

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)	4 243 498 \$	4 060 387 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	2 885	1 757
Marge	5 831	–
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	736 795	616 948
Intérêts à recevoir	28 837	27 775
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	–	144
Montant à recevoir à l'émission de parts	655	213
Autres montants à recevoir	12	25
Actifs dérivés	5 651	182
Total de l'actif	5 024 164	4 707 431
Passif		
Passif courant		
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	736 795	616 948
Montant à payer au rachat de parts	559	161
Autres charges à payer	1	–
Passifs dérivés	5 032	5 365
Total du passif	742 387	622 474
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	4 281 777 \$	4 084 957 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	211 158 \$	222 825 \$
Catégorie privilégiée	517 953 \$	528 342 \$
Catégorie F	11 149 \$	9 758 \$
Catégorie Plus-F	47 741 \$	38 808 \$
Catégorie O	3 493 776 \$	3 285 224 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	12,65 \$	12,23 \$
Catégorie privilégiée	10,23 \$	9,90 \$
Catégorie F	8,34 \$	8,07 \$
Catégorie Plus-F	8,34 \$	8,07 \$
Catégorie O	9,49 \$	9,18 \$

† 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	838 918	859 811
31 décembre 2022	952 247	982 253

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2023	736 795	123 016	–	–
31 décembre 2022	616 948	365 305	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 31 décembre 1987 (désignée la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	31 décembre 1987
Catégorie privilégiée	15 octobre 2007
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie Plus-F	6 juillet 2020
Catégorie O	7 janvier 2010

Fonds canadien d'obligations 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	163 714 \$	142 520 \$
Revenu de dividendes	-	471
Profit (perte) sur dérivés	(28)	-
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	(124 592)	(223 560)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	1 635	(19 167)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	263 101	(421 040)
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	303 830	(520 776)
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(28)	(20)
Revenu tiré du prêt de titres ±	1 515	749
	1 487	729
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	6 884	8 164
Frais d'administration fixes ±±±	424	231
Honoraires des auditeurs	-	6
Frais de garde	-	46
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	3	1
Frais de réglementation	-	30
Coûts de transaction	63	-
Charges liées à l'information aux porteurs de parts	-	620
Retenues d'impôt (note 7)	83	145
Autres charges	-	12
	7 457	9 255
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(1 545)	(2 280)
	5 912	6 975
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	299 405	(527 022)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	12 748 \$	(37 850) \$
Catégorie privilégiée	33 701 \$	(97 867) \$
Catégorie F	746 \$	(454) \$
Catégorie Plus-F	2 946 \$	(1 884) \$
Catégorie O	249 264 \$	(388 967) \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	17 420	19 356
Catégorie privilégiée	51 729	60 562
Catégorie F	1 248	960
Catégorie Plus-F	4 972	3 784
Catégorie O	367 999	328 837
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	0,73 \$	(1,96) \$
Catégorie privilégiée	0,65 \$	(1,62) \$
Catégorie F	0,60 \$	(0,47) \$
Catégorie Plus-F	0,59 \$	(0,51) \$
Catégorie O	0,68 \$	(1,19) \$

± 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	42 041 \$	100,0	7 215 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(39 993)	(95,1)	(6 198)	(85,8)
Retenues d'impôt	(28)	(0,1)	(19)	(0,3)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(505)	(1,2)	(249)	(3,5)
Revenu tiré du prêt de titres	1 515 \$	3,6	749 \$	10,4

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

Catégorie A	1,00 %
Catégorie privilégiée	0,75 %
Catégorie F	0,50 %
Catégorie Plus-F	0,40 %
Catégorie O	0,00 %

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

Catégorie A	0,10 %
Catégorie privilégiée	0,03 %
Catégorie F	0,03 %
Catégorie Plus-F	0,03 %
Catégorie O	s. o.

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

	2023	2022
(en milliers de dollars)	-	352

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)	505	282

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)	12 748 \$	(37 850) \$	33 701 \$	(97 867) \$	746 \$	(454) \$	2 946 \$	(1 884) \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡								
Du revenu de placement net	(5 862)	(5 616)	(17 355)	(18 217)	(358)	(275)	(1 519)	(1 147)
	(5 862)	(5 616)	(17 355)	(18 217)	(358)	(275)	(1 519)	(1 147)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	27 636	16 634	64 849	26 077	2 694	12 293	16 387	47 665
Montant reçu au réinvestissement des distributions	5 803	5 554	16 474	17 341	342	265	1 353	1 025
Montant payé au rachat de parts	(51 992)	(64 753)	(108 058)	(268 144)	(2 033)	(2 294)	(10 234)	(9 843)
	(18 553)	(42 565)	(26 735)	(224 726)	1 003	10 264	7 506	38 847
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 667)	(86 031)	(10 389)	(340 810)	1 391	9 535	8 933	35 816
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	222 825	308 856	528 342	869 152	9 758	223	38 808	2 992
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	211 158 \$	222 825 \$	517 953 \$	528 342 \$	11 149 \$	9 758 \$	47 741 \$	38 808 \$
Parts rachetables émises et en circulation (note 5)								
Aux 31 décembre 2023 et 2022								
Solde au début de la période	18 214	21 484	53 371	74 695	1 210	23	4 807	315
Parts rachetables émises	2 244	1 289	6 484	2 478	335	1 432	2 012	5 544
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	472	437	1 658	1 679	42	32	167	124
	20 930	23 210	61 513	78 852	1 587	1 487	6 986	5 983
Parts rachetables rachetées	(4 235)	(4 996)	(10 901)	(25 481)	(250)	(277)	(1 266)	(1 176)
Solde à la fin de la période	16 695	18 214	50 612	53 371	1 337	1 210	5 720	4 807

	Parts de catégorie O	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	249 264 \$	(388 967) \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡		
Du revenu de placement net	(134 553)	(111 955)
	(134 553)	(111 955)
Transactions sur parts rachetables		
Montant reçu à l'émission de parts	312 146	859 456
Montant reçu au réinvestissement des distributions	133 939	111 692
Montant payé au rachat de parts	(352 244)	(438 668)
	93 841	532 480
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	208 552	31 558
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 285 224	3 253 666
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 493 776 \$	3 285 224 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Solde au début de la période	357 930	301 576
Parts rachetables émises	33 971	91 932
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	14 548	11 721
	406 449	405 229
Parts rachetables rachetées	(38 238)	(47 299)
Solde à la fin de la période	368 211	357 930

‡ 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
168 562	-

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)	299 405 \$	(527 022) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	28	20
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	124 592	223 560
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(263 101)	421 040
Achat de placements	(8 600 341)	(7 035 663)
Produits de la vente de placements	8 550 081	6 747 745
Marge	(5 831)	–
Intérêts à recevoir	(1 062)	(5 617)
Autres montants à recevoir	13	(5)
Autres charges à payer et autres passifs	1	–
	103 785	(175 942)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	423 270	964 188
Montant payé au rachat de parts	(524 163)	(784 476)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 736)	(1 333)
	(102 629)	178 379
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	1 156	2 437
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(28)	(20)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	1 757	(660)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	2 885 \$	1 757 \$
Intérêts reçus	162 652 \$	136 903 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	– \$	471 \$

Fonds canadien d'obligations 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
FONDS D'INVESTISSEMENT D'OBLIGATIONS CANADIENNES				
ACM Commercial Mortgage Fund	586 208	64 248	64 224	
TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT D'OBLIGATIONS CANADIENNES		64 248	64 224	1,5 %
TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT		64 248	64 224	1,5 %

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	1,25 %	2026/06/15		6 064 000	5 570	5 710	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		34 415 000	34 603	34 569	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		56 925 000	57 807	59 109	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		1 705 000	1 573	1 591	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		21 580 000	19 270	19 530	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	4 145 000	3 742	3 743	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	6 745 000	5 871	5 881	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		52 416 000	52 972	55 647	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	7 343 000	9 711	7 702	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2027/03/01		7 024 000	6 368	6 578	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2027/09/01		3 820 000	3 739	3 747	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		87 200 000	87 538	88 116	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2028/09/01		31 199 000	30 061	31 308	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		16 033 000	13 605	14 327	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		16 882 000	14 053	14 182	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		6 511 000	5 451	5 821	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/12/01		15 038 000	12 363	13 351	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2032/06/01		23 760 000	20 740	21 829	
Gouvernement du Canada	2,50 %	2032/12/01		25 030 000	23 831	23 864	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		3 600 000	3 482	3 499	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		437 000	549	526	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		56 198 000	65 328	62 964	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2044/12/01		3 257 000	5 500	4 424	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2045/12/01		18 874 000	18 687	20 155	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		11 012 000	8 648	8 870	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		166 344 000	117 462	125 005	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		24 535 000	21 449	23 137	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		14 559 000	14 040	13 816	
PSP Capital Inc.	4,40 %	2030/12/02		1 185 000	1 219	1 240	
Royal Office Finance L.P.			série A, fonds d'amortissement, rachetable	46 455	50	49	
	5,21 %	2032/11/12			665 282	680 290	15,9 %

Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	235 000	262	267	
CDP Financière inc.	4,20 %	2030/12/02		8 175 000	8 154	8 430	
Financement-Québec	5,25 %	2034/06/01		45 000	51	50	
Hydro-Québec	6,00 %	2040/02/15		45 000	56	56	
Hydro-Québec	4,00 %	2055/02/15		45 000	46	46	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	2 276 000	2 930	2 240	
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,83 %	2037/06/01	série B, rachetable	11 534 000	14 027	11 475	
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,86 %	2048/12/01	série C, rachetable	45 000	45	44	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.			coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable	11 084 027	12 494	11 410	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	6,47 %	2027/11/30		75 000	86	83	
Ontario School Boards Financing Corp.	8,25 %	2026/06/22		10 924	11	11	
Ontario School Boards Financing Corp.			série 2000-A1				
	5,90 %	2027/10/11	série 02A2, fonds d'amortissement, rachetable	33 852	35	35	
Ontario School Boards Financing Corp.			série 03A2, fonds d'amortissement, rachetable				
	5,80 %	2028/11/07		9 805	10	10	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26		22 431	23	23	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26	fonds d'amortissement	5 864 435	6 650	6 119	
Ontario School Boards Financing Corp.			série 05A1, fonds d'amortissement, rachetable				
	4,79 %	2030/08/08		12 196	12	12	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,38 %	2032/06/25	fonds d'amortissement, rachetable	22 237	23	23	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		5 802 000	5 753	5 269	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		17 515 000	17 766	16 001	
Province d'Alberta	1,65 %	2031/06/01		22 022 000	21 466	19 188	
Province d'Alberta	4,15 %	2033/06/01		8 445 000	8 501	8 694	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		9 358 000	9 281	9 425	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		10 456 000	13 926	11 049	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		15 052 000	16 240	13 751	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		23 233 000	25 831	20 553	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		8 431 000	8 906	7 094	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		21 654 000	21 344	18 400	
Province d'Alberta	4,45 %	2054/12/01		1 570 000	1 558	1 703	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		23 806 000	31 021	26 563	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	17 151 000	16 578	13 928	

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

Fonds canadien d'obligations 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	2,95 %	2050/06/18		9 105 000	8 366	7 572	
Province de la Colombie-Britannique	4,25 %	2053/12/18		1 565 000	1 438	1 656	
Province du Manitoba	6,30 %	2032/07/26	coupon à taux croissant	110 000	120	130	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		20 308 000	25 573	21 472	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		13 294 000	10 877	8 752	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		8 158 000	7 947	7 758	
Province du Nouveau-Brunswick	2,90 %	2052/08/14		15 755 000	15 656	12 701	
Province d'Ontario	7,50 %	2027/02/03		30 000	35	33	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		171 992 000	168 022	172 420	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		16 190 000	15 638	15 780	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		7 054 000	9 842	8 034	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		8 274 000	7 753	7 946	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		78 846 000	69 822	72 039	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		40 607 000	34 210	35 078	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		13 938 000	12 061	12 596	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		20 099 000	19 242	20 160	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		8 907 000	10 802	10 310	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		66 571 000	64 012	65 947	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		17 019 000	20 080	19 718	
Province d'Ontario	8,25 %	2036/06/20		15 000	21	21	
Province d'Ontario	2,00 %	2036/12/01		3 839 000	6 411	5 394	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		37 438 000	44 831	40 422	
Province d'Ontario	5,75 %	2038/07/13		15 000	18	18	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		62 355 000	75 921	66 862	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		47 367 000	55 727	51 040	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		17 496 000	18 749	16 046	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		99 561 000	104 195	82 919	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		45 743 000	45 821	37 187	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		13 024 000	11 769	10 756	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		451 000	357	353	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		58 118 000	47 041	44 411	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		59 105 000	52 952	57 366	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		33 580 000	29 684	30 296	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		18 986 000	28 070	22 408	
Province de Québec	5,75 %	2036/12/01		205 000	245	243	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		14 629 000	20 315	16 351	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		3 894 000	5 392	4 376	
Province de Québec	3,50 %	2045/12/01		70 000	65	65	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		36 999 000	40 994	34 118	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		17 474 000	17 546	15 017	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		22 411 000	31 420	25 971	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	240 000	296	261	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		16 415 000	17 560	15 008	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		14 854 000	17 312	14 482	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		215 000	208	173	
					1 417 502	1 303 618	30,5 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		7 910 000	7 340	5 965	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		4 076 000	4 034	3 350	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		3 143 000	3 135	3 187	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		7 319 000	6 220	5 641	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,65 %	2025/10/02		15 000	14	15	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,35 %	2026/06/30		4 120 000	4 145	3 875	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		4 691 000	5 236	4 586	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,30 %	2031/04/15		3 987 000	4 116	3 638	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		8 461 000	8 975	7 972	
Municipalité régionale de York	2,15 %	2031/06/22		8 101 000	8 033	7 290	
Municipalité régionale de York	3,65 %	2033/05/13		15 000	15	15	
TCHC Issuer Trust	5,40 %	2040/02/22	série B, rachetable	30 000	41	33	
Université de la Colombie-Britannique	6,65 %	2031/12/01		30 000	41	35	
Université de Toronto	4,25 %	2051/12/07	série E	60 000	65	58	
Administration de l'aéroport de Vancouver			série B, coupon à taux croissant, rachetable	2 032 000	2 665	2 198	
Winnipeg Airports Authority Inc.	7,43 %	2026/12/07		14 722	15	15	
	5,21 %	2040/09/28	fonds d'amortissement, rachetable				
					54 090	47 873	1,1 %
Titres adossés à des créances hypothécaires							
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.			catégorie A1, série 15-6, rachetable	58 910	59	58	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	1,94 %	2024/09/12		2 984 771	3 036	2 887	
	3,64 %	2052/11/12	catégorie A2, série 17, rachetable				
					3 095	2 945	0,1 %
³Obligations de sociétés (note 10)							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	635 000	844	805	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	3 900 000	4 975	4 640	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	21 772 000	26 529	23 720	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	5 137 000	5 097	4 632	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	8 260 000	8 160	7 160	
AltaGas Ltd.	5,25 %	2082/01/11	taux variable, rachetable	1 881 000	1 874	1 579	

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

Fonds canadien d'obligations 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
AltaGas Ltd.	8,90 %	2083/10/11	taux variable, rachetable	9 175 000	9 176	9 609	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	3 580 000	3 440	3 414	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	14 150 000	13 798	13 034	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	8 319 917	8 330	8 802	
Athene Global Funding	3,13 %	2025/03/10		8 254 000	8 127	8 021	
Banque de Montréal	3,65 %	2027/04/01	rachetable	6 336 000	5 954	6 180	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	11 670 000	11 405	11 611	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	5 255 000	5 255	5 285	
Banque de Montréal	2,08 %	2030/06/17	taux variable, rachetable	19 934 000	19 796	19 081	
Banque de Montréal	6,53 %	2032/10/27	taux variable, rachetable	7 870 000	7 957	8 296	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,50 %	2026/05/08		23 856 000	24 081	24 361	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,35 %	2026/12/07	USD	9 410 000	12 764	12 690	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		970 000	1 231	1 047	
Bell Canada	5,25 %	2029/03/15	rachetable	1 730 000	1 728	1 804	
Bell Canada		2029/05/15	coupon zéro	3 107 000	2 459	2 440	
Bell Canada		2029/11/15	coupon zéro	3 417 000	2 641	2 612	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		2 799 000	3 892	3 292	
Bell Canada	7,65 %	2031/12/30	série 2, rachetable	6 064 000	7 979	6 988	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	10 536 000	13 333	11 542	
Bell Canada	6,17 %	2037/02/26		5 075 000	6 456	5 642	
Bridging North America G.P.	4,34 %	2053/08/31	série B, fonds d'amortissement	4 001 000	4 215	3 545	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		5 831 000	6 192	6 174	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	1 235 000	1 176	1 210	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	15 423 000	15 373	16 131	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	6 097 000	6 352	6 506	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	4 858 000	4 875	4 975	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	4 143 000	4 143	4 262	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,75 %	2025/03/07		34 035 000	32 713	33 169	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,00 %	2026/12/07		7 685 000	7 685	7 790	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,05 %	2027/10/07	rachetable	6 105 000	6 095	6 214	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,01 %	2030/07/21	taux variable, rachetable	17 128 000	16 837	16 837	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	7 920 000	7 445	7 724	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	4 084 000	4 079	4 136	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	11 099 000	11 249	10 792	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,85 %	2027/06/01	rachetable, USD	5 251 000	6 534	6 769	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	11 502 000	11 728	10 676	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,45 %	2033/06/30	USD	945 000	1 478	1 344	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,25 %	2038/03/15	USD	3 259 000	5 420	4 537	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,26 %	2025/12/20		2 245 000	2 245	2 262	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,94 %	2032/12/22	taux variable, rachetable	6 400 000	6 369	6 369	
Capital City Link G.P.			série A, fonds d'amortissement, rachetable	12 681 444	13 291	12 021	
Capital Power Corp.	4,39 %	2046/03/31		3 710 000	3 710	3 773	
Capital Power Corp.	5,38 %	2025/01/27	rachetable	6 877 000	6 940	7 148	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	7 679 000	8 257	7 461	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	7 617 000	7 573	6 517	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	5 845 000	5 844	6 096	
Capital Power Corp.	5,97 %	2034/01/25	rachetable	4 723 000	4 769	4 610	
Cards II Trust	2,43 %	2024/11/15	série A	7 226 000	7 225	7 161	
Cards II Trust	4,33 %	2025/05/15		2 746 000	2 801	2 729	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2025/01/15	rachetable	2 610 000	3 441	3 382	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	12 422 000	12 557	12 121	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	7 306 000	7 413	7 040	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	653 000	978	821	
Cenovus Energy Inc.	5,25 %	2037/06/15	rachetable, USD	3 334 000	3 335	3 348	
Central 1 Credit Union	5,42 %	2025/09/29		1 850 000	1 850	1 917	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	9 625 000	9 358	9 421	
Chartwell, résidences pour retraités	4,21 %	2025/04/28	série B, rachetable	6 520 000	6 523	6 605	
Chartwell, résidences pour retraités	6,00 %	2026/12/08		4 191 000	4 270	3 795	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	12 790 000	13 022	13 700	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,00 %	2032/06/24	série F, rachetable	2 195 770	2 253	2 117	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	4 151 000	4 151	4 155	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	6,13 %	2024/11/25		4 883 000	5 039	4 742	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	5,25 %	2030/10/29	taux variable, rachetable				
Cologix Data Centers Issuer LLC			catégorie A2, série 22-1CAN4, rachetable	6 430 000	6 419	5 999	
Cordelio Amalco GP I	4,94 %	2052/01/25		6 721 012	6 909	6 432	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/06/30	série B, fonds d'amortissement	25 579	24	24	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	3 132 000	3 132	3 154	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,24 %	2029/09/28	rachetable	6 663 000	6 679	6 400	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	5 304 000	4 986	4 837	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	17 125 000	16 961	17 203	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,18 %	2025/09/19		7 424 000	7 431	7 641	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,81 %	2026/09/25		2 354 000	2 126	2 214	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	2,46 %	2026/12/15		3 293 000	3 292	3 355	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		3 226 000	3 228	3 253	
Dollarama inc.	5,08 %	2025/10/27	rachetable	4 369 000	4 329	4 540	
Dollarama inc.	5,17 %	2030/04/26	rachetable	3 550 000	3 195	3 285	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	3 891 000	3 407	3 500	
Dream Summit Industrial L.P.	2,44 %	2028/07/14	série D, rachetable				

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

Fonds canadien d'obligations 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
Eagle Credit Card Trust	1,27 %	2025/07/17	série A	3 703 000	3 695	3 504	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	4 081 000	4 062	3 785	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	5 842 000	5 844	5 874	
Eagle Credit Card Trust	5,13 %	2028/06/17	série A	3 659 000	3 659	3 745	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	3 290 000	3 290	3 883	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	15 318 000	15 546	15 965	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	rachetable	15 754 000	16 504	17 122	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	4 774 000	4 989	4 500	
Enbridge Inc.	5,00 %	2082/01/19	taux variable, restreint, rachetable	5 663 000	5 590	4 836	
Enbridge Inc.	8,75 %	2084/01/15	taux variable, convertible, rachetable	12 883 000	12 928	13 901	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	14 558 000	14 629	13 006	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	7 932 000	9 262	7 861	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	9 613 000	11 113	9 702	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,70 %	2026/12/16	rachetable	12 818 000	13 209	12 825	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	20 176 000	20 373	19 694	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,20 %	2025/10/01		5 861 000	5 858	5 904	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	14 340 000	14 436	14 952	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	2,86 %	2030/05/26	taux flottant, rachetable	11 824 000	11 403	11 430	
First National Financial Corp.	3,58 %	2024/11/25	série 2	4 947 000	4 987	4 841	
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	9 927 544	10 436	9 186	
First Quantum Minerals Ltd.	7,50 %	2025/04/01	rachetable, USD	3 466 000	4 597	4 392	
First Quantum Minerals Ltd.	6,88 %	2026/03/01	rachetable, USD	2 317 000	3 053	2 764	
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A3, série 20-A, rachetable				
Ford Auto Securitization Trust	1,15 %	2025/11/15	rachetable	2 372 384	2 369	2 319	
Ford Auto Securitization Trust	5,10 %	2027/10/15	catégorie A2, série 23-A, rachetable	6 109 000	6 109	6 111	
Ford Auto Securitization Trust	4,92 %	2029/02/15	catégorie A3, série 23-A, rachetable	2 441 000	2 441	2 463	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,78 %	2025/09/15		8 080 000	8 082	8 257	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,00 %	2026/02/10		6 257 000	6 256	6 445	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,38 %	2026/05/12		17 221 000	17 331	17 951	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	10 150 000	10 167	10 610	
Fortified Trust	3,76 %	2025/06/23	série A	5 035 000	5 031	4 942	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	3 980 000	3 965	3 703	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	4 773 000	4 773	4 744	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	11 806 000	11 580	11 941	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	2 382 000	3 106	3 125	
GFL Environmental Inc.	4,00 %	2028/08/01	rachetable, USD	9 332 000	11 641	11 439	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	6 375 000	8 721	8 715	
Gibson Energy Inc.	2,45 %	2025/07/14	rachetable	2 465 000	2 318	2 378	
Gibson Energy Inc.	5,80 %	2026/07/12	rachetable	4 911 000	4 909	4 928	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	5 877 000	5 261	5 545	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	3 241 000	3 240	3 415	
Glacier Credit Card Trust	1,39 %	2025/09/22	série 20	5 759 000	5 747	5 437	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	5 867 000	5 868	5 933	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	7 294 000	7 322	7 634	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	18 183 000	16 635	15 461	
Great Lakes Power Holdings L.P. / Canada Atlantis Hydro Holding L.P. / Algoma Hydro Holding L.P.	5,13 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement, rachetable	5 046 380	5 046	5 050	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	2 815 000	3 587	3 245	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	4 963 000	4 991	4 645	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership	5,44 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	7 201 663	7 968	7 467	
Banque HSBC Canada	3,40 %	2025/03/24		2 528 000	2 525	2 484	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	10 105 000	9 915	9 519	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	1 955 000	1 968	2 014	
Intact Corporation financière	2,85 %	2027/06/07	rachetable	4 691 000	4 671	4 479	
Intact Corporation financière	5,46 %	2032/09/22	rachetable, USD	12 530 000	16 773	16 683	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	13 620 000	14 148	13 390	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	5 030 000	5 019	5 164	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	5 768 000	5 838	6 129	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	4 950 000	4 948	5 328	
Inter Pipeline Ltd.	6,88 %	2079/03/26	série 19-A, taux variable, rachetable	6 408 000	6 516	6 177	
Inter Pipeline Ltd.	6,63 %	2079/11/19	série 19-B, taux variable, rachetable	4 564 000	4 555	4 322	
Kent Hills Wind Inc.	4,45 %	2033/11/30	fonds d'amortissement	4 120 864	4 121	3 974	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	11 407 000	11 054	11 442	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, convertible, rachetable	6 798 000	7 003	6 601	
Keyera Corp.	5,95 %	2081/03/10	taux variable, rachetable	2 023 000	2 025	1 795	
Banque Laurentienne du Canada	1,95 %	2025/03/17		6 779 000	6 760	6 502	
Lievre Power Holdings L.P.	4,05 %	2061/12/31	série A	7 355 000	7 355	5 853	
Banque Manuvie du Canada	2,86 %	2027/02/16		6 048 000	6 043	5 789	
Société Financière Manuvie	2,24 %	2030/05/12	taux variable, rachetable	18 441 000	18 938	17 765	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	14 691 000	14 799	15 002	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	5 671 000	7 459	7 307	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	4 599 000	4 438	4 279	

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

Fonds canadien d'obligations 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
MEG Energy Corp.	7,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	1 230 000	1 599	1 657	
MEG Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	4 731 000	6 040	6 098	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,20 %	2025/12/04		4 320 000	4 314	4 365	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,14 %	2026/06/29		6 859 000	6 858	6 976	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	1 548 000	1 497	1 467	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	3 102 000	2 913	2 739	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	7 302 804	7 368	6 783	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		7 366 000	7 335	7 586	
Banque Nationale du Canada	5,02 %	2029/02/01		5 900 000	5 899	6 043	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	6 772 866	6 838	6 093	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	12 720 000	13 053	11 249	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	7 752 337	7 932	7 306	
NOVA Chemicals Corp.	4,88 %	2024/06/01	rachetable, USD	1 939 000	2 594	2 549	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		12 161 000	12 161	12 860	
Corporation Parkland	3,88 %	2026/06/16	rachetable	2 412 000	2 405	2 313	
Corporation Parkland	6,00 %	2028/06/23	rachetable	3 064 000	3 151	3 074	
Corporation Parkland	4,38 %	2029/03/26	rachetable	6 841 000	6 607	6 317	
Pembina Pipeline Corp.	4,24 %	2027/06/15	rachetable	5 115 000	4 870	5 071	
Pembina Pipeline Corp.	4,75 %	2043/04/30	rachetable	4 680 000	4 198	4 280	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,44 %	2025/12/08		9 931 000	9 969	10 022	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	3 736 000	4 053	3 646	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2040/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	16 421 060	19 414	18 410	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,27 %	2025/03/30	restreint	2 832 000	2 757	2 776	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	rachetable	7 298 000	7 270	7 156	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	série NOV, rachetable	1 455 000	1 386	1 427	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,93 %	2028/03/29	rachetable	3 834 000	3 834	3 905	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,37 %	2029/06/30	rachetable	3 890 000	3 890	4 049	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	3 805 000	3 356	3 499	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	restreint, rachetable	1 515 000	1 514	1 470	
Banque Royale du Canada	3,37 %	2025/03/24		11 551 000	11 260	11 298	
Banque Royale du Canada	5,24 %	2026/11/02		25 574 000	25 846	26 107	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		6 425 000	6 243	6 465	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		4 626 000	4 626	4 665	
Banque Royale du Canada	2,09 %	2030/06/30	taux variable, rachetable	17 653 000	17 305	16 916	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	11 222 000	10 641	10 412	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	2 465 000	2 372	2 471	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	6 665 000	6 665	6 996	
SGTP Highway Bypass L.P.	4,11 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	9 078 060	9 366	8 360	
Silver Arrow Canada L.P.	3,31 %	2025/10/15	catégorie A2, série 22-1, rachetable	75 297	74	75	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	53 000	48	50	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	14 563 000	15 023	13 079	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	10 856 481	12 795	12 415	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	rachetable	3 795 000	3 795	3 929	
Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie	6,30 %	2028/05/15	série 2, rachetable	1 572 000	1 785	1 662	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	6 799 000	7 099	6 356	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	27 048 000	27 076	24 818	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	4 306 000	4 293	4 308	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	4 385 000	4 380	4 535	
Suncor Énergie Inc.	5,60 %	2025/11/17		6 935 000	6 926	7 037	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	rachetable	3 993 000	3 984	3 713	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	4 757 000	6 091	5 851	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	rachetable	3 662 000	3 658	3 873	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	8 589 000	8 890	8 881	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	6 114 000	6 101	6 541	
TELUS Corp.	4,40 %	2043/04/01	rachetable	2 656 000	2 728	2 388	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 20, rachetable	13 502 000	13 801	13 137	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	2 937 000	2 930	2 742	
Teranet Holdings L.P.	3,27 %	2031/12/01	rachetable	8 267 000	11 577	10 658	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	2 549 000	2 687	2 520	
Torontom Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	10 996 000	11 339	10 778	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		15 794 000	15 697	15 738	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		15 449 000	15 436	15 939	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,11 %	2030/04/22	taux variable, rachetable	28 953 000	30 151	28 160	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	15 926 000	17 511	15 932	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,67 %	2033/04/06		6 700 000	6 459	6 480	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	3 212 000	2 972	2 928	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	3 464 000	3 387	3 160	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,45 %	2026/01/26		3 046 000	3 045	3 042	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,18 %	2026/02/23		5 150 000	5 132	4 823	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,16 %	2028/07/12		4 997 000	4 996	5 173	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	4 053 427	3 969	3 779	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,80 %	2027/04/05	rachetable	2 942 000	3 177	2 885	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,97 %	2031/06/09	rachetable	1 560 000	1 361	1 387	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	5 924 000	5 951	6 121	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	1 966 000	2 374	2 516	
TransCanada Trust	4,20 %	2081/03/04	taux variable, rachetable	3 138 000	2 422	2 590	

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

Fonds canadien d'obligations 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
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	9 117 000	9 480	8 963	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	6 373 000	7 240	6 787	
Unity Health Toronto	3,31 %	2061/06/01	série A, rachetable	105 000	98	85	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	5 314 000	4 759	4 951	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	7 008 000	7 035	7 141	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	10 820 000	9 558	9 502	
Vidéotron Itée	5,63 %	2025/06/15	rachetable	1 407 000	1 444	1 408	
Vidéotron Itée	3,63 %	2028/06/15	rachetable	11 289 000	11 231	10 526	
Vidéotron Itée	4,50 %	2030/01/15	rachetable	19 819 000	19 510	18 729	
Crédit VW Canada Inc.	5,80 %	2025/11/17		10 014 000	10 114	10 176	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		7 675 000	7 673	7 882	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		6 318 000	6 480	6 581	
Westcoast Energy Inc.	8,85 %	2025/07/21		5 263 000	6 771	5 528	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	9 360 000	9 381	9 856	
WTH Car Rental ULC	2,78 %	2024/07/22	série 19-1, fonds d'amortissement	6 185 000	6 196	6 124	
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	3 765 000	3 765	3 860	
					1 788 254	1 744 296	40,7 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					3 928 223	3 779 022	88,3 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
Australie							
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	9 251 000	9 136	8 310	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	10 992 000	11 351	10 922	
					20 487	19 232	0,4 %
Îles Caïmans (note 10)							
Seagate HDD Cayman	4,13 %	2031/01/15	rachetable, USD	2 534 000	3 436	3 006	
Seagate HDD Cayman	9,63 %	2032/12/01	rachetable, USD	1 276 675	1 817	1 935	
					5 253	4 941	0,1 %
France (note 10)							
République française	3,00 %	2033/05/25	EUR	5 590 000	8 109	8 510	
					8 109	8 510	0,2 %
Nouvelle-Zélande (note 10)							
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,50 %	2033/04/14	série 0433, NZD	10 920 000	8 398	8 578	
					8 398	8 578	0,2 %
États-Unis (note 10)							
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,88 %	2030/02/15	rachetable, USD	8 870 000	11 255	11 274	
Athene Global Funding	2,10 %	2025/09/24		14 866 000	14 896	14 082	
Athene Global Funding	2,47 %	2028/06/09		9 670 000	9 551	8 616	
Bank of America Corp.	3,52 %	2026/03/24	taux flottant, rachetable	16 090 000	16 273	15 770	
Bank of America Corp.	1,98 %	2027/09/15	taux variable, rachetable	5 974 000	5 977	5 570	
Berry Global Escrow Corp.	4,88 %	2026/07/15	rachetable, USD	2 859 000	3 859	3 725	
Blackstone Private Credit Fund	4,70 %	2025/03/24	USD	30 000	39	39	
Blackstone Private Credit Fund	4,70 %	2025/03/24	placement privé, USD	4 670 000	5 886	6 088	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	2 287 000	2 831	2 787	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,04 %	2033/11/15	rachetable, USD	5 962 000	7 935	8 291	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	2 966 000	3 814	3 873	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/08/20	USD	4 658 713	6 290	6 217	
Government National Mortgage Association	5,00 %	2053/09/20	USD	14 326 815	18 847	18 869	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/09/20	USD	4 682 696	6 313	6 249	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/10/20	USD	6 308 916	8 402	8 419	
Graphic Packaging International LLC	3,50 %	2029/03/01	rachetable, USD	2 620 000	3 350	3 136	
HCA Inc.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	2 881 000	4 021	3 946	
Hyundai Capital America	5,60 %	2028/03/30	rachetable, USD	1 725 000	2 336	2 323	
Hyundai Capital America	2,00 %	2028/06/15	rachetable, USD	6 075 000	7 015	7 043	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	7 066 000	9 273	9 108	
Iron Mountain Inc.	5,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	845 000	1 127	1 077	
Iron Mountain Inc.	4,88 %	2029/09/15	rachetable, USD	625 000	828	785	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	4 727 000	6 296	5 901	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	2 211 000	2 856	2 921	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 673 000	2 196	2 199	
Post Holdings Inc.	4,63 %	2030/04/15	rachetable, USD	5 526 000	7 235	6 744	
Retained Vantage Data Centers Issuer LLC	5,25 %	2048/09/15	catégorie A2B, série 23-1A, rachetable	8 125 000	7 222	7 624	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	4 078 000	4 946	4 845	
Tenet Healthcare Corp.	4,88 %	2026/01/01	rachetable, USD	1 565 000	2 001	2 052	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	6 277 000	8 183	7 939	
TransDigm Inc.	6,25 %	2026/03/15	rachetable, USD	4 769 000	6 467	6 314	
United Rentals North America Inc.	6,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	3 129 000	4 175	4 213	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,75 %	2053/11/15	USD	35 490 000	51 078	52 992	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	6 339 000	7 827	7 985	
Walt Disney Co. (The)	3,06 %	2027/03/30		5 169 000	5 470	4 994	
Wells Fargo & Co.	3,87 %	2025/05/21		21 073 000	21 454	20 703	
Wells Fargo & Co.	2,57 %	2026/05/01	taux variable, rachetable	21 424 000	21 899	20 708	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	3 761 000	5 045	5 052	

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

Fonds canadien d'obligations 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
XPO Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable, USD	3 430 000	4 706	4 693	
					319 174	315 166	7,4 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					361 421	356 427	8,3 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					4 289 644	4 135 449	96,6 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					4 353 892	4 199 673	98,1 %
³PLACEMENTS À COURT TERME (notes 10 et 11)							
Gouvernement du Canada	5,04 %	2024/02/15	bon du Trésor	13 350 000	13 172	13 268	
Gouvernement du Canada	5,02 %	2024/03/14	bon du Trésor	15 000 000	14 800	14 852	
Banque Nationale du Canada	4,95 %	2024/01/02	dépôt à terme	15 500 000	15 500	15 506	
Banque Nationale du Canada	5,31 %	2024/01/02	dépôt à terme, USD	150 000	199	199	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					43 671	43 825	1,0 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen							
					—	—	
TOTAL DES PLACEMENTS					4 397 563	4 243 498	99,1 %
Marge						5 831	0,2 %
Actifs dérivés						5 651	0,1 %
Passifs dérivés						(5 032)	(0,1) %
Autres actifs, moins les passifs						31 829	0,7 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						4 281 777	100,0 %

¹⁻³Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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)
120 966 540	Obligation du gouvernement du Canada à cinq ans	mars 2024	1 102	CAD	109,77	124 184 380	3 218
36 925 200	Obligation du gouvernement du Canada à dix ans	mars 2024	312	CAD	118,35	38 744 160	1 819
(72 656 574)	Obligation du Trésor des États-Unis à 10 ans	mars 2024	(501)	USD	109,45	(74 942 447)	(2 286)
(100 340 460)	Obligation du Trésor des États-Unis à 5 ans	mars 2024	(712)	USD	106,36	(102 620 734)	(2 286)
(15 105 294)	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					(14 634 641)	471

Au 31 décembre 2023, un montant de 5 830 507 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme (note 10)

N° de réf. du contrat de couverture**	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)
1	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	EUR	60 000	CAD	86 785	1,446	1,463	1
1	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	EUR	30 000	CAD	43 832	1,461	1,463	—
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/17	EUR	30 000	CAD	43 197	1,440	1,463	1
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	EUR	45 000	CAD	65 688	1,460	1,463	—
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	EUR	20 000	CAD	29 584	1,479	1,463	—
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	EUR	20 000	CAD	29 208	1,460	1,463	—
1	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/01/17	EUR	25 000	CAD	36 937	1,477	1,463	—
1	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/01/17	EUR	25 000	CAD	36 653	1,466	1,463	—
1	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	EUR	45 000	CAD	66 330	1,474	1,463	(1)
1	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	EUR	25 000	CAD	37 250	1,490	1,463	(1)
1	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	EUR	20 000	CAD	29 961	1,498	1,463	(1)
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	EUR	20 000	CAD	29 087	1,454	1,463	—
1	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	CAD	58 512	EUR	40 000	0,684	0,683	—
1	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	CAD	51 408	EUR	35 000	0,681	0,683	—
1	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	CAD	44 168	EUR	30 000	0,679	0,683	—
1	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	CAD	22 436	EUR	15 000	0,669	0,683	1
1	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/01/17	CAD	7 898 481	EUR	5 475 000	0,693	0,683	(114)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/17	CAD	87 877	EUR	60 000	0,683	0,683	—
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/17	CAD	36 747	EUR	25 000	0,680	0,683	—
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/17	CAD	29 237	EUR	20 000	0,684	0,683	—
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	58 882	EUR	40 000	0,679	0,683	—
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	51 352	EUR	35 000	0,682	0,683	—
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	44 053	EUR	30 000	0,681	0,683	—
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	44 006	EUR	30 000	0,682	0,683	—
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	37 438	EUR	25 000	0,668	0,683	1
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	36 919	EUR	25 000	0,677	0,683	—
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	36 862	EUR	25 000	0,678	0,683	—
1	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	36 162	EUR	25 000	0,691	0,683	—
1	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	96 563	EUR	65 000	0,673	0,683	1
1	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	65 931	EUR	45 000	0,683	0,683	—
1	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	52 323	EUR	35 000	0,669	0,683	1
1	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	51 822	EUR	35 000	0,675	0,683	1
1	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	51 207	EUR	35 000	0,683	0,683	—
1	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	44 480	EUR	30 000	0,674	0,683	1

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

Fonds canadien d'obligations CIBC

N° de réf. du contrat de couverture**	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)
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	51 096	EUR	35 000	0,685	0,683	–
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	29 865	EUR	20 000	0,670	0,683	1
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	29 188	EUR	20 000	0,685	0,683	–
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	29 182	EUR	20 000	0,685	0,683	–
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	21 600	EUR	15 000	0,694	0,683	–
2	Banque de Montréal	A-1	2024/01/24	NZD	195 000	CAD	156 400	0,802	0,837	7
2	Banque de Montréal	A-1	2024/01/24	NZD	60 000	CAD	49 659	0,828	0,837	1
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/24	NZD	45 000	CAD	37 643	0,837	0,837	–
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/24	NZD	30 000	CAD	24 922	0,831	0,837	–
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	NZD	65 000	CAD	51 818	0,797	0,837	3
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	NZD	60 000	CAD	48 316	0,805	0,837	2
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	NZD	50 000	CAD	40 669	0,813	0,837	1
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	NZD	35 000	CAD	28 091	0,803	0,837	1
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	NZD	30 000	CAD	24 901	0,830	0,837	–
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	NZD	25 000	CAD	20 935	0,837	0,837	–
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	NZD	55 000	CAD	45 995	0,836	0,837	–
2	Banque de Montréal	A-1	2024/01/24	CAD	97 266	NZD	120 000	1,234	1,194	(3)
2	Banque de Montréal	A-1	2024/01/24	CAD	33 075	NZD	40 000	1,209	1,194	–
2	Banque de Montréal	A-1	2024/01/24	CAD	25 127	NZD	30 000	1,194	1,194	–
2	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/01/24	CAD	7 612 633	NZD	9 485 000	1,246	1,194	(331)
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/24	CAD	110 488	NZD	135 000	1,222	1,194	(3)
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/24	CAD	95 950	NZD	115 000	1,199	1,194	–
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/24	CAD	66 770	NZD	80 000	1,198	1,194	–
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	CAD	137 683	NZD	165 000	1,198	1,194	(1)
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	CAD	65 553	NZD	80 000	1,220	1,194	(2)
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	CAD	40 867	NZD	50 000	1,223	1,194	(1)
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	CAD	28 191	NZD	35 000	1,242	1,194	(1)
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	CAD	24 953	NZD	30 000	1,202	1,194	–
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	CAD	104 633	NZD	125 000	1,195	1,194	–
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	CAD	65 344	NZD	80 000	1,224	1,194	(2)
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	CAD	57 598	NZD	70 000	1,215	1,194	(1)
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	CAD	37 446	NZD	45 000	1,202	1,194	–
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	CAD	32 056	NZD	40 000	1,248	1,194	(1)
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	CAD	29 266	NZD	35 000	1,196	1,194	–
2	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/24	CAD	74 759	NZD	90 000	1,204	1,194	(1)
2	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/24	CAD	24 026	NZD	30 000	1,249	1,194	(1)
2	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/24	CAD	23 938	NZD	30 000	1,253	1,194	(1)
3	Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	CAD	328 772 592	USD	247 780 000	0,754	0,755	586
3	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/31	CAD	2 440 703	USD	1 840 000	0,754	0,755	4
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										148

* 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.

** Les numéros de référence correspondent à un numéro de l'inventaire du portefeuille.

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 non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS	Montants nets présentés aux états de la situation financière	Conventions-cadres de compensation Espèces reçues en garantie	
Au 31 décembre 2023					
Actifs dérivés de gré à gré	614 \$	– \$	614 \$	(14) \$	600 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(466)	–	(466)	14	(452)
Total	148 \$	– \$	148 \$	– \$	148 \$
Au 31 décembre 2022					
Actifs dérivés de gré à gré	182 \$	– \$	182 \$	(126) \$	56 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(5 365)	–	(5 365)	126	(5 239)
Total	(5 183) \$	– \$	(5 183) \$	– \$	(5 183) \$

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

Fonds canadien d'obligations 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 canadien d'obligations CIBC (désigné le *Fonds*) cherche à procurer un revenu élevé et une certaine croissance du capital tout en tentant de préserver ce dernier en investissant principalement dans des obligations, des débetures et d'autres instruments de créance émis par des sociétés et des gouvernements canadiens.

Stratégies de placement : Le Fonds a l'intention de positionner son portefeuille en fonction de la durée moyenne jusqu'à l'échéance et du choix des titres. Les ajustements au portefeuille sont fondés sur l'évaluation de la conjoncture macroéconomique et des marchés financiers tant au Canada qu'àilleurs, de même que sur un examen approfondi du crédit des émetteurs.

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
Fonds d'investissement canadiens	1,3
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	20,4
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	20,7
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	1,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1
Obligations de sociétés	43,9
Obligations internationales	
Australie	1,0
Îles Caïmans	0,1
Chili	0,3
Indonésie	0,5
Mexique	0,5
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	7,2
Placements à court terme	1,9
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	0,7
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	22,1	26,6
AA	7,0	5,9
A	37,6	31,4
BBB	24,7	27,1
Inférieur à BBB	6,0	6,7
Non noté	0,2	0,4
Total	97,6	98,1

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
USD	3 213	0,1
NZD	55	–
EUR	(12)	–

* 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
USD	1 828	–
AUD	23	–
NZD	1	–
CLP	(59)	–
IDR	(130)	–

* 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)	33	17

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		
Moins de 1 an	22 337	17 143
1 an à 3 ans	539 082	770 520
3 ans à 5 ans	882 247	528 652
Plus de 5 ans	2 691 783	2 612 824
Total	4 135 449	3 929 139

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 durée 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)	84 986	80 153

Fonds canadien d'obligations CIBC

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 des obligations universelles FTSE Canada	43 469	43 234

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	–	4 110 442	25 007	4 135 449
Placements à court terme	–	43 825	–	43 825
Fonds d'investissement	–	–	64 224	64 224
Actifs dérivés	5 037	614	–	5 651
Total des actifs financiers	5 037	4 154 881	89 231	4 249 149
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(4 566)	(466)	–	(5 032)
Total des passifs financiers	(4 566)	(466)	–	(5 032)
Total des actifs et des passifs financiers	471	4 154 415	89 231	4 244 117

- (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	–	3 913 970	15 169	3 929 139
Placements à court terme	–	76 427	–	76 427
Fonds d'investissement	–	–	54 821	54 821
Actifs dérivés	–	182	–	182
Total des actifs financiers	–	3 990 579	69 990	4 060 569
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(5 365)	–	(5 365)
Total des passifs financiers	–	(5 365)	–	(5 365)
Total des actifs et des passifs financiers	–	3 985 214	69 990	4 055 204

- (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 tableau qui suit présente un rapprochement de toutes les variations des actifs et des passifs financiers de niveau 3 du début à la fin de la période :

Au 31 décembre 2023

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	15 169	54 821	69 990	–	69 990
Achats	16 466	9 493	25 959	–	25 959
Ventes	(7 517)	–	(7 517)	–	(7 517)
Transferts nets	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(9)	–	(9)	–	(9)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	898	(90)	808	–	808
Solde à la fin de la période	25 007	64 224	89 231	–	89 231
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	65	(90)	(25)	–	(25)

Au 31 décembre 2022

	Actifs financiers Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)	Actifs financiers Actions (en milliers de dollars)	Total des actifs financiers (en milliers de dollars)	Total des passifs financiers (en milliers de dollars)	Total des actifs et des passifs financiers (en milliers de dollars)
Solde au début de la période	11 534	–	11 534	–	11 534
Achats	248	54 754	55 002	–	55 002
Ventes	(376)	–	(376)	–	(376)
Transferts nets	7 355	–	7 355	–	7 355
Profits (pertes) réalisé(e)s	(15)	–	(15)	–	(15)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	(3 577)	67	(3 510)	–	(3 510)
Solde à la fin de la période	15 169	54 821	69 990	–	69 990
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(3 437)	67	(3 370)	–	(3 370)

Fonds canadien d'obligations CIBC

Le gestionnaire a recours à différentes techniques d'évaluation et hypothèses pour déterminer la juste valeur des titres classés au niveau 3. Ces techniques comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, de modèles de flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et qui reposent sur l'utilisation de données observables, telles que les cours indicatifs des courtiers, les coefficients sectoriels et les taux d'actualisation. Des variations importantes de la juste valeur des instruments financiers détenus par le Fonds peuvent découler de changements dans les données utilisées.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le fait d'utiliser d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les actifs ou passifs financiers de niveau 3 aurait pu avoir l'incidence qui suit :

Au 31 décembre 2023

	<i>Augmentation (en milliers de dollars)</i>	<i>Diminution (en milliers de dollars)</i>
Incidence sur la juste valeur	831	764

Au 31 décembre 2022

	<i>Augmentation (en milliers de dollars)</i>	<i>Diminution (en milliers de dollars)</i>
Incidence sur la juste valeur	784	571

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

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

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

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

d) Compensation

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

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

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

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

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

j) Swaps

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

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

k) Prêt de titres

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

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

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

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

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

Abréviations des devises

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

Autres abréviations

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

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

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

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

b) Obligations, débetures et autres titres de créance

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

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

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

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

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

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

d) Dérivés

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

Notes des états financiers

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

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres placements

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

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

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

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

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

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

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

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

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

8. Commissions de courtage et honoraires

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

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

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

9. Opérations entre parties liées

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

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

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

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

Ententes et rabais de courtage

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

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

Notes des états financiers

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

Courtier désigné et courtier

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

Dépositaire

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

Fournisseur de services

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

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

10. Opérations de couverture

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

11. Garantie sur certains dérivés visés

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

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

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

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

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
21 mars 2024



Fonds mutuels CIBC
Famille de Portefeuilles CIBC

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

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

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

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