

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)	558 851 \$	582 668 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	489	974
Marge	352	729
Intérêts à recevoir	1 519	1 546
Dividendes à recevoir	508	419
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	304	–
Montant à recevoir à l'émission de parts	27	81
Autres montants à recevoir	–	2
Actifs dérivés	938	564
Total de l'actif	562 988	586 983
Passif		
Passif courant		
Montant à payer au rachat de parts	337	239
Passifs dérivés	1 291	4 843
Total du passif	1 628	5 082
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)		
	561 360 \$	581 901 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	540 560 \$	562 270 \$
Catégorie F	20 800 \$	19 631 \$
Catégorie O	– \$	– \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	9,49 \$	9,18 \$
Catégorie F	10,19 \$	9,73 \$
Catégorie O	12,79 \$	12,52 \$

† 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	13 361	14 316
31 décembre 2022	44 900	47 530

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2023	–	14 316	–	–
31 décembre 2022	–	47 530	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 29 août 2006 (désignée la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	8 décembre 2006
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie O	1 ^{er} juin 2010

Fonds mondial à revenu mensuel 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	7 364 \$	6 794 \$
Revenu de placement	2 309	2 292
Revenu de dividendes	6 433	6 346
Profit (perte) sur dérivés	644	2 207
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	1 692	24 304
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	22	(15)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	34 464	(105 231)
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	52 928	(63 303)
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(123)	91
Revenu tiré du prêt de titres ±	50	39
	(73)	130
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	10 879	11 828
Frais d'administration fixes ±±±	624	324
Honoraires des auditeurs	-	6
Frais de garde	-	103
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	2	1
Frais de réglementation	-	24
Coûts de transaction ±±±±	221	602
Charges liées à l'information aux porteurs de parts	-	258
Retenues d'impôt (note 7)	513	525
Autres charges	-	8
	12 239	13 679
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(368)	(443)
	11 871	13 236
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	40 984	(76 409)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	39 298 \$	(75 269) \$
Catégorie F	1 686 \$	(1 140) \$
Catégorie O	- \$	- \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	59 445	62 459
Catégorie F	2 059	1 509
Catégorie O	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	0,66 \$	(1,20) \$
Catégorie F	0,83 \$	(0,76) \$
Catégorie O	0,76 \$	(1,57) \$

± 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	68 \$	100,0	54 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	(1)	(1,5)	(2)	(3,7)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(17)	(25,0)	(13)	(24,1)
Revenu tiré du prêt de titres	50 \$	73,5	39 \$	72,2

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

Catégorie A	1,75 %
Catégorie F	0,75 %
Catégorie O	0,00 %

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

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

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

	2023	2022
Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)		
Total payé	144	412
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	2	9
Payé à CIBC World Markets Corp.	2	-
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	91	258
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	3	5

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

	2023	2022
(en milliers de dollars)	-	497

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)	17	186

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 F		Parts de catégorie O	
	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)	39 298 \$	(75 269) \$	1 686 \$	(1 140) \$	– \$	– \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables						
Du revenu de placement net	(3 471)	(4 905)	(307)	(298)	–	–
Des gains en capital nets réalisés	–	(23 561)	–	(567)	–	–
Remboursement de capital	(17 833)	–	(435)	–	–	–
	(21 304)	(28 466)	(742)	(865)	–	–
Transactions sur parts rachetables						
Montant reçu à l'émission de parts	22 027	31 126	3 147	23 244	–	–
Montant reçu au réinvestissement des distributions	20 522	27 318	647	769	–	–
Montant payé au rachat de parts	(82 253)	(92 517)	(3 569)	(2 731)	–	–
	(39 704)	(34 073)	225	21 282	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21 710)	(137 808)	1 169	19 277	–	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	562 270	700 078	19 631	354	–	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	540 560 \$	562 270 \$	20 800 \$	19 631 \$	– \$	– \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Solde au début de la période	61 260	64 720	2 018	31	–	–
Parts rachetables émises	2 357	3 124	318	2 181	–	–
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	2 206	2 866	65	78	–	–
	65 823	70 710	2 401	2 290	–	–
Parts rachetables rachetées	(8 840)	(9 450)	(360)	(272)	–	–
Solde à la fin de la période	56 983	61 260	2 041	2 018	–	–

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)	40 984 \$	(76 409) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	123	(91)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(1 692)	(24 304)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(34 464)	105 231
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 377)	(2 366)
Achat de placements	(668 199)	(1 482 900)
Produits de la vente de placements	726 319	1 524 105
Marge	377	(592)
Intérêts à recevoir	27	(371)
Dividendes à recevoir	(89)	356
Autres montants à recevoir	2	(2)
	61 011	42 657
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	25 228	54 546
Montant payé au rachat de parts	(85 724)	(95 483)
Distributions versées aux porteurs de parts	(877)	(1 244)
	(61 373)	(42 181)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	(362)	476
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(123)	91
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	974	407
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	489 \$	974 \$
Intérêts reçus	7 391 \$	6 423 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	5 770 \$	6 145 \$

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023

Titre	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
ACM Commercial Mortgage Fund	16 608	1 821	1 820	
Fonds d'infrastructure mondial Renaissance, catégorie O	2 225 138	25 984	28 064	
Fonds immobilier mondial Renaissance, catégorie O	2 243 231	27 453	28 498	
TOTAL DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT		55 258	58 382	10,4 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications				
BCE Inc.	21 812	1 132	1 138	
Québecor Inc., catégorie B, actions subalternes avec droit de vote	21 489	619	678	
TELUS Corp.	38 518	858	908	
		2 609	2 724	0,5 %
Consommation discrétionnaire				
Magna International Inc.	16 398	1 167	1 284	
Restaurant Brands International Inc.	11 989	883	1 241	
		2 050	2 525	0,5 %
Biens de consommation de base				
George Weston Limitée	7 489	853	1 232	
		853	1 232	0,2 %
Énergie				
ARC Resources Ltd.	15 753	242	310	
Canadian Natural Resources Ltd.	26 960	1 053	2 340	
Cenovus Energy Inc.	41 921	947	926	
Crescent Point Energy Corp.	44 821	393	412	
Enbridge Inc.	68 138	3 264	3 250	
Gibson Energy Inc.	37 025	738	745	
Keyera Corp.	15 357	482	492	
Pembina Pipeline Corp.	22 448	910	1 024	
Suncor Énergie Inc.	33 332	1 283	1 415	
Corporation TC Énergie	30 560	1 607	1 582	
		10 919	12 496	2,2 %
Services financiers				
Banque de Montréal	22 433	1 980	2 941	
La Banque de Nouvelle-Écosse	20 367	1 362	1 314	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	11 118	198	592	
Brookfield Corp., catégorie A	40 407	1 337	2 148	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	29 798	1 507	1 901	
Intact Corporation financière	23 567	4 693	4 804	
Société Financière Manuvie	66 323	1 425	1 942	
Banque Nationale du Canada	4 945	339	499	
Banque Royale du Canada	33 441	2 674	4 481	
Financière Sun Life inc.	24 244	1 125	1 666	
Banque Toronto-Dominion (La)	46 713	2 796	4 000	
		19 436	26 288	4,7 %
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	14 507	1 244	2 416	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	21 903	1 267	2 296	
		2 511	4 712	0,8 %
Technologies de l'information				
Open Text Corp.	5 371	275	299	
		275	299	0,1 %
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Limitée	12 692	778	922	
Société aurifère Barrick	35 912	654	860	
Franco-Nevada Corp.	4 488	764	659	
Nutrien Ltd.	14 864	957	1 109	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	14 479	468	811	
		3 621	4 361	0,8 %
Immobilier				
FPI Granite	8 352	590	637	
Fiducie de placement immobilier Primaris, série A	37 717	527	521	
Fonds de placement immobilier RioCan	60 378	1 439	1 124	
		2 556	2 282	0,4 %
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	18 167	703	759	
Brookfield Renewable Partners L.P.	30 145	1 031	1 049	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS INTERNATIONALES				
³Danemark (note 10)				
Novo Nordisk AS, catégorie B	43 712	4 964	5 988	
		4 964	5 988	1,1 %
⁴France (note 10)				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 700	3 672	3 970	
Safran SA	21 440	4 154	5 001	
Sanofi SA	38 286	4 998	5 027	
		12 824	13 998	2,5 %
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	366 592	4 752	4 233	
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	802 100	4 377	2 859	
		9 129	7 092	1,3 %
Inde				
HDFC Bank Ltd.	188 019	5 158	5 117	
Tata Consultancy Services Ltd.	78 803	4 180	4 760	
		9 338	9 877	1,8 %
⁴Irlande (note 10)				
Aon PLC	10 549	3 377	4 068	
		3 377	4 068	0,7 %
⁷Japon (note 10)				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	76 006	4 153	4 914	
		4 153	4 914	0,9 %
⁴Pays-Bas (note 10)				
ASML Holding NV	4 524	2 876	4 511	
		2 876	4 511	0,8 %
Norvège				
Equinor ASA	99 963	3 946	4 200	
		3 946	4 200	0,7 %
Singapour				
Singapore Telecommunications Ltd.	1 680 545	4 054	4 168	
		4 054	4 168	0,7 %
Corée du Sud				
Samsung SDI Co. Ltd.	7 468	4 855	3 627	
		4 855	3 627	0,6 %
⁴Espagne (note 10)				
Amadeus IT Group SA	46 836	4 548	4 445	
		4 548	4 445	0,8 %
Suisse				
Nestlé SA, actions nominatives	35 283	5 572	5 420	
		5 572	5 420	1,0 %
⁵Royaume-Uni (note 10)				
Compass Group PLC	123 776	3 499	4 486	
Linde PLC	8 482	3 060	4 616	
		6 559	9 102	1,6 %
⁹États-Unis (note 10)				
Abbott Laboratories	35 741	4 998	5 213	
Alphabet Inc., catégorie C	35 778	5 263	6 681	
Amazon.com Inc.	29 321	5 037	5 903	
American Tower Corp.	14 214	3 904	4 066	
American Water Works Co. Inc.	27 258	5 220	4 767	
Apple Inc.	21 747	4 187	5 548	
Chevron Corp.	20 186	3 133	3 990	
Costco Wholesale Corp.	4 570	2 768	3 997	
Deere & Co.	8 719	4 179	4 620	
Equifax Inc.	13 273	3 723	4 349	
Globe Life Inc.	21 051	2 605	3 396	
McDonald's Corp.	13 344	4 245	5 243	
McKesson Corp.	7 858	4 046	4 821	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Microsoft Corp.	16 804	5 929	8 373		Tesla Inc.	9 566	2 970	3 150	
Mondelez International Inc., catégorie A	41 563	3 876	3 989		Thermo Fisher Scientific Inc.	7 101	4 756	4 994	
Motorola Solutions Inc.	10 760	3 254	4 464		Union Pacific Corp.	15 379	4 213	5 005	
MSCI Inc.	4 722	2 615	3 539		UnitedHealth Group Inc.	8 664	4 713	6 044	
Netflix Inc.	8 409	3 942	5 425		Visa Inc., catégorie A	16 361	4 258	5 644	
NVIDIA Corp.	6 138	1 767	4 027				108 390	132 126	23,5 %
Republic Services Inc.	21 146	4 119	4 621		TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		184 585	213 536	38,0 %
Service Corp. International	55 431	4 485	5 027		TOTAL DES ACTIONS		232 698	273 873	48,8 %
Sherwin-Williams Co. (The)	12 656	4 185	5 230						

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		300 000	276	282	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		935 000	939	939	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		1 236 000	1 256	1 283	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		47 000	43	44	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		442 000	395	400	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	115 000	104	104	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	185 000	161	161	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		1 205 000	1 216	1 279	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	200 000	237	210	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2027/03/01		100 000	91	94	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2027/09/01		105 000	103	103	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		1 380 000	1 379	1 394	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2028/06/01		180 000	170	172	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2028/09/01		803 000	774	806	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		437 000	371	390	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		423 000	352	355	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		917 000	802	820	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/12/01		419 000	345	372	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2032/06/01		646 000	564	594	
Gouvernement du Canada	2,50 %	2032/12/01		230 000	207	219	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		100 000	97	97	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		13 000	16	16	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		1 532 000	1 773	1 716	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2044/12/01		89 000	140	121	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2045/12/01		513 000	508	548	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		297 000	233	239	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		4 889 000	3 486	3 674	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		655 000	573	618	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		400 000	386	380	
PSP Capital Inc.	4,40 %	2030/12/02		35 000	36	37	
					17 033	17 467	3,1 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	6 000	6	7	
CDP Financière inc.	4,20 %	2030/12/02		220 000	219	227	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	62 000	73	61	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,83 %	2037/06/01	série B, rachetable	314 000	345	312	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.	6,47 %	2027/11/30	coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable	301 464	335	310	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,48 %	2029/11/26	fonds d'amortissement	159 257	161	166	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		158 000	151	143	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		475 000	454	434	
Province d'Alberta	1,65 %	2031/06/01		599 000	557	522	
Province d'Alberta	4,15 %	2033/06/01		230 000	231	237	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		255 000	253	257	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		285 000	335	301	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		410 000	415	375	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		632 000	668	559	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		230 000	231	194	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		589 000	590	501	
Province d'Alberta	4,45 %	2054/12/01		40 000	40	43	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		647 000	784	722	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	467 000	419	379	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		247 000	225	205	
Province de la Colombie-Britannique	4,25 %	2053/12/18		40 000	37	42	
Province du Manitoba	6,30 %	2032/07/26	coupon à taux croissant	3 000	3	4	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		552 000	669	584	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		362 000	297	238	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		222 000	216	211	
Province du Nouveau-Brunswick	2,90 %	2052/08/14		429 000	423	346	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		3 900 000	3 806	3 910	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		440 000	425	429	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		193 000	253	220	

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		225 000	210	216	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		2 130 000	1 884	1 946	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		1 085 000	923	937	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		374 000	324	338	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		543 000	520	545	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		243 000	295	281	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		1 811 000	1 726	1 794	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		462 000	543	535	
Province d'Ontario	2,00 %	2036/12/01		105 000	167	148	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		1 018 000	1 161	1 099	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		1 695 000	1 931	1 818	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		1 287 000	1 401	1 387	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		476 000	473	437	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		2 706 000	2 532	2 254	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		1 244 000	1 152	1 011	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		354 000	322	292	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		13 000	10	10	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		1 580 000	1 281	1 207	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		1 380 000	1 237	1 339	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		900 000	796	812	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		518 000	709	611	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		610 000	579	590	
Province de Québec	5,75 %	2036/12/01		5 000	6	6	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		397 000	506	444	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		106 000	132	119	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		1 006 000	989	928	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		475 000	471	408	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		609 000	812	706	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	5 000	7	5	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		447 000	443	409	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		404 000	454	394	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		10 000	9	8	
					36 626	34 973	6,2 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		215 000	190	162	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		111 000	102	91	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		86 000	86	87	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		199 000	172	153	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,35 %	2026/06/30		112 000	109	105	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		128 000	137	125	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,30 %	2031/04/15		109 000	106	100	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		230 000	240	217	
Municipalité régionale de York	2,15 %	2031/06/22		221 000	209	199	
Administration de l'aéroport de Vancouver	7,43 %	2026/12/07	série B, coupon à taux croissant, rachetable	56 000	72	61	
					1 423	1 300	0,3 %
Titres adossés à des créances hypothécaires							
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.			catégorie A1, série 15-6, rachetable, USD	1 724	1	2	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	3,64 %	2052/11/12	catégorie A2, série 17, rachetable	81 384	81	79	
					82	81	0,0 %
⁹Obligations de sociétés (note 10)							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	15 000	18	19	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	106 000	126	126	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	591 000	729	644	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	140 000	133	126	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	225 000	215	195	
AltaGas Ltd.	5,25 %	2082/01/11	taux variable, rachetable	52 000	51	44	
AltaGas Ltd.	8,90 %	2083/10/11	taux variable, rachetable	245 000	245	257	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	98 000	93	93	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	386 000	374	356	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	226 773	227	240	
Athene Global Funding	3,13 %	2025/03/10		225 000	223	219	
Banque de Montréal	3,65 %	2027/04/01	rachetable	173 000	163	169	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	318 000	311	316	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	140 000	140	141	
Banque de Montréal	2,08 %	2030/06/17	taux variable, rachetable	542 000	526	519	
Banque de Montréal	6,53 %	2032/10/27	taux variable, rachetable	215 000	217	227	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,50 %	2026/05/08		649 000	655	663	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,35 %	2026/12/07	USD	250 000	339	337	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		25 000	30	27	
Bell Canada	5,25 %	2029/03/15	rachetable	45 000	45	47	
Bell Canada		2029/05/15	coupon zéro	85 000	68	67	
Bell Canada		2029/11/15	coupon zéro	93 000	73	71	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		77 000	100	91	
Bell Canada	7,65 %	2031/12/30	série 2, rachetable	165 000	204	190	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	287 000	339	314	

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

Fonds mondial à revenu mensuel 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
Bell Canada	6,17 %	2037/02/26		138 000	167	153	
Bridging North America G.P.	4,34 %	2053/08/31	série B, fonds d'amortissement	109 000	105	97	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		159 000	182	168	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	35 000	33	34	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	420 000	419	439	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	164 000	171	175	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	133 000	133	136	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	113 000	113	116	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,75 %	2025/03/07		925 000	889	901	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,00 %	2026/12/07		205 000	205	208	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,05 %	2027/10/07	rachetable	168 000	168	171	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,01 %	2030/07/21	taux variable, rachetable	466 000	451	445	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	215 000	202	210	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	111 000	111	112	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	302 000	307	294	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,85 %	2027/06/01	rachetable, USD	143 000	178	184	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	313 000	310	291	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,45 %	2033/06/30	USD	25 000	36	36	
Canadian Natural Resources Ltd.	6,25 %	2038/03/15	USD	89 000	126	124	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,26 %	2025/12/20		60 000	60	60	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,94 %	2032/12/22	taux variable, rachetable	174 000	174	173	
Capital City Link G.P.			série A, fonds d'amortissement,				
	4,39 %	2046/03/31	rachetable	344 667	353	327	
Capital Power Corp.	5,38 %	2025/01/27	rachetable	100 000	100	102	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	189 000	191	196	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	209 000	211	203	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	207 000	200	177	
Capital Power Corp.	5,97 %	2034/01/25	rachetable	155 000	155	162	
Cards II Trust	2,43 %	2024/11/15	série A	129 000	127	126	
Cards II Trust	4,33 %	2025/05/15		197 000	197	195	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2025/01/15	rachetable	75 000	75	75	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	67 000	87	87	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	338 000	343	330	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	199 000	194	192	
Cenovus Energy Inc.	5,25 %	2037/06/15	rachetable, USD	17 000	22	21	
Central 1 Credit Union	5,42 %	2025/09/29		90 000	90	90	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	50 000	50	52	
Chartwell, résidences pour retraités	4,21 %	2025/04/28	série B, rachetable	262 000	253	256	
Chartwell, résidences pour retraités	6,00 %	2026/12/08		180 000	180	182	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	114 000	108	103	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,00 %	2032/06/24	série R, rachetable	348 000	353	373	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	60 289	60	58	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	6,13 %	2024/11/25		113 000	113	113	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	5,25 %	2030/10/29	taux variable, rachetable	133 000	140	129	
Cologix Data Centers Issuer LLC			catégorie A2, série 22-1CAN4,				
	4,94 %	2052/01/25	rachetable	210 000	209	196	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/06/30	série B, fonds d'amortissement	182 974	180	175	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,24 %	2029/09/28	rachetable	86 000	86	87	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	182 000	179	175	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	145 000	136	132	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,18 %	2025/09/19		466 000	462	468	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,81 %	2026/09/25		202 000	202	208	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	2,46 %	2026/12/15		64 000	58	60	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		90 000	90	92	
Dollarama inc.	5,08 %	2025/10/27	rachetable	87 000	87	88	
Dollarama inc.	5,17 %	2030/04/26	rachetable	119 000	118	124	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	97 000	87	90	
Dream Summit Industrial L.P.	2,44 %	2028/07/14	série D, rachetable	107 000	94	96	
Eagle Credit Card Trust	1,27 %	2025/07/17	série A	101 000	98	96	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	111 000	107	103	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	159 000	159	160	
Eagle Credit Card Trust	5,13 %	2028/06/17	série A	100 000	100	102	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	90 000	90	106	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	314 000	320	327	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	rachetable	428 000	449	465	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	130 000	133	123	
Enbridge Inc.	5,00 %	2082/01/19	taux variable, restreint, rachetable	153 000	144	131	
Enbridge Inc.			taux variable, convertible,				
	8,75 %	2084/01/15	rachetable	350 000	351	378	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	397 000	392	355	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	216 000	233	214	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	262 000	294	264	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,70 %	2026/12/16	rachetable	349 000	371	349	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	549 000	541	536	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,20 %	2025/10/01		160 000	160	161	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	380 000	383	396	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	2,86 %	2030/05/26	taux flottant, rachetable	322 000	309	311	
First National Financial Corp.	3,58 %	2024/11/25	série 2	135 000	135	132	

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

Fonds mondial à revenu mensuel 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
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	270 630	269	250	
First Quantum Minerals Ltd.	7,50 %	2025/04/01	rachetable, USD	94 000	123	119	
First Quantum Minerals Ltd.	6,88 %	2026/03/01	rachetable, USD	63 000	81	75	
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A3, série 20-A, rachetable				
	1,15 %	2025/11/15		65 022	64	64	
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A2, série 23-A, rachetable				
	5,10 %	2027/10/15		166 000	166	166	
Ford Auto Securitization Trust			catégorie A3, série 23-A, rachetable				
	4,92 %	2029/02/15		67 000	67	68	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,78 %	2025/09/15		220 000	220	225	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,00 %	2026/02/10		171 000	171	176	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,38 %	2026/05/12		473 000	476	493	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	270 000	270	282	
Fortified Trust	3,76 %	2025/06/23	série A	137 000	137	134	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	109 000	105	101	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	130 000	130	129	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	287 000	282	290	
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	65 000	85	85	
GFL Environmental Inc.	4,00 %	2028/08/01	rachetable, USD	252 000	303	309	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	170 000	232	232	
Gibson Energy Inc.	2,45 %	2025/07/14	rachetable	67 000	63	65	
Gibson Energy Inc.	5,80 %	2026/07/12	rachetable	134 000	134	135	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	160 000	143	151	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	89 000	89	94	
Glacier Credit Card Trust	1,39 %	2025/09/22	série 20	157 000	152	148	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	160 000	160	162	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	201 000	202	210	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	495 000	458	421	
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	137 185	137	137	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	77 000	97	89	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	135 000	131	126	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership			série A, fonds d'amortissement, rachetable				
	5,44 %	2045/01/31		193 285	207	200	
Banque HSBC Canada	3,40 %	2025/03/24		69 000	69	68	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	275 000	267	259	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	54 000	54	56	
Intact Corporation financière	2,85 %	2027/06/07	rachetable	128 000	125	122	
Intact Corporation financière	5,46 %	2032/09/22	rachetable, USD	341 000	463	454	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	371 000	386	365	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	137 000	137	141	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	156 000	158	166	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	130 000	130	140	
Inter Pipeline Ltd.			série 19-A, taux variable, rachetable				
	6,88 %	2079/03/26		175 000	181	169	
Inter Pipeline Ltd.			série 19-B, taux variable, rachetable				
	6,63 %	2079/11/19		124 000	128	117	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	310 000	293	311	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, convertible, rachetable	185 000	198	180	
Keyera Corp.	5,95 %	2081/03/10	taux variable, rachetable	55 000	53	49	
Banque Laurentienne du Canada	1,95 %	2025/03/17		185 000	183	177	
Banque Manuvie du Canada	2,86 %	2027/02/16		165 000	165	158	
Société Financière Manuvie	2,24 %	2030/05/12	taux variable, rachetable	502 000	508	484	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	400 000	403	408	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	155 000	201	200	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	123 000	118	114	
MEG Energy Corp.	7,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	35 000	47	47	
MEG Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	129 000	167	166	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,20 %	2025/12/04		115 000	115	116	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,14 %	2026/06/29		187 000	187	190	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	42 000	41	40	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	84 000	81	74	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	199 109	193	185	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		201 000	200	207	
Banque Nationale du Canada	5,02 %	2029/02/01		160 000	160	164	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	184 860	177	166	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	346 000	329	306	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	211 252	206	199	
NOVA Chemicals Corp.	4,88 %	2024/06/01	rachetable, USD	54 000	69	71	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		331 000	331	350	
Corporation Parkland	3,88 %	2026/06/16	rachetable	66 000	63	63	
Corporation Parkland	6,00 %	2028/06/23	rachetable	86 000	86	86	
Corporation Parkland	4,38 %	2029/03/26	rachetable	184 000	169	170	
Pembina Pipeline Corp.	4,24 %	2027/06/15	rachetable	140 000	133	139	
Pembina Pipeline Corp.	4,75 %	2043/04/30	rachetable	120 000	108	110	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,44 %	2025/12/08		270 000	271	273	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	102 000	106	100	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	447 211	539	501	

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

Fonds mondial à revenu mensuel 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
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,27 %	2025/03/30	restreint	77 000	75	76	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	rachetable	199 000	199	195	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	série NOV, rachetable	40 000	38	39	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,93 %	2028/03/29	rachetable	105 000	105	107	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,37 %	2029/06/30	rachetable	105 000	105	109	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	103 000	91	95	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	restreint, rachetable	40 000	40	39	
Banque Royale du Canada	3,37 %	2025/03/24		314 000	306	307	
Banque Royale du Canada	5,24 %	2026/11/02		695 000	704	710	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		175 000	170	176	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		126 000	126	127	
Banque Royale du Canada	2,09 %	2030/06/30	taux variable, rachetable	480 000	461	460	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	305 000	287	283	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	65 000	62	65	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	180 000	180	189	
SGTP Highway Bypass L.P.	4,11 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	246 982	238	227	
Silver Arrow Canada L.P.	3,31 %	2025/10/15	rachetable	3 137	3	3	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	2 000	2	2	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	396 000	403	356	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	295 079	359	337	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	rachetable	104 000	104	108	
Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie	6,30 %	2028/05/15	série 2, rachetable	43 000	49	46	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	185 000	185	173	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	736 000	732	675	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	118 000	118	118	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	120 000	120	124	
Suncor Énergie Inc.	5,60 %	2025/11/17		185 000	185	188	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	rachetable	109 000	104	101	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	130 000	160	160	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	rachetable	100 000	100	106	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	234 000	242	242	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	167 000	167	179	
TELUS Corp.	4,40 %	2043/04/01	rachetable	73 000	71	66	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 20, rachetable	367 000	376	357	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	80 000	80	75	
Teranet Holdings L.P.	3,27 %	2031/12/01	rachetable	225 000	318	290	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	70 000	72	69	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	299 000	296	293	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		430 000	427	429	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		420 000	420	433	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,11 %	2030/04/22	taux variable, rachetable	787 000	797	765	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	433 000	451	433	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,67 %	2033/04/06		183 000	177	177	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	88 000	80	80	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	95 000	91	87	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,45 %	2026/01/26		83 000	83	83	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,18 %	2026/02/23		140 000	136	131	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,16 %	2028/07/12		136 000	136	141	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	109 569	108	102	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,80 %	2027/04/05	rachetable	80 000	82	78	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,97 %	2031/06/09	rachetable	40 000	35	36	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	161 000	162	166	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	54 000	65	69	
TransCanada Trust	4,20 %	2081/03/04	taux variable, rachetable	86 000	66	71	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	248 000	254	244	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	174 000	200	185	
Unity Health Toronto	3,31 %	2061/06/01	série A, rachetable	5 000	5	4	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	145 000	129	135	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	191 000	192	195	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	295 000	265	259	
Vidéotron Itée	5,63 %	2025/06/15	rachetable	39 000	40	39	
Vidéotron Itée	3,63 %	2028/06/15	rachetable	307 000	290	286	
Vidéotron Itée	4,50 %	2030/01/15	rachetable	534 000	521	505	
Crédit VW Canada Inc.	5,80 %	2025/11/17		273 000	276	277	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		209 000	209	215	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		172 000	176	179	
Westcoast Energy Inc.	8,85 %	2025/07/21		144 000	193	151	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	250 000	251	263	
WTH Car Rental ULC	2,78 %	2024/07/22	série 19-1, fonds d'amortissement	175 000	175	173	
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	100 000	100	103	
					47 720	47 037	8,4 %
					102 884	100 858	18,0 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES							
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
¹ Dollar australien (note 10)							
Commonwealth d'Australie	3,25 %	2025/04/21	série 139	88 000	95	79	

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

Fonds mondial à revenu mensuel 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
Commonwealth d'Australie	4,25 %	2026/04/21	série 142	78 000	90	71	
Commonwealth d'Australie	0,50 %	2026/09/21	série 164	630 000	507	524	
Commonwealth d'Australie	2,25 %	2028/05/21	série 149	192 000	205	164	
Commonwealth d'Australie	1,00 %	2031/11/21	série 163	215 000	184	157	
Commonwealth d'Australie	4,50 %	2033/04/21	série 140	273 000	362	257	
Commonwealth d'Australie	3,75 %	2037/04/21	série 144	233 000	296	203	
					1 739	1 455	0,3 %
⁵Livre sterling (note 10)							
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	1,00 %	2024/04/22		153 000	273	255	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	5,00 %	2025/03/07		102 000	214	174	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,13 %	2027/01/29		520 000	886	892	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	6,00 %	2028/12/07		175 000	440	331	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	0,88 %	2029/10/22		587 000	1 066	866	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,25 %	2036/03/07		207 000	544	367	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,25 %	2046/12/07		741 000	2 230	1 272	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	1,50 %	2047/07/22		239 000	471	245	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	1,75 %	2049/01/22		274 000	567	292	
Obligation du Trésor du Royaume-Uni	4,00 %	2060/01/22		201 000	710	336	
					7 401	5 030	0,9 %
Dollar canadien							
Athene Global Funding	2,10 %	2025/09/24		404 000	393	383	
Athene Global Funding	2,47 %	2028/06/09		263 000	256	234	
Bank of America Corp.	3,52 %	2026/03/24	taux flottant, rachetable	438 000	437	429	
Bank of America Corp.	1,98 %	2027/09/15	taux variable, rachetable	163 000	156	152	
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	252 000	245	226	
Retained Vantage Data Centers Issuer LLC	5,25 %	2048/09/15	catégorie A2B, série 23-1A, rachetable	220 000	196	207	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	299 000	296	297	
Walt Disney Co. (The)	3,06 %	2027/03/30		141 000	144	136	
Wells Fargo & Co.	3,87 %	2025/05/21		573 000	584	563	
Wells Fargo & Co.	2,57 %	2026/05/01	taux variable, rachetable	583 000	590	564	
					3 297	3 191	0,6 %
²Renminbi chinois (note 10)							
République populaire de Chine	2,35 %	2025/03/15		9 480 000	1 765	1 774	
République populaire de Chine	2,62 %	2028/04/15		11 290 000	2 111	2 131	
République populaire de Chine	2,88 %	2033/02/25		10 000	2	2	
République populaire de Chine	2,67 %	2033/05/25		4 270 000	792	803	
République populaire de Chine	3,19 %	2053/04/15		3 200 000	612	639	
					5 282	5 349	0,9 %
³Couronne danoise (note 10)							
Royaume du Danemark	4,50 %	2039/11/15		670 000	269	168	
					269	168	0,0 %
⁴Euro (note 10)							
République fédérale d'Allemagne		2024/03/15	coupon zéro	171 000	251	248	
République fédérale d'Allemagne		2024/04/05	série 179, coupon zéro	17 000	27	25	
République fédérale d'Allemagne		2024/10/18	série 180, coupon zéro	340 000	501	485	
République fédérale d'Allemagne	0,50 %	2025/02/15		105 000	173	150	
République fédérale d'Allemagne		2025/04/11	série 181, coupon zéro	137 000	200	194	
République fédérale d'Allemagne	0,50 %	2026/02/15		152 000	253	214	
République fédérale d'Allemagne		2026/10/09	série 184, coupon zéro	108 000	159	149	
République fédérale d'Allemagne	0,25 %	2027/02/15		60 000	100	83	
République fédérale d'Allemagne		2027/04/16	série 185, coupon zéro	90 000	118	123	
République fédérale d'Allemagne	0,50 %	2027/08/15		311 000	517	432	
République fédérale d'Allemagne		2028/11/15	coupon zéro	243 000	350	324	
République fédérale d'Allemagne	0,25 %	2029/02/15		211 000	351	284	
République fédérale d'Allemagne		2031/08/15	coupon zéro	165 000	248	209	
République fédérale d'Allemagne		2032/02/15	coupon zéro	71 000	101	89	
République fédérale d'Allemagne	1,70 %	2032/08/15		1 129 000	1 480	1 618	
République fédérale d'Allemagne	4,75 %	2040/07/04	série 08	329 000	970	644	
République fédérale d'Allemagne	3,25 %	2042/07/04		212 000	591	355	
République fédérale d'Allemagne		2052/08/15	coupon zéro	299 000	402	233	
République française	0,50 %	2026/05/25		463 000	694	649	
République française		2027/02/25	coupon zéro	385 000	550	525	
République française	2,75 %	2027/10/25		316 000	608	471	
République française	0,50 %	2029/05/25		1 436 000	2 244	1 918	
République française		2031/11/25	coupon zéro	554 000	683	674	
République française	3,00 %	2033/05/25		150 000	218	228	
République française	1,25 %	2036/05/25		585 000	912	725	
République française	4,00 %	2038/10/25		1 170 000	3 136	1 961	
République française	1,50 %	2050/05/25		123 000	254	131	
République française	0,75 %	2052/05/25		313 000	439	263	
République française	1,75 %	2066/05/25		94 000	223	99	
Royaume de Belgique		2027/10/22	série 91, coupon zéro	360 000	462	484	
Royaume de Belgique	5,50 %	2028/03/28	série 31	394 000	892	652	
Royaume de Belgique	4,25 %	2041/03/28	série 60	515 000	1 436	881	
Royaume d'Espagne	2,75 %	2024/10/31		406 000	716	591	

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

Fonds mondial à revenu mensuel 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
Royaume d'Espagne	1,95 %	2026/04/30		381 000	671	549	
Royaume d'Espagne	1,50 %	2027/04/30		814 000	1 277	1 152	
Royaume d'Espagne	1,45 %	2029/04/30		417 000	735	577	
Royaume d'Espagne	0,50 %	2031/10/31		657 000	691	810	
Royaume d'Espagne	0,85 %	2037/07/30		505 000	598	546	
Royaume d'Espagne	4,90 %	2040/07/30		597 000	1 679	1 037	
Royaume des Pays-Bas	2,00 %	2024/07/15		105 000	160	153	
Royaume des Pays-Bas		2027/01/15	coupon zéro	110 000	158	151	
Royaume des Pays-Bas	0,75 %	2027/07/15		525 000	896	732	
Royaume des Pays-Bas		2031/07/15	coupon zéro	115 000	160	143	
Royaume des Pays-Bas		2052/01/15	coupon zéro	330 000	399	249	
République d'Autriche		2024/07/15	coupon zéro	155 000	197	223	
République d'Autriche	0,75 %	2026/10/20		225 000	380	315	
République d'Autriche	0,50 %	2029/02/20		100 000	121	134	
République d'Autriche	0,90 %	2032/02/20		120 000	141	155	
République d'Autriche	3,15 %	2044/06/20		324 000	864	495	
République de Finlande	4,00 %	2025/07/04		57 000	109	85	
République de Finlande	2,75 %	2028/07/04		72 000	141	107	
République de Finlande	1,13 %	2034/04/15		68 000	125	86	
République d'Irlande	0,90 %	2028/05/15		469 000	806	651	
République de l'Italie		2024/01/30	coupon zéro	1 525 000	2 195	2 225	
République de l'Italie	1,60 %	2026/06/01		139 000	235	198	
République de l'Italie		2026/08/01	coupon zéro	930 000	1 304	1 267	
République de l'Italie	1,25 %	2026/12/01		916 000	1 498	1 284	
République de l'Italie	6,50 %	2027/11/01		242 000	539	401	
République de l'Italie	0,50 %	2028/07/15		110 000	155	144	
République de l'Italie	2,80 %	2028/12/01		156 000	290	227	
République de l'Italie	3,00 %	2029/08/01		347 000	638	506	
République de l'Italie	1,35 %	2030/04/01		292 000	490	383	
République de l'Italie	1,65 %	2030/12/01		147 000	253	193	
République de l'Italie	0,60 %	2031/08/01		246 000	366	294	
République de l'Italie	4,00 %	2037/02/01		871 000	1 944	1 290	
République de l'Italie	0,95 %	2037/03/01		1 530 000	2 033	1 570	
République de Pologne	2,75 %	2032/05/25		635 000	779	900	
					43 286	35 343	6,3 %
⁶ Shekel israélien (note 10)							
Etat d'Israël	1,00 %	2030/03/31	série 0330	1 025 000	409	320	
					409	320	0,1 %
⁷ Yen japonais (note 10)							
Gouvernement du Japon	0,10 %	2026/09/20	série 344	109 500 000	989	1 030	
Gouvernement du Japon	0,10 %	2030/09/20	série 360	5 950 000	74	55	
Gouvernement du Japon	0,10 %	2030/12/20	série 361	6 000 000	64	55	
Gouvernement du Japon	1,20 %	2035/09/20	série 154	194 050 000	2 574	1 905	
Gouvernement du Japon	0,60 %	2037/09/20	série 162	133 350 000	1 191	1 193	
Gouvernement du Japon	0,50 %	2041/12/20	série 179	69 000 000	686	565	
Gouvernement du Japon	0,60 %	2050/09/20	série 68	100 000 000	1 227	734	
Gouvernement du Japon	0,70 %	2051/03/20	série 70	152 950 000	1 719	1 148	
Gouvernement du Japon	0,50 %	2060/03/20	série 13	100 000 000	1 168	636	
Japan Expressway Holding and Debt Repayment Agency	1,28 %	2035/06/29	série 250	100 000 000	1 411	983	
Japan Expressway Holding and Debt Repayment Agency	0,29 %	2049/06/18	série 234	100 000 000	1 120	660	
Japan Finance Organization for Municipalities	2,03 %	2025/03/24	série 2012	40 000 000	535	385	
Japan Finance Organization for Municipalities	2,24 %	2030/03/28	série 6	100 000 000	1 473	1 043	
Japan Housing Finance Agency	2,31 %	2031/04/18	série 69	100 000 000	1 505	1 055	
Kansai International Airport Land Co. Ltd.	2,46 %	2028/12/20	série 17	80 000 000	1 167	825	
					16 903	12 272	2,2 %
⁸ Dollar néo-zélandais (note 10)							
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,50 %	2033/04/14	série 0433	3 140 000	2 416	2 466	
					2 416	2 466	0,4 %
⁹ Dollar américain (note 10)							
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,88 %	2030/02/15	rachetable	242 000	309	308	
Berry Global Escrow Corp.	4,88 %	2026/07/15	rachetable	78 000	100	102	
Blackstone Private Credit Fund	4,70 %	2025/03/24		128 000	168	167	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable	61 000	76	74	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,04 %	2033/11/15	rachetable	161 000	214	224	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable	81 000	105	106	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/08/20		124 166	168	166	
Government National Mortgage Association	5,00 %	2053/09/20		387 109	509	510	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/09/20		124 540	168	166	
Government National Mortgage Association	5,50 %	2053/10/20		172 797	230	231	
Graphic Packaging International LLC	3,50 %	2029/03/01	rachetable	72 000	89	86	
HCA Inc.	5,88 %	2029/02/01	rachetable	79 000	110	108	
Hyundai Capital America	5,60 %	2028/03/30	rachetable	50 000	68	67	
Hyundai Capital America	2,00 %	2028/06/15	rachetable	165 000	191	191	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable	192 000	246	247	
Iron Mountain Inc.	5,00 %	2028/07/15	rachetable	25 000	31	32	
Iron Mountain Inc.	4,88 %	2029/09/15	rachetable	15 000	19	19	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable	129 000	159	161	

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

Fonds mondial à revenu mensuel 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
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable	60 000	77	79	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable	45 000	59	59	
Post Holdings Inc.	4,63 %	2030/04/15	rachetable	151 000	186	184	
République de Colombie	3,13 %	2031/04/15	rachetable	231 000	230	250	
Seagate HDD Cayman	4,13 %	2031/01/15	rachetable	69 000	88	82	
Seagate HDD Cayman	9,63 %	2032/12/01	rachetable	38 250	54	58	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable	111 000	134	132	
Tenet Healthcare Corp.	4,88 %	2026/01/01	rachetable	43 000	55	56	
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable	171 000	215	216	
TransDigm Inc.	6,25 %	2026/03/15	rachetable	130 000	171	172	
United Rentals North America Inc.	6,00 %	2029/12/15	rachetable	86 000	115	116	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,25 %	2024/03/31		191 000	238	251	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,25 %	2024/09/30		1 147 000	1 571	1 512	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,63 %	2024/10/15		565 000	703	724	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,75 %	2024/11/15		190 000	240	243	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,13 %	2025/01/15		1 040 000	1 307	1 328	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,50 %	2025/01/31		574 900	812	744	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,63 %	2025/03/31		753 100	1 071	975	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,00 %	2025/10/31		4 130 200	5 481	5 347	
Obligation du Trésor des États-Unis	5,00 %	2025/10/31		725 000	996	972	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,63 %	2026/02/15		509 700	681	640	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,13 %	2026/10/31		80 000	101	98	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,25 %	2026/12/31		1 483 000	1 836	1 815	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,75 %	2027/04/30		650 000	827	829	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,38 %	2027/05/15		666 300	960	839	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,25 %	2027/08/15		4 294 500	5 791	5 372	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,88 %	2028/05/15		756 700	1 062	963	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,38 %	2028/10/31		80 000	101	94	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,13 %	2028/11/15		169 900	238	218	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,38 %	2028/12/31		2 694 000	3 195	3 171	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,13 %	2029/08/31		675 000	878	860	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,88 %	2029/09/30		1 106 000	1 491	1 465	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,75 %	2029/11/15		1 675 800	2 003	1 985	
Obligation du Trésor des États-Unis	0,13 %	2030/01/15		1 076	2	1	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,63 %	2031/05/15		487 000	616	555	
Obligation du Trésor des États-Unis	1,38 %	2031/11/15		3 849 000	4 299	4 243	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,75 %	2032/08/15		2 042 000	2 522	2 483	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,38 %	2038/02/15		58 900	115	82	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,88 %	2040/08/15		798 700	1 509	1 036	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,00 %	2041/11/15		825 000	1 015	794	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,13 %	2044/08/15		1 341 800	2 329	1 512	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,75 %	2047/08/15		2 285 300	3 740	2 369	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,00 %	2049/02/15		1 317 600	2 060	1 428	
Obligation du Trésor des États-Unis	2,00 %	2051/08/15		1 199 000	1 317	1 043	
Obligation du Trésor des États-Unis	3,00 %	2052/08/15		655 000	816	713	
Obligation du Trésor des États-Unis	4,75 %	2053/11/15		950 000	1 367	1 419	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable	173 000	214	218	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable	101 000	135	136	
XPO Inc.	7,13 %	2032/02/01	rachetable	95 000	130	130	
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					58 113	52 976	9,4 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					139 115	118 570	21,1 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					241 999	219 428	39,1 %
9PLACEMENTS À COURT TERME (notes 10 et 11)					529 955	551 683	98,3 %
Gouvernement du Canada	5,04 %	2024/02/29	bon du Trésor	1 025 000	1 011	1 017	
Gouvernement du Canada	5,02 %	2024/03/14	bon du Trésor	2 600 000	2 566	2 574	
Gouvernement du Canada	5,05 %	2024/03/28	bon du Trésor	500 000	493	494	
Banque Nationale du Canada	4,95 %	2024/01/02	dépôt à terme	2 850 000	2 850	2 851	
Banque Nationale du Canada	5,31 %	2024/01/02	dépôt à terme, USD	175 000	232	232	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					7 152	7 168	1,3 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(229)		
TOTAL DES PLACEMENTS					536 878	558 851	99,6 %
Marge						352	0,1 %
Actifs dérivés						938	0,1 %
Passifs dérivés						(1 291)	(0,2) %
Autres actifs, moins les passifs						2 510	0,4 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						561 360	100,0 %

¹⁻⁹Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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)
3 402 870	Obligation du gouvernement du Canada à cinq ans	mars 2024	31	CAD	109,77	3 493 390	91
(1 301 850)	Obligation du gouvernement du Canada à dix ans	mars 2024	(11)	CAD	118,35	(1 365 980)	(64)
(2 030 324)	Obligation du Trésor des États-Unis à 10 ans	mars 2024	(14)	USD	109,45	(2 094 200)	(64)
(2 677 625)	Obligation du Trésor des États-Unis à 5 ans	mars 2024	(19)	USD	106,36	(2 738 474)	(60)
1 535 386	Obligation du Trésor des États-Unis	mars 2024	10	USD	115,87	1 655 484	119
(1 071 543)	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					(1 049 780)	22

Au 31 décembre 2023, un montant de 352 395 \$ 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		Devise vendue		Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
				Valeur nominale		Valeur nominale				
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/03/15	CAD	1 401 539	AUD	1 570 000	1,120	1,106	(18)
	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/03/06	BRL	5 975 000	USD	1 205 194	0,202	0,205	23
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/03/08	CAD	5 410 587	CNY	28 365 000	5,243	5,340	99
	Banque de Montréal	A-1	2024/01/29	CLP	550 155 000	USD	619 230	0,001	0,001	5
	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/01/29	CLP	524 170 000	USD	592 785	0,001	0,001	1
	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2024/01/29	USD	613 207	CLP	535 300 000	872,952	882,656	9
	Banque de Montréal	A-1	2024/01/29	COP	5 850 600 000	USD	1 339 500	0,000229	0,000257	214
3	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/29	CAD	139 000	DKK	710 000	5,108	5,091	(1)
4	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	EUR	235 000	CAD	339 909	1,446	1,463	4
4	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	EUR	100 000	CAD	146 407	1,464	1,463	–
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/01/17	CAD	32 437 873	EUR	22 485 000	0,693	0,683	(466)
4	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/01/17	CAD	209 184	EUR	145 000	0,693	0,683	(3)
4	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/17	CAD	461 355	EUR	315 000	0,683	0,683	–
4	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/17	CAD	360 121	EUR	245 000	0,680	0,683	2
4	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	426 709	EUR	295 000	0,691	0,683	(5)
4	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	236 284	EUR	160 000	0,677	0,683	2
4	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/17	CAD	169 564	EUR	115 000	0,678	0,683	1
4	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	407 732	EUR	275 000	0,674	0,683	5
4	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	351 134	EUR	240 000	0,683	0,683	–
4	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	197 794	EUR	135 000	0,683	0,683	–
4	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	167 886	EUR	115 000	0,685	0,683	–
4	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	164 922	EUR	110 000	0,667	0,683	4
5	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/02/29	CAD	193 509	GBP	115 000	0,594	0,592	(1)
5	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/02/29	CAD	4 932 255	GBP	2 865 000	0,581	0,592	96
6	Banque de Montréal	A-1	2024/03/01	CAD	319 271	ILS	865 000	2,709	2,730	2
	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/03/12	INR	7 850 000	USD	94 189	0,012	0,012	–
	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/03/12	INR	132 555 000	USD	1 585 368	0,012	0,012	4
7	Banque de Montréal	A-1	2024/02/29	JPY	16 610 000	CAD	157 727	0,009	0,009	–
7	Banque de Montréal	A-1	2024/02/29	JPY	13 990 000	CAD	131 153	0,009	0,009	1
7	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/02/29	JPY	10 970 000	CAD	102 337	0,009	0,009	2
7	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/02/29	CAD	275 125	JPY	29 150 000	105,952	105,550	(1)
7	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/02/29	CAD	12 233 055	JPY	1 317 081 639	107,666	105,550	(244)
	Banque de Montréal	A-1	2024/01/16	MXN	14 035 000	CAD	1 031 689	0,074	0,078	61
	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/16	MXN	14 635 000	CAD	1 094 279	0,075	0,078	45
	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/16	MXN	6 855 000	CAD	519 004	0,076	0,078	15
	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/16	MXN	1 245 000	CAD	96 075	0,077	0,078	1
	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/16	CAD	558 441	MXN	7 165 000	12,830	12,848	1
	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/01/16	CAD	56 839	MXN	745 000	13,107	12,848	(1)
8	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/24	NZD	40 000	CAD	31 992	0,800	0,837	1
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/01/24	CAD	1 962 350	NZD	2 445 000	1,246	1,194	(85)
8	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/01/24	CAD	204 662	NZD	255 000	1,246	1,194	(9)
8	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	CAD	166 444	NZD	200 000	1,202	1,194	(1)
	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/03/19	TRY	12 255 000	CAD	521 399	0,043	0,042	(9)
	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/03/19	TRY	6 120 000	CAD	260 602	0,043	0,042	(5)
9	Banque de Montréal	A-1	2024/01/24	USD	4 313 641	CAD	5 914 848	1,371	1,325	(201)
9	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	USD	585 000	CAD	800 292	1,368	1,325	(25)
9	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	USD	585 000	CAD	798 379	1,365	1,325	(24)
9	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/24	USD	80 000	CAD	107 046	1,338	1,325	(1)
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	USD	20 000	CAD	27 456	1,373	1,325	(1)
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	USD	20 000	CAD	27 415	1,371	1,325	(1)
9	Banque de Montréal	A-1	2024/01/24	CAD	870 132	USD	640 000	0,736	0,755	22
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/24	CAD	151 273	USD	110 000	0,727	0,755	6
9	Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	CAD	47 110 626	USD	35 505 000	0,754	0,755	84
9	Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	CAD	9 128 886	USD	6 880 000	0,754	0,755	16
9	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/31	CAD	59 691	USD	45 000	0,754	0,755	–
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/31	CAD	197 899	USD	150 000	0,758	0,755	(1)
	Banque de Montréal	A-1	2024/03/01	ZAR	945 000	CAD	67 527	0,071	0,072	–
	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/03/01	ZAR	11 055 000	CAD	794 175	0,072	0,072	2
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										(375)

* 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.

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

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	728 \$	– \$	728 \$	(382) \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(1 103)	–	(1 103)	382	–
Total	(375) \$	– \$	(375) \$	– \$	(375) \$
Au 31 décembre 2022					
Actifs dérivés de gré à gré	480 \$	– \$	480 \$	(350) \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(4 719)	–	(4 719)	350	–
Total	(4 239) \$	– \$	(4 239) \$	– \$	(4 239) \$

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Le tableau qui suit présente des renseignements supplémentaires sur les placements du Fonds dans des fonds sous-jacents, lorsque les participations représentent plus de 20 % de chacun des fonds sous-jacents, aux 31 décembre 2023 et 2022.

Les Fonds de la famille de fonds Investissements Renaissance sont des fiducies de fonds communs de placement constituées en vertu des lois de l'Ontario et dont le siège social est situé au CIBC Square, 81 Bay Street, 20th floor, Toronto (Ontario) M5J 0E7.

Au 31 décembre 2023

Titre	% de l'actif net	Origine et établissement principal	% de la participation
Fonds immobilier mondial Renaissance	5,1	Canada	31,8

Au 31 décembre 2022

Titre	% de l'actif net	Origine et établissement principal	% de la participation
Fonds immobilier mondial Renaissance	5,5	Canada	35,6

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds mondial à revenu mensuel CIBC (désigné le *Fonds*) cherche à procurer un revenu mensuel relativement constant tout en tentant de préserver le capital en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres d'emprunt et de titres de participation de sociétés du monde entier.

Stratégies de placement : Le Fonds vise à procurer une plus-value grâce à une sélection prudente des titres s'appuyant sur une analyse fondamentale ascendante et au moyen de la répartition des éléments d'actif entre des espèces et des instruments à revenu fixe, des titres de participation tels que des actions ordinaires et privilégiées, des titres de fiducies de revenu et d'autres titres de participation. La répartition des éléments d'actif du Fonds peut varier au fil du temps selon les prévisions du conseiller en valeurs à l'égard de l'économie et des marchés financiers.

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 communs de placement	
Actions internationales	11,3
Actions canadiennes	
Services de communications	0,5
Consommation discrétionnaire	0,4
Biens de consommation de base	0,3
Énergie	2,1
Services financiers	4,9
Industrie	0,8
Matériaux	0,9
Immobilier	0,4
Services publics	0,4
Actions internationales	
Finlande	0,8
France	4,3
Hong Kong	0,8

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

Au 31 décembre 2022 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Irlande	2,6
Japon	1,5
Pays-Bas	0,9
Singapour	1,0
Corée du Sud	0,8
Royaume-Uni	2,3
États-Unis	23,2
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	4,6
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	4,2
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	0,3
Obligations de sociétés	8,7
Obligations internationales	
Dollar australien	0,3
Livre sterling	0,7
Dollar canadien	0,8
Euro	5,9
Rupiah indonésienne	0,7
Shekel israélien	0,1
Yen japonais	3,0
Dollar américain	9,4
Placements à court terme	1,2
Marge	0,1
Actifs (passifs) dérivés	(0,7)
Autres actifs, moins les passifs	0,5
Total	100,0

Risque de crédit

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

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds 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	15,3	16,1
AA	4,5	4,0
A	11,8	9,9
BBB	7,5	8,4
Inférieur à BBB	1,3	1,5
Total	40,4	39,9

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	141 608	25,2	
EUR	23 110	4,1	
INR	12 104	2,2	
HKD	7 092	1,3	
DKK	6 039	1,1	
CHF	5 446	1,0	
JPY	4 866	0,9	
GBP	4 528	0,8	
NOK	4 200	0,7	
SGD	4 188	0,7	
KRW	3 633	0,6	

* 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	151 427	26,0	
EUR	35 118	6,0	
GBP	13 712	2,4	
JPY	9 137	1,6	
SGD	6 048	1,0	
HKD	4 903	0,8	
KRW	4 776	0,8	
IDR	4 280	0,7	
MXN	2 828	0,5	
BRL	2 777	0,5	

* 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)	2 254	2 354

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.

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	31 décembre 2023 (en milliers de dollars)		31 décembre 2022 (en milliers de dollars)	
Moins de 1 an	7 551	6 286		
1 an à 3 ans	35 789	41 815		
3 ans à 5 ans	41 108	37 383		
Plus de 5 ans	134 980	139 751		
Total	219 428	225 235		

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)	4 281	4 394

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.

Fonds mondial à revenu mensuel CIBC

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 raffermissée 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 mondial MSCI	3 846	4 089
Indice mondial des obligations d'État FTSE (couvert en \$ CA)	6 965	6 536
40 % de l'indice mondial MSCI	5 391	6 134
20 % de l'indice mondial des obligations d'État FTSE (couvert en \$ CA)		
20 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada		
10 % de l'indice composé S&P/TSX		
5 % de l'indice Infrastructure mondiale S&P		
5 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Real Estate (Net)		

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	–	218 909	519	219 428
Placements à court terme	–	7 168	–	7 168
Actions	273 873	–	–	273 873
Fonds communs de placement	–	56 562	1 820	58 382
Actifs dérivés	210	728	–	938
Total des actifs financiers	274 083	283 367	2 339	559 789
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(188)	(1 103)	–	(1 291)
Total des passifs financiers	(188)	(1 103)	–	(1 291)
Total des actifs et des passifs financiers	273 895	282 264	2 339	558 498

(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	–	224 936	282	225 218
Placements à court terme	–	7 156	–	7 156
Actions	283 077	–	–	283 077
Fonds communs de placement	–	65 592	1 625	67 217
Actifs dérivés	84	480	–	564
Total des actifs financiers	283 161	298 164	1 907	583 232
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(124)	(4 719)	–	(4 843)
Total des passifs financiers	(124)	(4 719)	–	(4 843)
Total des actifs et des passifs financiers	283 037	293 445	1 907	578 389

(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	282	1 625	1 907	–	1 907
Achats	231	198	429	–	429
Ventes	(14)	–	(14)	–	(14)
Transferts nets	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisés(e)s	(1)	–	(1)	–	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	21	(3)	18	–	18
Solde à la fin de la période	519	1 820	2 339	–	2 339
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	8	(3)	5	–	5

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	–	–	–	–	–
Achats	120	1 623	1 743	–	1 743
Ventes	(17)	–	(17)	–	(17)
Transferts nets	225	–	225	–	225
Profits (pertes) réalisés(e)s	(1)	–	(1)	–	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	(45)	2	(43)	–	(43)
Solde à la fin de la période	282	1 625	1 907	–	1 907
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus à la fin de la période	(41)	2	(39)	–	(39)

Fonds mondial à revenu mensuel 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	9	9

Au 31 décembre 2022

	<i>Augmentation (en milliers de dollars)</i>	<i>Diminution (en milliers de dollars)</i>
Incidence sur la juste valeur	7	6

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

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

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

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

d) Compensation

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

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

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

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

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

j) Swaps

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

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

k) Prêt de titres

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

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

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

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

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

Abréviations des devises

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

Autres abréviations

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

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

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

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

b) Obligations, débiteurs et autres titres de créance

Les obligations, débiteurs 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.