15	restreint	825 000	824	806	
Rogers Communications Inc.	3,80 %	2027/03/01	rachetable	325 000	333	318	
Rogers Communications Inc.	5,70 %	2028/09/28	rachetable	1 100 000	1 099	1 154	
Rogers Communications Inc.	4,40 %	2028/11/02	rachetable	800 000	937	797	
Rogers Communications Inc.	3,25 %	2029/05/01	rachetable	1 100 000	1 178	1 034	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Rogers Communications Inc.	4,25 %	2032/04/15	restreint, rachetable	3 175 000	3 132	3 056	
Rogers Communications Inc.	5,90 %	2033/09/21	rachetable	700 000	696	754	
Rogers Communications Inc.	6,11 %	2040/08/25		200 000	246	216	
Banque Royale du Canada	3,37 %	2025/03/24		1 050 000	1 050	1 027	
Banque Royale du Canada	1,94 %	2025/05/01		1 225 000	1 225	1 181	
Banque Royale du Canada	5,34 %	2026/06/23		1 275 000	1 275	1 300	
Banque Royale du Canada	2,33 %	2027/01/28		700 000	700	660	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		2 075 000	2 075	2 088	
Banque Royale du Canada	4,64 %	2028/01/17		2 000 000	2 000	2 016	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		2 425 000	2 430	2 445	
Banque Royale du Canada	1,83 %	2028/07/31		650 000	650	587	
Banque Royale du Canada	5,23 %	2030/06/24		1 100 000	1 100	1 148	
Banque Royale du Canada	2,09 %	2030/06/30	taux variable, rachetable	250 000	250	240	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	1 475 000	1 475	1 368	
Banque Royale du Canada	2,94 %	2032/05/03	taux variable, rachetable	425 000	425	399	
Banque Royale du Canada	1,67 %	2033/01/28	taux variable, rachetable	600 000	600	535	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	550 000	550	551	
Saputo Inc.	1,42 %	2026/06/19	rachetable	175 000	175	163	
Saputo Inc.	2,24 %	2027/06/16	rachetable	300 000	300	279	
Saputo Inc.	2,30 %	2028/06/22	rachetable	525 000	525	480	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	950 000	956	997	
Shaw Communications Inc.	6,75 %	2039/11/09	rachetable	325 000	396	371	
SmartCentres REIT	3,56 %	2025/02/06	série N	50 000	50	49	
SmartCentres REIT	1,74 %	2025/12/16	série X, rachetable	300 000	300	281	
SmartCentres REIT	3,44 %	2026/08/28	série P, rachetable	50 000	50	48	
SmartCentres REIT	3,19 %	2027/06/11	série V, rachetable	800 000	800	751	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	50 000	50	48	
SmartCentres REIT	3,53 %	2029/12/20	série U, rachetable	200 000	200	183	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	477 333	550	546	
SSL Finance Inc. / SSL Financement Inc.			série A, fonds d'amortissement,				
	4,10 %	2045/10/31	rachetable	22 839	23	21	
Fiducie de capital Sun Life	7,09 %	2032/06/30	série B, rachetable	50 000	62	55	
Financière Sun Life inc.	2,46 %	2031/11/18	taux variable, rachetable	450 000	450	423	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	325 000	325	304	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	1 350 000	1 350	1 239	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	500 000	499	517	
Financière Sun Life inc.	3,15 %	2036/11/18	taux variable, rachetable	2 300 000	2 300	2 038	
Suncor Énergie Inc.	3,95 %	2051/03/04	rachetable	600 000	591	501	
TELUS Corp.	3,75 %	2025/01/17	rachetable	400 000	427	394	
TELUS Corp.	3,75 %	2026/03/10	rachetable	50 000	50	49	
TELUS Corp.	2,35 %	2028/01/27	rachetable	500 000	499	463	
TELUS Corp.	3,63 %	2028/03/01	rachetable	125 000	124	122	
TELUS Corp.	3,15 %	2030/02/19	série CAA, rachetable	500 000	498	463	
TELUS Corp.	2,85 %	2031/11/13	rachetable	2 000 000	2 028	1 764	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	2 075 000	2 068	2 146	
TELUS Corp.	4,85 %	2044/04/05	série CP, rachetable	1 200 000	1 423	1 141	
TELUS Corp.	4,75 %	2045/01/17	rachetable	50 000	50	47	
TELUS Corp.	4,70 %	2048/03/06	série CW, rachetable	75 000	74	70	
TELUS Corp.	4,10 %	2051/04/05	série CAE, rachetable	475 000	472	401	
TELUS Corp.	5,95 %	2053/09/08	rachetable	950 000	943	1 057	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 20, rachetable	1 300 000	1 377	1 265	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	500 000	500	467	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	75 000	88	74	
Terasen Gas (Vancouver Island) Inc.	6,05 %	2038/02/15	rachetable	500 000	714	574	
Thomson Reuters Corp.	2,24 %	2025/05/14	rachetable	1 200 000	1 229	1 160	
Groupe TMX Ltée	2,02 %	2031/02/12	série F, rachetable	175 000	175	149	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	1 050 000	1 009	1 029	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,49 %	2028/09/08		1 525 000	1 525	1 595	
Toronto Hydro Corp.	2,47 %	2031/10/20	rachetable	475 000	475	423	
Toronto Hydro Corp.	5,54 %	2040/05/21	rachetable	400 000	505	452	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,13 %	2025/12/09		3 325 000	3 282	3 124	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		725 000	725	722	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,42 %	2026/07/10		1 475 000	1 475	1 507	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,26 %	2027/01/07		1 075 000	1 075	1 012	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,48 %	2028/01/18		1 325 000	1 325	1 326	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,89 %	2028/03/08		1 200 000	1 200	1 094	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,90 %	2028/09/11		1 350 000	1 350	1 219	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,68 %	2029/08/01		1 550 000	1 550	1 568	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,11 %	2030/04/22	taux variable, rachetable	1 525 000	1 563	1 483	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	500 000	545	500	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,06 %	2032/01/26	taux flottant, rachetable	800 000	800	759	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,67 %	2033/04/06		1 450 000	1 436	1 402	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	100 000	100	91	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,11 %	2025/02/26		200 000	200	194	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,18 %	2026/02/23		1 175 000	1 151	1 100	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,66 %	2026/07/20		300 000	300	281	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,16 %	2028/07/12		475 000	475	492	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,30 %	2025/07/17	rachetable	1 500 000	1 604	1 467	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
TransCanada PipeLines Ltd.	7,31 %	2027/01/15		1 500 000	1 869	1 592	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,00 %	2029/09/18	rachetable	700 000	698	648	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	rachetable	775 000	775	801	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,97 %	2031/06/09	rachetable	900 000	900	800	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	900 000	900	930	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	100 000	152	128	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,55 %	2041/11/15	rachetable	525 000	554	477	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,35 %	2046/06/06	rachetable	50 000	50	44	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,18 %	2048/07/03	rachetable	100 000	100	85	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,34 %	2049/10/15	rachetable	400 000	400	346	
TransCanada Trust			série 2017-A, taux variable,				
	4,65 %	2077/05/18	rachetable	300 000	280	274	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	300 000	322	295	
Union Gas Ltd.	3,19 %	2025/09/17	rachetable	525 000	536	512	
Union Gas Ltd.	2,81 %	2026/06/01	rachetable	50 000	50	48	
Union Gas Ltd.	6,05 %	2038/09/02	rachetable	50 000	69	58	
Union Gas Ltd.	4,88 %	2041/06/21	rachetable	25 000	27	26	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	325 000	324	303	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	625 000	625	637	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	350 000	349	307	
Crédit VW Canada Inc.	1,50 %	2025/09/23		100 000	100	95	
Crédit VW Canada Inc.	2,45 %	2026/12/10		725 000	724	681	
Crédit VW Canada Inc.	5,73 %	2028/09/20		675 000	675	705	
Windsor Regional Hospital	2,71 %	2060/11/18	série A, rachetable	150 000	150	105	
					269 194	254 928	8,8 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					1 063 997	994 679	34,5 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
États-Unis							
Manulife Finance Delaware L.P.	5,06 %	2041/12/15	taux variable, rachetable	25 000	26	25	
					26	25	0,0 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					26	25	0,0 %
OBLIGATIONS SUPRANATIONALES							
Banque asiatique de développement	4,65 %	2027/02/16		100 000	117	103	
Banque asiatique de développement	3,30 %	2028/05/24		850 000	850	841	
Banque interaméricaine de développement	0,75 %	2025/10/15		925 000	926	871	
Banque interaméricaine de développement	1,00 %	2026/06/29		2 000 000	1 989	1 866	
Banque interaméricaine de développement	0,88 %	2027/08/27		1 450 000	1 440	1 313	
Banque interaméricaine de développement	3,40 %	2028/05/24		1 325 000	1 322	1 318	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,90 %	2025/01/16		275 000	275	267	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,80 %	2027/01/19		1 125 000	1 123	1 063	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,88 %	2027/09/28		400 000	399	362	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	3,70 %	2028/01/18		2 725 000	2 738	2 738	
International Finance Corp.	1,85 %	2027/01/28		675 000	674	639	
International Finance Corp.	3,30 %	2028/05/10		900 000	899	892	
					12 752	12 273	0,5 %
TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES					12 752	12 273	0,5 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					1 076 775	1 006 977	35,0 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					2 396 538	2 594 181	90,1 %
PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)							
Banner Trust	5,43 %	2024/04/02	billet à escompte	15 000 000	14 739	14 798	
Banner Trust	5,62 %	2024/05/08	billet à escompte	10 000 000	9 727	9 808	
Bay Street Funding Trust	5,62 %	2024/05/07	billet à escompte	2 000 000	1 945	1 962	
Central 1 Credit Union	5,23 %	2024/03/21	billet à escompte	2 000 000	1 975	1 977	
Enbridge Gas Inc.	5,25 %	2024/01/12	billet à escompte	6 000 000	5 988	5 991	
Fusion Trust	5,60 %	2024/02/15	série A, billet à escompte	3 800 000	3 696	3 775	
Fusion Trust	5,43 %	2024/04/01	série A, billet à escompte	4 000 000	3 928	3 947	
Fusion Trust	5,38 %	2024/05/01	série A, billet à escompte	21 100 000	20 691	20 731	
Honda Canada Finance Inc.	5,40 %	2024/03/22	billet à escompte	3 300 000	3 213	3 233	
Hydro One Inc.	5,12 %	2024/01/18	billet à escompte	15 000 000	14 935	14 964	
Inter Pipeline (Corridor) Inc.	5,43 %	2024/03/06	billet à escompte	8 000 000	7 893	7 924	
King Street Funding Trust	5,60 %	2024/02/06	billet à escompte	7 000 000	6 810	6 962	
King Street Funding Trust	5,28 %	2024/02/20	billet à escompte	7 000 000	6 940	6 950	
Lakeshore Trust	5,53 %	2024/01/16	billet à escompte	3 000 000	2 932	2 993	
Lakeshore Trust	5,50 %	2024/03/05	billet à escompte	4 000 000	3 927	3 962	
Lakeshore Trust	5,41 %	2024/03/18	billet à escompte	4 950 000	4 861	4 895	
Lakeshore Trust	5,66 %	2024/04/09	billet à escompte	8 000 000	7 783	7 881	
Merit Trust	5,62 %	2024/03/21	billet à escompte de premier rang	9 000 000	8 755	8 892	
Merit Trust	5,50 %	2024/05/03	billet à escompte de premier rang	16 600 000	16 233	16 299	
Merit Trust	5,62 %	2024/05/08	billet à escompte de premier rang	15 000 000	14 591	14 712	
Banque Nationale du Canada	4,95 %	2024/01/02	dépôt à terme	5 300 000	5 300	5 302	
Plaza Trust	5,50 %	2024/03/05	billet à escompte	10 700 000	10 504	10 599	
Plaza Trust	5,57 %	2024/03/13	billet à escompte	25 000 000	24 422	24 732	
Plaza Trust	5,56 %	2024/03/19	billet à escompte	13 000 000	12 649	12 850	
Plaza Trust	5,48 %	2024/06/18	billet à escompte	5 000 000	4 867	4 877	
Prime Trust	5,38 %	2024/04/19	billet à escompte de premier rang	1 750 000	1 720	1 722	
Reliant Trust	5,23 %	2024/01/22	billet à escompte	10 200 000	10 154	10 169	

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Reliant Trust	5,62 %	2024/05/08	billet à escompte	10 000 000	9 727	9 808	
Ridge Trust	5,39 %	2024/04/19	billet à escompte	1 850 000	1 817	1 821	
Storm King Funding Trust	5,19 %	2024/01/15	billet à escompte	5 000 000	4 988	4 990	
Storm King Funding Trust	5,41 %	2024/01/16	billet à escompte	10 000 000	9 866	9 978	
Storm King Funding Trust	5,66 %	2024/03/12	billet à escompte	3 425 000	3 332	3 388	
Storm King Funding Trust	5,56 %	2024/03/19	billet à escompte	7 400 000	7 200	7 314	
Storm King Funding Trust	5,41 %	2024/03/22	billet à escompte	8 300 000	8 151	8 202	
Zeus Receivables Trust	5,66 %	2024/04/09	billet à escompte	2 000 000	1 945	1 970	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					278 204	280 378	9,7 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(440)		
TOTAL DES PLACEMENTS					2 674 302	2 874 559	99,8 %
Marge						2 583	0,1 %
Actifs dérivés						1 170	0,0 %
Passifs dérivés						(68)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						3 011	0,1 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						2 881 255	100,0 %

Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés (note 11)

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
4 926 864	Indice S&P/TSX 60	mars 2024	20	CAD	1 231,72	5 081 600	155
44 330 882	Contrat E-Mini sur indice S&P 500 des États-Unis	mars 2024	142	USD	4 712,11	45 345 861	1 015
49 257 746	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					50 427 461	1 170

Au 31 décembre 2023, un montant de 2 582 536 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	USD	28 650 000	CAD	38 014 911	1,327	1,325	(68)
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme									(68)

* La note de crédit de la contrepartie (attribuée par S&P Global Ratings, division de S&P Global) des contrats de change à terme détenus par le Fonds est égale ou supérieure à la notation désignée minimale.

Annexe à l'inventaire du portefeuille

Conventions de compensation (note 2d) (en milliers)

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.

Le tableau qui suit, aux 31 décembre 2023 et 2022, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

- le montant brut avant la compensation exigée selon les IFRS; et
- le montant net après compensation selon les conventions-cadres de compensation ou d'autres conventions similaires, mais qui ne satisfait pas aux critères de compensation selon les IFRS.

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants nets présentés aux états de la situation financière	Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS		Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie	
Au 31 décembre 2023						
Actifs dérivés de gré à gré	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(68)	–	(68)	–	–	(68)
Total	(68) \$	– \$	(68) \$	– \$	– \$	(68) \$
Au 31 décembre 2022						
Actifs dérivés de gré à gré	350 \$	– \$	350 \$	– \$	– \$	350 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(33)	–	(33)	–	–	(33)
Total	317 \$	– \$	317 \$	– \$	– \$	317 \$

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

Fonds indiciel équilibré CIBC

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.

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds indiciel équilibré CIBC (désigné le *Fonds*) cherche à offrir une croissance à long terme par l'appréciation du capital et un revenu en investissant principalement dans une combinaison d'instruments de créance, de titres de participation et d'options, de contrats à terme standardisés et de contrats à terme de gré à gré fondés sur des indices boursiers canadiens, américains et internationaux.

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 mixte décrit ci-après, ce qui lui permet de dégager un rendement qui suit de près celui de la combinaison d'indices suivante : 35 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 35 % de l'indice composé S&P/TSX, 15 % de l'indice de rendement global S&P 500, 8 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada et 7 % de l'indice MSCI EAEO.

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 canadiennes	
Services de communications	1,4
Consommation discrétionnaire	1,1
Biens de consommation de base	1,2
Énergie	5,4
Services financiers	14,4
Soins de santé	0,1
Industrie	4,0
Technologies de l'information	1,7
Matériaux	3,5
Immobilier	0,8
Services publics	1,3
Actions internationales	
Irlande	0,3
Suisse	0,1
Actions américaines	
Services de communications	0,9
Consommation discrétionnaire	1,3
Biens de consommation de base	1,0
Énergie	0,7
Services financiers	8,4
Soins de santé	2,0
Industrie	1,1
Technologies de l'information	3,2
Matériaux	0,3
Immobilier	0,3
Services publics	0,4
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	12,9
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	12,0
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	1,0
Obligations de sociétés	8,8
Obligations supranationales	0,3
Placements à court terme	9,4
Marge	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,3
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 avait investi dans des titres de créance assortis des notes de crédit suivantes :

Titres de créance par note de crédit (note 2b)	% de l'actif net	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AAA	21,7	22,2
AA	5,3	5,2
A	12,2	12,0
BBB	4,8	5,0
Non noté	0,7	—
Total	44,7	44,4

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
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	
USD	630 987	21,9	

* 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).

Au 31 décembre 2022

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)		% de l'actif net
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	
USD	532 477	21,8	

* 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).

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)	6 310	5 325

Fonds indiciel équilibré CIBC

Risque de taux d'intérêt

Les actifs et passifs à court terme du Fonds n'étaient pas assujettis à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Le tableau qui suit indique la pondération du Fonds dans les titres à revenu fixe selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance.

	31 décembre 2023 (en milliers de dollars)	31 décembre 2022 (en milliers de dollars)
Durée résiduelle jusqu'à l'échéance		
1 an à 3 ans	230 013	193 647
3 ans à 5 ans	175 215	146 453
Plus de 5 ans	601 749	514 574
Total	1 006 977	854 674

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2023 et 2022 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la duration moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. 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)	19 098	16 311

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 composé S&P/TSX	18 061	14 105
Indice des obligations universelles FTSE Canada	28 177	27 057
35 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada	28 565	24 547
35 % de l'indice composé S&P/TSX		
15 % de l'indice de rendement global S&P 500		
8 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada		
7 % de l'indice MSCI EAEO		

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				
Titres à revenu fixe	–	1 006 977	–	1 006 977
Placements à court terme	–	280 378	–	280 378
Actions	1 587 204	–	–	1 587 204
Actifs dérivés	1 170	–	–	1 170
Total des actifs financiers	1 588 374	1 287 355	–	2 875 729
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(68)	–	(68)
Total des passifs financiers	–	(68)	–	(68)
Total des actifs et des passifs financiers	1 588 374	1 287 287	–	2 875 661

(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				
Titres à revenu fixe	–	854 674	–	854 674
Placements à court terme	–	228 990	–	228 990
Actions	1 340 558	–	–	1 340 558
Actifs dérivés	–	350	–	350
Total des actifs financiers	1 340 558	1 084 014	–	2 424 572
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(1 348)	(33)	–	(1 381)
Total des passifs financiers	(1 348)	(33)	–	(1 381)
Total des actifs et des passifs financiers	1 339 210	1 083 981	–	2 423 191

(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.

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

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.

« S&P^{MD} » et « Indice composé S&P/TSX » sont des marques de commerce de S&P Global Ratings, division de S&P Global, utilisées sous licence par la Banque CIBC. « TSX » est une marque de commerce de TSX, Inc., utilisée sous licence par S&P Global Ratings. Le Fonds n'est pas parrainé ni endossé par S&P Global Ratings ou TSX, Inc., qui ne vendent pas de parts de ce Fonds ni n'en font pas la promotion. S&P Global Ratings et TSX, Inc. ne font pas de déclaration quant à la pertinence d'investir dans le Fonds.

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 indicatif d'obligations canadiennes à court terme CIBC, le Fonds indice obligataire canadien CIBC, le Fonds indice obligataire mondial CIBC, le Fonds indicatif 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 indicatif marchés émergents CIBC, le Fonds indicatif 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 indicatif d'obligations canadiennes à court terme CIBC, du Fonds indice obligataire canadien CIBC, du Fonds indice obligataire mondial CIBC, du Fonds indicatif 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 indicatif marchés émergents CIBC, du Fonds indicatif 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.