

États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022 (note 1)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	4 175 604 \$	4 116 215 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	–	817
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	567 470	329 332
Intérêts à recevoir	13 130	12 515
Dividendes à recevoir	6 444	5 666
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	4 083	10 711
Montant à recevoir à l'émission de parts	265	416
Autres montants à recevoir	6	16
Actifs dérivés	3 212	2 934
Total de l'actif	4 770 214	4 478 622
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	274	–
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	567 470	329 332
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	106	–
Montant à payer au rachat de parts	698	630
Autres charges à payer	9	8
Passifs dérivés	3 898	30 068
Total du passif	572 455	360 038
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	4 197 759 \$	4 118 584 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	3 816 543 \$	3 766 426 \$
Catégorie F	338 481 \$	306 721 \$
Catégorie O	42 735 \$	45 437 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	10,79 \$	10,67 \$
Catégorie F	9,46 \$	9,37 \$
Catégorie O	10,97 \$	10,53 \$

† 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	726 318	747 160
31 décembre 2022	685 499	713 016

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2023	567 470	179 690	–	–
31 décembre 2022	329 332	383 684	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 12 août 1998 (désignée la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	22 septembre 1998
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie O	1 ^{er} juin 2010

Fonds 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	70 126 \$	65 395 \$
Revenu de dividendes	76 803	73 016
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	26 587	(94 151)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	(8 821)	(48 432)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	220 306	(440 756)
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	385 001	(444 928)
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(182)	108
Revenu tiré du prêt de titres ±	1 297	702
	1 115	810
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	53 893	56 920
Frais d'administration fixes ±±±	3 108	1 578
Honoraires des auditeurs	-	6
Frais de garde	-	140
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	13	5
Frais juridiques	-	1
Frais de réglementation	-	68
Coûts de transaction ±±±±	966	1 674
Charges liées à l'information aux porteurs de parts	-	1 288
Retenues d'impôt (note 7)	2 400	2 119
Autres charges	-	55
	60 380	63 854
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	-	(50)
	60 380	63 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	325 736	(507 922)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	293 932 \$	(477 808) \$
Catégorie F	27 783 \$	(24 904) \$
Catégorie O	4 021 \$	(5 210) \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	355 579	353 256
Catégorie F	35 092	25 034
Catégorie O	4 092	4 454
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	0,84 \$	(1,35) \$
Catégorie F	0,80 \$	(1,00) \$
Catégorie O	0,99 \$	(1,17) \$

± 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	23 051 \$	100,0	5 457 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(21 269)	(92,3)	(4 494)	(82,4)
Retenues d'impôt	(48)	(0,2)	(24)	(0,4)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(437)	(1,9)	(237)	(4,3)
Revenu tiré du prêt de titres	1 297 \$	5,6	702 \$	12,9

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

Catégorie A	1,25 %
Catégorie F	0,50 %
Catégorie O	0,00 %

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

Catégorie A	0,07 %
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	690	1 068
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	20	78
Payé à CIBC World Markets Corp.	10	-
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	457	669
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	21	49

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

	2023	2022
(en milliers de dollars)	-	2 161

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)	432	509

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)	293 932 \$	(477 808) \$	27 783 \$	(24 904) \$	4 021 \$	(5 210) \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡						
Du revenu de placement net	(76 785)	(69 749)	(9 417)	(6 210)	(1 522)	(1 581)
Remboursement de capital	(178 707)	(183 472)	(15 897)	(13 112)	(725)	(868)
	(255 492)	(253 221)	(25 314)	(19 322)	(2 247)	(2 449)
Transactions sur parts rachetables						
Montant reçu à l'émission de parts	339 486	498 479	67 528	360 585	827	899
Montant reçu au réinvestissement des distributions	222 871	220 325	18 831	14 714	2 247	2 449
Montant payé au rachat de parts	(550 680)	(809 865)	(57 068)	(39 233)	(7 550)	(7 599)
	11 677	(91 061)	29 291	336 066	(4 476)	(4 251)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 117	(822 090)	31 760	291 840	(2 702)	(11 910)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 766 426	4 588 516	306 721	14 881	45 437	57 347
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 816 543 \$	3 766 426 \$	338 481 \$	306 721 \$	42 735 \$	45 437 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Solde au début de la période	352 895	359 950	32 739	1 329	4 315	4 689
Parts rachetables émises	31 654	42 562	7 197	33 900	77	81
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	20 972	19 444	2 020	1 504	211	222
	405 521	421 956	41 956	36 733	4 603	4 992
Parts rachetables rachetées	(51 729)	(69 061)	(6 178)	(3 994)	(708)	(677)
Solde à la fin de la période	353 792	352 895	35 778	32 739	3 895	4 315

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

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

Total des pertes en capital nettes	Total des pertes autres qu'en capital venant à échéance de 2033 à 2043
72 043	—

**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)	325 736 \$	(507 922) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	182	(108)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(26 587)	94 151
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(220 306)	440 756
Achat de placements	(5 283 851)	(5 720 926)
Produits de la vente de placements	5 451 641	5 728 005
Intérêts à recevoir	(615)	(1 177)
Dividendes à recevoir	(778)	701
Autres montants à recevoir	10	(3)
Autres charges à payer et autres passifs	1	(3)
	245 433	33 474
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	407 992	861 166
Montant payé au rachat de parts	(615 230)	(859 255)
Distributions versées aux porteurs de parts	(39 104)	(37 504)
	(246 342)	(35 593)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période		
	(909)	(2 119)
Perte (profit) de change sur la trésorerie		
	(182)	108
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période		
	817	2 828
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période		
	(274) \$	817 \$
Intérêts reçus	69 511 \$	64 218 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	73 626 \$	71 598 \$

Fonds à revenu mensuel CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS CANADIENNES				
Services de communications				
BCE Inc.	553 498	26 143	28 876	
TELUS Corp.	1 610 635	31 031	37 979	
		57 174	66 855	1,6 %
Consommation discrétionnaire				
Magna International Inc.	340 591	24 186	26 665	
Restaurant Brands International Inc.	300 812	22 337	31 143	
		46 523	57 808	1,4 %
Biens de consommation de base				
Alimentation Couche-Tard Inc.	196 839	7 151	15 359	
George Weston Limitée	204 383	22 549	33 621	
		29 700	48 980	1,2 %
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	715 935	24 244	62 150	
Cenovus Energy Inc.	800 223	20 755	17 669	
Enbridge Inc.	1 634 692	79 011	77 975	
Gibson Energy Inc.	769 081	15 426	15 482	
Keyera Corp.	433 259	13 019	13 877	
Pembina Pipeline Corp.	472 533	18 843	21 557	
Suncor Énergie Inc.	889 982	29 321	37 780	
Corporation TC Énergie	993 516	51 765	51 424	
		252 384	297 914	7,1 %
Services financiers				
Banque de Montréal	556 095	46 285	72 910	
La Banque de Nouvelle-Écosse	631 872	38 415	40 756	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	274 497	4 928	14 609	
Brookfield Corp., catégorie A	1 073 479	35 819	57 055	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	828 799	38 467	52 877	
Great-West Lifeco Inc.	530 523	17 321	23 269	
Intact Corporation financière	162 834	28 819	33 195	
Société Financière Manuvie	1 184 008	23 946	34 668	
Banque Nationale du Canada	194 472	15 021	19 642	
Banque Royale du Canada	939 835	56 411	125 938	
Financière Sun Life inc.	554 306	24 683	38 092	
Banque Toronto-Dominion (La)	1 266 662	60 560	108 451	
		390 675	621 462	14,8 %
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	423 891	35 264	70 599	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	581 510	34 239	60 966	
Finning International Inc.	258 854	6 013	9 919	
		75 516	141 484	3,4 %
Matériaux				
Société aurifère Barrick	1 027 417	22 222	24 596	
Nutrien Ltd.	414 841	25 804	30 968	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	337 950	8 437	18 929	
		56 463	74 493	1,8 %
Immobilier				
FPI Boardwalk	119 645	5 058	8 535	
FPI Granite	254 495	14 742	19 413	
Fiducie de placement immobilier Primaris, série A	589 582	7 405	8 136	
Fonds de placement immobilier RioCan	1 127 160	27 183	20 988	
		54 388	57 072	1,3 %
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	446 498	15 907	18 646	
Brookfield Renewable Partners L.P.	766 536	25 656	26 683	
Emera Inc.	430 858	20 187	21 672	
Fortis Inc.	629 334	33 519	34 305	
		95 269	101 306	2,4 %
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	1 058 092	1 467 374	35,0 %	
ACTIONS INTERNATIONALES				
²Danemark (note 10)				
Novo Nordisk AS, catégorie B	204 738	23 271	28 046	
		23 271	28 046	0,7 %
³France (note 10)				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	17 107	16 657	18 358	
Safran SA	99 085	19 216	23 112	
Sanofi SA	179 326	23 142	23 545	
		59 015	65 015	1,5 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
⁵Hong Kong (note 10)				
AIA Group Ltd.	1 707 605	22 137	19 719	
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	3 736 748	20 358	13 316	
		42 495	33 035	0,8 %
⁶Inde (note 10)				
HDFC Bank Ltd.	876 954	23 898	23 868	
Tata Consultancy Services Ltd.	363 332	19 270	21 947	
		43 168	45 815	1,1 %
³Irlande (note 10)				
Aon PLC	48 661	13 852	18 765	
		13 852	18 765	0,4 %
⁷Japon (note 10)				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	352 346	19 274	22 781	
		19 274	22 781	0,5 %
³Pays-Bas (note 10)				
ASML Holding NV	20 850	9 865	20 791	
		9 865	20 791	0,5 %
⁹Norvège (note 10)				
Equinor ASA	463 939	18 296	19 492	
		18 296	19 492	0,5 %
¹⁰Singapour (note 10)				
Singapore Telecommunications Ltd.	7 755 256	18 779	19 232	
		18 779	19 232	0,5 %
⁸Corée du Sud (note 10)				
Samsung SDI Co. Ltd.	34 933	24 303	16 964	
		24 303	16 964	0,4 %
³Espagne (note 10)				
Amadeus IT Group SA	216 888	21 062	20 584	
		21 062	20 584	0,5 %
¹Suisse (note 10)				
Nestlé SA, actions nominatives	164 352	25 963	25 248	
		25 963	25 248	0,6 %
⁴Royaume-Uni (note 10)				
Compass Group PLC	573 306	16 479	20 780	
Linde PLC	39 374	13 716	21 428	
		30 195	42 208	1,0 %
¹¹États-Unis (note 10)				
Services de communications				
Alphabet Inc., catégorie C	164 789	20 097	30 773	
Netflix Inc.	38 798	18 694	25 030	
		38 791	55 803	1,3 %
Consommation discrétionnaire				
Amazon.com Inc.	135 192	23 225	27 218	
McDonald's Corp.	59 370	19 018	23 326	
Service Corp. International	258 533	20 780	23 449	
Tesla Inc.	43 718	13 577	14 394	
		76 600	88 387	2,1 %
Biens de consommation de base				
Costco Wholesale Corp.	21 285	12 969	18 617	
Mondelez International Inc., catégorie A	189 663	17 698	18 202	
		30 667	36 819	0,9 %
Énergie				
Chevron Corp.	93 179	12 930	18 416	
		12 930	18 416	0,4 %
Services financiers				
Globe Life Inc.	98 170	12 271	15 833	
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	16 570	1 701	1 700	
MSCI Inc.	21 754	9 310	16 305	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	13 510	1 700	1 696	
Visa Inc., catégorie A	72 856	19 055	25 134	
		44 037	60 668	1,4 %
Soins de santé				
Abbott Laboratories	164 794	22 985	24 035	
McKesson Corp.	36 229	18 617	22 225	
Thermo Fisher Scientific Inc.	33 263	20 361	23 395	
UnitedHealth Group Inc.	40 696	19 938	28 390	
		81 901	98 045	2,3 %
Industrie				
Deere & Co.	40 254	19 437	21 328	
Equifax Inc.	61 823	17 329	20 258	
Republic Services Inc.	98 126	19 102	21 442	

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

Fonds 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
Union Pacific Corp.	71 805	19 606	23 370	
		75 474	86 398	2,1 %
Technologies de l'information				
Apple Inc.	137 817	20 485	35 159	
Microsoft Corp.	76 572	24 062	38 153	
Motorola Solutions Inc.	49 898	15 144	20 701	
NVIDIA Corp.	28 315	8 204	18 580	
		67 895	112 593	2,7 %
Matériaux				
Sherwin-Williams Co. (The)	57 748	19 082	23 866	
		19 082	23 866	0,6 %

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Immobilier				
American Tower Corp.	65 685	18 022	18 789	
		18 022	18 789	0,5 %
Services publics				
American Water Works Co. Inc.	120 355	22 939	21 049	
		22 939	21 049	0,5 %
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES		488 338	620 833	14,8 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		837 876	998 809	23,8 %
TOTAL DES ACTIONS		1 895 968	2 466 183	58,8 %

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		5 455 000	5 013	5 137	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,60 %	2027/12/15		27 100 000	27 137	27 221	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2028/12/15		11 385 000	11 583	11 822	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2,10 %	2029/09/15		1 380 000	1 281	1 288	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,75 %	2030/06/15		16 355 000	14 588	14 801	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,90 %	2031/03/15	série 100	6 120 000	5 525	5 526	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,60 %	2031/12/15	série 101	5 610 000	4 883	4 892	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4,25 %	2034/03/15		4 920 000	4 993	5 223	
Société canadienne des postes	4,36 %	2040/07/16	série 1	1 475 000	1 902	1 547	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2027/09/01		3 390 000	3 318	3 325	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2028/03/01		30 950 000	30 882	31 275	
Gouvernement du Canada	3,25 %	2028/09/01		9 250 000	8 862	9 282	
Gouvernement du Canada	1,25 %	2030/06/01		15 810 000	13 279	14 128	
Gouvernement du Canada	0,50 %	2030/12/01		29 305 000	23 950	24 617	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/06/01		2 455 000	2 055	2 195	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2031/12/01		22 230 000	18 221	19 737	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2032/06/01		2 175 000	1 913	1 998	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2033/06/01		355 000	345	345	
Gouvernement du Canada	5,00 %	2037/06/01		310 000	390	373	
Gouvernement du Canada	4,00 %	2041/06/01		15 835 000	16 452	17 741	
Gouvernement du Canada	1,50 %	2044/12/01		980 000	1 639	1 331	
Gouvernement du Canada	3,50 %	2045/12/01		6 950 000	6 989	7 422	
Gouvernement du Canada	2,00 %	2051/12/01		6 203 000	5 002	4 996	
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		59 861 000	42 867	44 985	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2055/12/01		8 695 000	7 565	8 200	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		4 915 000	4 868	4 664	
PSP Capital Inc.	4,40 %	2030/12/02		8 545 000	8 793	8 944	
					274 295	283 015	6,7 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux							
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	795 000	1 029	782	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,83 %	2037/06/01	série B, rachetable	2 430 000	2 900	2 418	
New Brunswick F-M Project Co. Inc.			coupon à taux croissant, fonds d'amortissement, rachetable				
	6,47 %	2027/11/30		1 508 744	1 730	1 553	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		2 135 000	2 129	1 939	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		5 785 000	5 837	5 285	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		10 000 000	10 642	10 071	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		3 810 000	4 998	4 026	
Province d'Alberta	3,45 %	2043/12/01		785 000	850	717	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		8 395 000	9 266	7 427	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		20 380 000	20 691	17 148	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		3 915 000	3 558	3 327	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		17 600 000	22 344	19 638	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	11 995 000	12 738	9 741	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		1 040 000	758	865	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		19 705 000	24 556	20 834	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		4 440 000	3 689	2 923	
Province d'Ontario	2,60 %	2025/06/02		3 150 000	3 027	3 078	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		60 975 000	59 680	61 127	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		3 250 000	3 121	3 168	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		2 720 000	3 835	3 098	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		4 185 000	3 887	4 019	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		17 535 000	15 734	16 021	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		15 560 000	12 958	13 442	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		26 338 000	22 857	23 802	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		85 000	81	85	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		12 205 000	15 911	14 128	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		12 705 000	12 688	12 586	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		10 035 000	12 312	11 626	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		10 270 000	12 667	11 089	

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

Fonds 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	4,60 %	2039/06/02		22 425 000	26 007	24 046	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		8 115 000	10 842	8 744	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		335 000	393	307	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		4 115 000	4 298	3 427	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		32 610 000	29 519	26 510	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		8 225 000	7 487	6 793	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		715 000	565	560	
Province d'Ontario	2,55 %	2052/12/02		28 170 000	22 551	21 526	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		6 765 000	6 285	6 566	
Province de Québec	1,90 %	2030/09/01		9 235 000	8 218	8 332	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		2 680 000	3 792	3 163	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		3 000 000	4 313	3 353	
Province de Québec	3,50 %	2048/12/01		22 000 000	22 359	20 287	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		3 000 000	2 581	2 578	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		14 220 000	20 007	16 479	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	10 415 000	14 696	11 324	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		3 040 000	3 198	2 780	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		7 460 000	8 172	7 273	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		10 065 000	8 822	8 096	
					510 578	468 107	11,2 %
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux							
Ville de Toronto	2,15 %	2040/08/25		2 295 000	2 135	1 731	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		1 475 000	1 468	1 212	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		1 145 000	1 142	1 161	
Ville de Toronto	2,80 %	2049/11/22		3 410 000	3 036	2 628	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		5 265 000	5 906	5 148	
Administration de l'aéroport de Vancouver			série B, coupon à taux croissant, rachetable	850 000	1 175	919	
	7,43 %	2026/12/07					
					14 862	12 799	0,3 %
Titres adossés à des créances hypothécaires							
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.			catégorie A1, série 15-6, rachetable	39 287	39	39	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	3,64 %	2052/11/12	catégorie A2, série 17, rachetable	1 244 535	1 245	1 204	
					1 284	1 243	0,0 %
¹¹Obligations de sociétés (note 10)							
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	5,75 %	2025/04/15	rachetable, USD	204 000	277	270	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	742 000	939	941	
1011778 B.C. ULC / New Red Finance Inc.	4,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	1 085 000	1 414	1 291	
407 International Inc.	5,75 %	2036/02/14	série 06D1	12 625 000	15 199	13 755	
Air Canada	4,63 %	2029/08/15	rachetable	1 447 000	1 426	1 353	
AltaGas Ltd.	2,08 %	2028/05/30	rachetable	1 930 000	1 926	1 740	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	3 070 000	3 060	2 661	
AltaGas Ltd.	5,25 %	2082/01/11	taux variable, rachetable	324 000	257	272	
AltaGas Ltd.	7,35 %	2082/08/17	taux variable, rachetable	214 000	205	213	
AltaGas Ltd.	8,90 %	2083/10/11	taux variable, rachetable	324 000	331	339	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	1 240 000	1 190	1 182	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	4 955 000	4 839	4 564	
Athabasca Indigenous Midstream L.P.	6,07 %	2042/02/05	fonds d'amortissement, rachetable	3 018 731	3 018	3 194	
Athene Global Funding	3,13 %	2025/03/10		2 200 000	2 200	2 138	
AutoCanada Inc.	5,75 %	2029/02/07	rachetable	1 110 000	1 114	990	
Banque de Montréal	3,65 %	2027/04/01	rachetable	8 240 000	7 746	8 037	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	5 565 000	5 433	5 537	
Banque de Montréal	4,54 %	2028/12/18	rachetable	1 780 000	1 780	1 790	
Banque de Montréal	2,08 %	2030/06/17	taux variable, rachetable	11 570 000	11 356	11 075	
Banque de Montréal	6,53 %	2032/10/27	taux variable, rachetable	2 735 000	2 765	2 883	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,50 %	2026/05/08		11 515 000	11 608	11 759	
Bausch Health Cos. Inc.	5,50 %	2025/11/01	rachetable, USD	185 000	223	224	
Bausch Health Cos. Inc.	6,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	140 000	109	125	
Bausch Health Cos. Inc.	4,88 %	2028/06/01	rachetable, USD	148 000	104	118	
Baytex Energy Corp.	8,50 %	2030/04/30	rachetable, USD	490 000	645	672	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		240 000	294	259	
Bell Canada	5,25 %	2029/03/15	rachetable	585 000	584	610	
Bell Canada	7,85 %	2031/04/02		1 085 000	1 499	1 276	
Bell Canada	6,10 %	2035/03/16	série M-17, rachetable	3 625 000	4 574	3 971	
Bell Canada	6,17 %	2037/02/26		905 000	1 193	1 006	
BMW Canada Inc.	4,76 %	2025/02/10	série Y	1 915 000	1 915	1 911	
Bombardier Inc.	7,13 %	2026/06/15	rachetable, USD	953 000	1 239	1 258	
Bombardier Inc.	7,88 %	2027/04/15	rachetable, USD	410 000	551	544	
Bombardier Inc.	8,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	212 000	290	299	
Brookfield Corp.	5,95 %	2035/06/14		960 000	882	1 016	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,19 %	2028/09/11	rachetable	420 000	400	412	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	5 295 000	5 278	5 538	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,98 %	2033/02/14	rachetable	805 000	812	859	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	1 615 000	1 621	1 654	
Brookfield Property Finance ULC	4,00 %	2026/09/30	rachetable	510 000	456	468	
Brookfield Property Finance ULC	7,13 %	2028/02/13	rachetable	615 000	592	605	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	1 495 000	1 495	1 538	

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

Fonds 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
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,75 %	2025/03/07		10 495 000	10 111	10 228	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,00 %	2026/12/07		2 605 000	2 605	2 641	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,05 %	2027/10/07	rachetable	7 840 000	7 804	7 980	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,01 %	2030/07/21	taux variable, rachetable	8 485 000	8 000	8 104	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	1 855 000	1 744	1 809	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	1 465 000	1 463	1 484	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	750 000	742	729	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	2 590 000	2 621	2 404	
Banque Canadienne de l'Ouest	5,26 %	2025/12/20		760 000	760	766	
CanWel Building Materials Group Ltd.	5,25 %	2026/05/15	rachetable	895 000	898	826	
Capital Power Corp.	5,38 %	2025/01/27	rachetable	1 260 000	1 260	1 281	
Capital Power Corp.	5,82 %	2028/09/15	rachetable	1 555 000	1 555	1 616	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	2 555 000	2 656	2 483	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	2 640 000	2 648	2 259	
Capital Power Corp.	5,97 %	2034/01/25	rachetable	1 980 000	1 980	2 065	
Capital Power Corp.	7,95 %	2082/09/09	taux variable, rachetable	343 000	328	337	
Cards II Trust	2,43 %	2024/11/15	série A	1 800 000	1 800	1 757	
Cards II Trust	4,33 %	2025/05/15		2 765 000	2 765	2 740	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2025/01/15	rachetable	961 000	992	955	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	545 000	701	706	
Cascades Inc. / Cascades USA Inc.	5,38 %	2028/01/15	rachetable, USD	740 000	978	950	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	5 575 000	5 583	5 440	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	2 380 000	2 380	2 293	
Central 1 Credit Union	5,42 %	2025/09/29		1 160 000	1 160	1 165	
Central 1 Credit Union	5,98 %	2028/11/10	rachetable	625 000	625	648	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	1 240 000	1 264	1 123	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,00 %	2032/06/24	série R, rachetable	3 860 000	3 898	4 135	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	904 330	904	872	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	6,13 %	2024/11/25		1 515 000	1 515	1 516	
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings	5,25 %	2030/10/29	taux variable, rachetable	1 870 000	1 870	1 816	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	2 755 198	2 755	2 632	
Corus Entertainment Inc.	5,00 %	2028/05/11	rachetable	1 375 000	1 378	925	
Corus Entertainment Inc.	6,00 %	2030/02/28	restreint, rachetable	708 000	708	461	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	1 113 000	1 100	1 069	
CT REIT	5,83 %	2028/06/14	rachetable	5 000 000	5 000	5 162	
CT REIT	3,03 %	2029/02/05	rachetable	1 905 000	1 803	1 737	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	2,14 %	2024/12/13		2 010 000	1 938	1 952	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,18 %	2025/09/19		4 945 000	4 902	4 967	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,81 %	2026/09/25		2 655 000	2 658	2 733	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	2,46 %	2026/12/15		875 000	790	823	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		1 200 000	1 199	1 223	
Dollarama inc.	5,08 %	2025/10/27	rachetable	905 000	905	912	
Dollarama inc.	5,17 %	2030/04/26	rachetable	1 605 000	1 589	1 668	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	1 305 000	1 174	1 207	
Dream Summit Industrial L.P.	2,44 %	2028/07/14	série D, rachetable	1 340 000	1 174	1 205	
Eagle Credit Card Trust	1,27 %	2025/07/17	série A	1 390 000	1 390	1 315	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	1 400 000	1 400	1 299	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	1 635 000	1 635	1 644	
Eagle Credit Card Trust	5,13 %	2028/06/17	série A	1 300 000	1 300	1 331	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	1 175 000	1 175	1 387	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	6 310 000	6 416	6 576	
Enbridge Inc.	6,10 %	2032/11/09	rachetable	5 720 000	5 896	6 217	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	881 000	866	830	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, rachetable	924 000	952	911	
Enbridge Inc.	5,00 %	2082/01/19	taux variable, restreint, rachetable	2 150 000	2 128	1 836	
Enbridge Inc.	8,75 %	2084/01/15	rachetable	4 630 000	4 754	4 996	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	5 670 000	5 715	5 066	
Enbridge Pipelines Inc.	5,08 %	2036/12/19	rachetable	2 596 000	3 049	2 573	
Enbridge Pipelines Inc.	5,33 %	2040/04/06	rachetable	5 330 000	6 084	5 379	
Federated Co-operatives Ltd.	3,92 %	2025/06/17	rachetable	10 700 000	10 668	10 444	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,20 %	2025/10/01		2 165 000	2 164	2 181	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,47 %	2028/11/17	rachetable	5 310 000	5 349	5 537	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	2,86 %	2030/05/26	taux flottant, rachetable	3 455 000	3 308	3 340	
First Nations ETF L.P.	4,14 %	2041/12/31	série 1A, fonds d'amortissement	3 975 840	4 115	3 679	
Ford Auto Securitization Trust	1,15 %	2025/11/15	catégorie A3, série 20-A, rachetable	873 156	873	853	
Ford Auto Securitization Trust	5,10 %	2027/10/15	catégorie A2, série 23-A, rachetable	2 185 000	2 185	2 186	
Ford Auto Securitization Trust	4,92 %	2029/02/15	catégorie A3, série 23-A, rachetable	875 000	875	883	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,78 %	2025/09/15		3 500 000	3 537	3 577	
Compagnie Crédit Ford du Canada	7,00 %	2026/02/10		3 500 000	3 548	3 605	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	1 845 000	1 845	1 929	
Fortified Trust	3,76 %	2025/06/23	série A	1 910 000	1 910	1 875	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	1 380 000	1 380	1 284	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	1 720 000	1 720	1 709	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	4 140 000	4 065	4 187	

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

Fonds 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
GFL Environmental Inc.	5,13 %	2026/12/15	rachetable, USD	995 000	1 300	1 305	
GFL Environmental Inc.	4,75 %	2029/06/15	rachetable, USD	861 000	1 047	1 076	
GFL Environmental Inc.	4,38 %	2029/08/15	rachetable, USD	495 000	622	606	
GFL Environmental Inc.	6,75 %	2031/01/15	rachetable, USD	185 000	251	253	
Gibson Energy Inc.	2,45 %	2025/07/14	rachetable	875 000	823	844	
Gibson Energy Inc.	5,80 %	2026/07/12	rachetable	1 745 000	1 744	1 751	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	2 160 000	1 932	2 038	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	1 150 000	1 150	1 212	
Gibson Energy Inc.	5,25 %	2080/12/22	série 20-A, taux variable, convertible, rachetable	995 000	999	853	
Glacier Credit Card Trust	1,39 %	2025/09/22	série 20	3 640 000	3 517	3 437	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	2 160 000	2 160	2 184	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	1 645 000	1 645	1 722	
goeasy Ltd.	4,38 %	2026/05/01	rachetable, USD	355 000	444	453	
goeasy Ltd.	9,25 %	2028/12/01	rachetable, USD	210 000	290	297	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	3 995 000	3 851	3 397	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	255 000	354	294	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	1 935 000	1 933	1 811	
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership	5,44 %	2045/01/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	2 840 288	2 965	2 945	
Banque HSBC Canada	3,40 %	2025/03/24		945 000	945	928	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	3 550 000	3 482	3 344	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,20 %	2027/02/16	rachetable	1 845 000	1 845	1 767	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	615 000	618	634	
Intact Corporation financière	2,85 %	2027/06/07	rachetable	1 525 000	1 518	1 456	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	6 385 000	6 474	6 277	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	1 460 000	1 460	1 499	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	2 015 000	2 042	2 141	
Inter Pipeline Ltd.	6,59 %	2034/02/09	rachetable	1 675 000	1 674	1 803	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	2 225 000	2 105	2 232	
Keyera Corp.	6,88 %	2079/06/13	taux flottant, convertible, rachetable	930 000	958	903	
Kruger Products Inc.	6,00 %	2025/04/24	rachetable	705 000	674	687	
Banque Laurentienne du Canada	1,95 %	2025/03/17		2 585 000	2 582	2 479	
Banque Manuvie du Canada	2,86 %	2027/02/16		2 380 000	2 380	2 278	
Société Financière Manuvie	2,24 %	2030/05/12	taux variable, rachetable	7 935 000	8 159	7 644	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	5 225 000	5 263	5 335	
Mattamy Group Corp.	5,25 %	2027/12/15	rachetable, USD	388 000	517	500	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2028/03/01	rachetable	667 000	667	621	
Mattamy Group Corp.	4,63 %	2030/03/01	rachetable, USD	1 154 000	1 534	1 419	
MEG Energy Corp.	5,88 %	2029/02/01	rachetable, USD	155 000	195	200	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,20 %	2025/12/04		1 465 000	1 463	1 480	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,14 %	2026/06/29		2 430 000	2 430	2 471	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,11 %	2038/02/28	série A, fonds d'amortissement	630 000	630	597	
Mosaic Transit Partners G.P.	4,47 %	2053/02/28	série B, fonds d'amortissement	1 270 000	1 270	1 121	
MPT Finco Inc.	3,46 %	2029/11/30	série A, fonds d'amortissement	2 867 006	2 867	2 663	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		4 655 000	4 637	4 794	
Banque Nationale du Canada	5,02 %	2029/02/01		2 000 000	2 000	2 049	
Banque Nationale du Canada	7,50 %	2082/11/16	taux variable, rachetable	107 000	103	107	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	2 671 551	2 672	2 403	
Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P.	3,94 %	2038/12/31	série 1	4 930 000	4 930	4 360	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	3 196 567	3 197	3 013	
NOVA Chemicals Corp.	5,25 %	2027/06/01	rachetable, USD	1 562 000	2 010	1 943	
NOVA Chemicals Corp.	8,50 %	2028/11/15	rachetable, USD	26 000	36	36	
NOVA Chemicals Corp.	4,25 %	2029/05/15	rachetable, USD	305 000	386	341	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		4 355 000	4 355	4 605	
Corporation Parkland	5,88 %	2027/07/15	rachetable, USD	275 000	362	363	
Corporation Parkland	4,38 %	2029/03/26	rachetable	1 965 000	1 952	1 815	
Corporation Parkland	4,50 %	2029/10/01	rachetable, USD	1 763 000	2 224	2 144	
Corporation Parkland	4,63 %	2030/05/01	rachetable, USD	285 000	355	348	
Pembina Pipeline Corp.	4,24 %	2027/06/15	rachetable	1 690 000	1 609	1 676	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,44 %	2025/12/08		4 920 000	4 949	4 965	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	4 470 000	4 544	4 362	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	5 512 228	7 143	6 180	
Precision Drilling Corp.	7,13 %	2026/01/15	rachetable, USD	559 000	712	741	
Precision Drilling Corp.	6,88 %	2029/01/15	rachetable, USD	683 000	822	874	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,27 %	2025/03/30	restreint	2 980 000	2 909	2 921	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	rachetable	2 045 000	2 041	2 005	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,73 %	2027/03/30	série NOV, rachetable	495 000	471	485	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,93 %	2028/03/29	rachetable	1 385 000	1 385	1 411	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,37 %	2029/06/30	rachetable	1 320 000	1 320	1 374	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	1 305 000	1 150	1 200	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,63 %	2029/05/01	restreint, rachetable	595 000	594	577	
Rogers Communications Inc.	5,00 %	2081/12/17	taux variable, restreint, rachetable	1 053 000	956	1 004	
Banque Royale du Canada	3,37 %	2025/03/24		6 695 000	6 507	6 548	
Banque Royale du Canada	5,24 %	2026/11/02		11 330 000	11 450	11 566	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		1 850 000	1 798	1 862	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		1 655 000	1 655	1 669	
Banque Royale du Canada	2,09 %	2030/06/30	taux variable, rachetable	14 650 000	14 027	14 039	

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

Fonds 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
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	5 140 000	4 825	4 769	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	2 190 000	2 114	2 196	
Métaux Russel Inc.	5,75 %	2025/10/27	rachetable	895 000	922	896	
Métaux Russel Inc.	6,00 %	2026/03/16	rachetable	945 000	945	944	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	2 255 000	2 255	2 367	
SGTP Highway Bypass L.P.			série A, fonds d'amortissement, rachetable				
Silver Arrow Canada L.P.	4,11 %	2045/01/31	catégorie A2, série 22-1, rachetable	5 155 404	5 155	4 748	
SmartCentres REIT	3,31 %	2025/10/15	rachetable	2 174 206	2 174	2 152	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	2 155 000	2 013	2 053	
SmartCentres REIT	3,65 %	2030/12/11	série W, rachetable	6 000 000	6 218	5 388	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	2 573 258	3 044	2 272	
Stantec Inc.	5,39 %	2030/06/27	rachetable	1 350 000	1 350	1 398	
Strathcona Resources Ltd.	6,88 %	2026/08/01	rachetable, USD	1 592 000	2 003	2 017	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	2 170 000	2 272	2 029	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	5 475 000	5 503	5 024	
Financière Sun Life inc.	4,78 %	2034/08/10	taux variable, rachetable	1 595 000	1 591	1 596	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	1 560 000	1 558	1 613	
Suncor Énergie Inc.	5,60 %	2025/11/17		4 350 000	4 353	4 414	
Superior Plus L.P.	4,25 %	2028/05/18	rachetable	411 000	411	382	
Superior Plus L.P. / Superior General Partner Inc.	4,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	752 000	955	925	
TéléSAT Canada / Telesat LLC	6,50 %	2027/10/15	rachetable, USD	525 000	729	329	
TELUS Corp.	5,60 %	2030/09/09	rachetable	1 310 000	1 308	1 385	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	2 280 000	2 359	2 358	
TELUS Corp.	5,75 %	2033/09/08	rachetable	2 180 000	2 175	2 332	
TELUS Corp.	4,40 %	2043/04/01	rachetable	3 195 000	3 203	2 872	
Teranet Holdings L.P.	3,54 %	2025/06/11	série 20, rachetable	2 930 000	2 990	2 851	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	1 135 000	1 135	1 060	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	6 800 000	7 277	6 724	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	4 210 000	4 236	4 126	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		6 360 000	6 324	6 338	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		7 415 000	7 407	7 650	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,11 %	2030/04/22	taux variable, rachetable	13 460 000	14 061	13 091	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	7 915 000	8 463	7 918	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,67 %	2033/04/06		4 060 000	3 895	3 927	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	1 155 000	1 070	1 053	
Tourmaline Oil Corp.	2,53 %	2029/02/12	série 2, rachetable	1 380 000	1 354	1 259	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,73 %	2025/08/25		1 415 000	1 415	1 375	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,45 %	2026/01/26		1 095 000	1 095	1 094	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,18 %	2026/02/23		3 166 000	3 167	2 965	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,16 %	2028/07/12		1 780 000	1 779	1 843	
TransAlta OCP L.P.	4,51 %	2030/08/05	fonds d'amortissement	1 624 538	1 625	1 515	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,80 %	2027/04/05	rachetable	7 545 000	8 101	7 398	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	2 210 000	2 220	2 283	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	695 000	839	889	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	2 965 000	2 943	2 915	
TriSummit Utilities Inc.	5,02 %	2030/01/11	rachetable	9 520 000	9 615	9 687	
Union Gas Ltd.	5,20 %	2040/07/23	rachetable	860 000	913	916	
Unity Health Toronto	3,31 %	2061/06/01	série A, rachetable	4 170 000	4 170	3 375	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	600 000	568	559	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	1 685 000	1 687	1 717	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	3 420 000	3 081	3 003	
Vermilion Energy Inc.	5,63 %	2025/03/15	rachetable, USD	832 000	1 090	1 090	
Vermilion Energy Inc.	6,88 %	2030/05/01	rachetable, USD	425 000	532	541	
Vidéotron ltée	5,63 %	2025/06/15	rachetable	955 000	960	956	
Vidéotron ltée	5,75 %	2026/01/15	rachetable	200 000	198	200	
Vidéotron ltée	5,13 %	2027/04/15	rachetable, USD	776 000	1 026	1 014	
Vidéotron ltée	4,50 %	2030/01/15	rachetable	266 000	263	251	
Crédit VW Canada Inc.	5,80 %	2025/11/17		5 380 000	5 452	5 467	
Crédit VW Canada Inc.	5,75 %	2026/09/21		2 740 000	2 739	2 814	
Crédit VW Canada Inc.	5,86 %	2027/11/15		5 870 000	6 040	6 114	
Westcoast Energy Inc.	8,85 %	2025/07/21		1 350 000	2 010	1 418	
WSP Global Inc.	5,55 %	2030/11/22	rachetable	3 180 000	3 187	3 348	
WTH Car Rental ULC	2,78 %	2024/07/22	série 19-1, fonds d'amortissement	3 020 000	3 020	2 990	
WTH Car Rental ULC	6,03 %	2027/02/20	série 23-1, fonds d'amortissement	1 275 000	1 275	1 307	
					660 521	645 688	15,4 %
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					1 461 540	1 410 852	33,6 %
OBLIGATIONS INTERNATIONALES							
¹¹Australie (note 10)							
Macquarie Group Ltd.	2,72 %	2029/08/21	taux variable, rachetable	2 315 000	2 315	2 080	
Mineral Resources Ltd.	9,25 %	2028/10/01	rachetable, USD	213 000	300	301	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,56 %	2028/11/14	rachetable	4 485 000	4 483	4 456	
					7 098	6 837	0,2 %
¹¹Bermudes (note 10)							
NCL Corp. Ltd.	5,88 %	2026/03/15	rachetable, USD	520 000	641	673	
NCL Corp. Ltd.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	212 000	277	283	

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

Fonds 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
Star Parent Inc.	9,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	545 000	745	762	
					1 663	1 718	0,1 %
¹¹Îles Caïmans (note 10)							
Seagate HDD Cayman	4,75 %	2025/01/01	rachetable, USD	341 000	364	449	
					364	449	0,0 %
¹¹France (note 10)							
Altice France SA	8,13 %	2027/02/01	rachetable, USD	212 000	252	259	
Altice France SA	5,50 %	2028/01/15	rachetable, USD	137 000	139	150	
Altice France SA	5,13 %	2029/01/15	rachetable, USD	574 000	728	592	
Altice France SA	5,13 %	2029/07/15	rachetable, USD	310 000	389	319	
Altice France SA	5,50 %	2029/10/15	rachetable, USD	264 000	255	275	
					1 763	1 595	0,0 %
¹¹Jersey, Îles Anglo-Normandes (note 10)							
Adient Global Holdings Ltd.	4,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	1 162 000	1 408	1 507	
					1 408	1 507	0,0 %
¹¹Libéria (note 10)							
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,38 %	2027/07/15	rachetable, USD	790 000	1 007	1 037	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,50 %	2027/10/15	USD	325 000	434	453	
					1 441	1 490	0,0 %
¹¹Luxembourg (note 10)							
Altice Financing SA	5,00 %	2028/01/15	rachetable, USD	213 000	254	256	
Altice Financing SA	5,75 %	2029/08/15	rachetable, USD	319 000	367	376	
Altice France Holding SA	6,00 %	2028/02/15	rachetable, USD	322 000	423	205	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50 %	2030/03/15	USD	424 000	521	537	
					1 565	1 374	0,0 %
¹¹Panama (note 10)							
Carnival Corp.	7,63 %	2026/03/01	rachetable, USD	398 000	527	537	
Carnival Corp.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	512 000	665	663	
Carnival Corp.	6,00 %	2029/05/01	rachetable, USD	688 000	876	878	
Carnival Corp.	10,50 %	2030/06/01	rachetable, USD	110 000	158	159	
					2 226	2 237	0,1 %
¹¹Royaume-Uni (note 10)							
Drax Finco PLC	6,63 %	2025/11/01	rachetable, USD	1 051 000	1 405	1 371	
Rolls-Royce PLC	5,75 %	2027/10/15	rachetable, USD	680 000	883	903	
Virgin Media Finance PLC	5,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	711 000	899	833	
					3 187	3 107	0,1 %
¹¹États-Unis (note 10)							
AdaptHealth LLC	6,13 %	2028/08/01	rachetable, USD	110 000	136	126	
AdaptHealth LLC	4,63 %	2029/08/01	rachetable, USD	110 000	123	113	
AdaptHealth LLC	5,13 %	2030/03/01	rachetable, USD	318 000	345	329	
Adient Global Holdings Ltd.	8,25 %	2031/04/15	rachetable, USD	242 000	333	340	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	7,50 %	2026/03/15	rachetable, USD	402 000	537	543	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	735 000	990	948	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	5,88 %	2028/02/15	rachetable, USD	241 000	306	320	
Albertsons Cos. Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC	4,88 %	2030/02/15	rachetable, USD	995 000	1 302	1 265	
Allied Universal Holdco LLC	6,63 %	2026/07/15	rachetable, USD	602 000	772	794	
Allied Universal Holdco LLC	9,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	212 000	266	276	
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	6,00 %	2029/06/01	rachetable, USD	862 000	1 070	932	
American Airlines Inc.	7,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	330 000	439	442	
American Airlines Inc.	8,50 %	2029/05/15	rachetable, USD	210 000	288	294	
American Airlines Inc. / AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75 %	2029/04/20	fonds d'amortissement, USD	210 000	269	271	
American Finance Trust Inc. / American Finance Operating Partner L.P.	4,50 %	2028/09/30	rachetable, USD	211 000	236	236	
Amkor Technology Inc.	6,63 %	2027/09/15	rachetable, USD	600 000	800	806	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp.	7,88 %	2026/05/15	rachetable, USD	1 398 000	1 939	1 902	
Antero Resources Corp.	7,63 %	2029/02/01	rachetable, USD	533 000	728	725	
Aramark Services Inc.	5,00 %	2025/04/01	rachetable, USD	210 000	280	276	
Aramark Services Inc.	5,00 %	2028/02/01	rachetable, USD	1 505 000	1 899	1 936	
Arsenal AIC Parent LLC	8,00 %	2030/10/01	rachetable, USD	305 000	408	422	
Athene Global Funding	2,10 %	2025/09/24	rachetable, USD	4 105 000	4 126	3 889	
Athene Global Funding	2,47 %	2028/06/09	rachetable, USD	3 010 000	3 000	2 682	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	1 005 000	1 310	1 287	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	5,38 %	2029/03/01	rachetable, USD	354 000	451	434	
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc.	8,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	631 000	858	836	
Ball Corp.	5,25 %	2025/07/01	rachetable, USD	442 000	592	585	
Ball Corp.	6,88 %	2028/03/15	rachetable, USD	475 000	647	655	
Ball Corp.	6,00 %	2029/06/15	rachetable, USD	400 000	536	542	
Bank of America Corp.	3,52 %	2026/03/24	taux flottant, rachetable	9 370 000	9 383	9 183	
Bank of America Corp.	1,98 %	2027/09/15	taux variable, rachetable	1 885 000	1 890	1 780	
Bath & Body Works Inc.	7,50 %	2029/06/15	rachetable, USD	1 366 000	1 862	1 888	
Berry Global Escrow Corp.	5,63 %	2027/07/15	rachetable, USD	1 984 000	2 586	2 612	
Bonanza Creek Energy Inc.	5,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	590 000	753	759	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2027/12/01	rachetable, USD	1 240 000	1 577	1 584	
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	2031/06/15	rachetable, USD	561 000	715	684	
Caesars Entertainment Inc.	6,25 %	2025/07/01	rachetable, USD	717 000	935	953	
Caesars Entertainment Inc.	8,13 %	2027/07/01	rachetable, USD	469 000	630	638	

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

Fonds 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
Caesars Entertainment Inc.	4,63 %	2029/10/15	rachetable, USD	1 175 000	1 446	1 406	
Callon Petroleum Co.	8,00 %	2028/08/01	USD	300 000	398	407	
Callon Petroleum Co.	7,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	1 059 000	1 353	1 417	
Calpine Corp.	5,25 %	2026/06/01	rachetable, USD	883 000	1 163	1 154	
Calpine Corp.	5,13 %	2028/03/15	rachetable, USD	668 000	808	849	
Catalent Pharma Solutions Inc.	5,00 %	2027/07/15	rachetable, USD	1 056 000	1 340	1 358	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,38 %	2029/06/01	rachetable, USD	970 000	1 251	1 214	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	6,38 %	2029/09/01	rachetable, USD	555 000	714	726	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,75 %	2030/03/01	rachetable, USD	680 000	912	824	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	2030/08/15	rachetable, USD	2 692 000	3 570	3 221	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,25 %	2031/02/01	rachetable, USD	1 191 000	1 546	1 381	
Cedar Fair L.P. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Operations LLC	6,50 %	2028/10/01	rachetable, USD	600 000	782	792	
CHS / Community Health Systems Inc.	8,00 %	2026/03/15	rachetable, USD	149 000	194	197	
CHS / Community Health Systems Inc.	5,63 %	2027/03/15	rachetable, USD	300 000	357	370	
CHS / Community Health Systems Inc.	8,00 %	2027/12/15	rachetable, USD	106 000	137	136	
CHS / Community Health Systems Inc.	6,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	100 000	116	119	
Cinemark USA Inc.	5,25 %	2028/07/15	rachetable, USD	1 905 000	2 368	2 316	
Civitas Resources Inc.	8,38 %	2028/07/01	rachetable, USD	300 000	408	416	
Civitas Resources Inc.	8,63 %	2030/11/01	rachetable, USD	11 000	15	15	
Clearwater Paper Corp.	4,75 %	2028/08/15	rachetable, USD	784 000	982	968	
Cleveland-Cliffs Inc.	6,75 %	2026/03/15	rachetable, USD	250 000	331	332	
Cleveland-Cliffs Inc.	5,88 %	2027/06/01	rachetable, USD	494 000	637	653	
Consensus Cloud Solutions Inc.	6,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	320 000	405	404	
Crescent Energy Finance LLC	9,25 %	2028/02/15	rachetable, USD	530 000	738	729	
Crestwood Midstream Partners L.P. / Crestwood Midstream Finance Corp.	7,38 %	2031/02/01	rachetable, USD	164 000	220	229	
CSC Holdings LLC	5,50 %	2027/04/15	rachetable, USD	192 000	232	235	
CSC Holdings LLC	5,38 %	2028/02/01	rachetable, USD	128 000	150	150	
CSC Holdings LLC	11,25 %	2028/05/15	rachetable, USD	100 000	131	137	
CSC Holdings LLC	6,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	245 000	287	287	
CSC Holdings LLC	4,13 %	2030/12/01	rachetable, USD	105 000	105	106	
CSC Holdings LLC	4,50 %	2031/11/15	rachetable, USD	213 000	209	214	
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	8,88 %	2031/09/01	rachetable, USD	425 000	577	597	
DaVita Inc.	4,63 %	2030/06/01	rachetable, USD	1 647 000	2 009	1 907	
DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co. Inc.	5,88 %	2027/08/15	rachetable, USD	435 000	522	542	
DISH DBS Corp.	5,25 %	2026/12/01	rachetable, USD	359 000	403	408	
DISH DBS Corp.	5,75 %	2028/12/01	rachetable, USD	300 000	302	318	
DISH Network Corp.	11,75 %	2027/11/15	rachetable, USD	405 000	542	562	
Energizer Holdings Inc.	4,75 %	2028/06/15	rachetable, USD	380 000	524	469	
Energizer Holdings Inc.	4,38 %	2029/03/31	rachetable, USD	650 000	774	775	
EnLink Midstream LLC	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 221 000	1 602	1 602	
EnLink Midstream LLC	6,50 %	2030/09/01	rachetable, USD	461 000	614	624	
Entegris Escrow Corp.	5,95 %	2030/06/15	rachetable, USD	200 000	255	263	
EQM Midstream Partners L.P.	7,50 %	2027/06/01	rachetable, USD	851 000	1 086	1 161	
Fair Isaac Corp.	5,25 %	2026/05/15	rachetable, USD	211 000	276	278	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	6,50 %	2025/10/01	rachetable, USD	319 000	426	422	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	9,75 %	2027/08/01	rachetable, USD	255 000	362	352	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,88 %	2030/12/01	rachetable, USD	210 000	288	290	
Frontier Communications Corp.	6,75 %	2029/05/01	rachetable, USD	1 635 000	2 016	1 940	
Gap Inc. (The)	3,88 %	2031/10/01	rachetable, USD	1 035 000	1 293	1 130	
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp.	7,75 %	2028/02/01	rachetable, USD	135 000	180	180	
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	8,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	543 000	729	740	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co. Inc.	5,25 %	2027/12/01	rachetable, USD	985 000	1 321	1 280	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,00 %	2026/05/31	rachetable, USD	211 000	255	276	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5,25 %	2031/07/15	rachetable, USD	263 000	313	317	
Graphic Packaging International LLC	4,75 %	2027/07/15	rachetable, USD	348 000	449	448	
Graphic Packaging International LLC	3,50 %	2029/03/01	rachetable, USD	174 000	219	208	
Hanesbrands Inc.	4,88 %	2026/05/15	rachetable, USD	1 273 000	1 601	1 628	
Hanesbrands Inc.	9,00 %	2031/02/15	rachetable, USD	210 000	279	273	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	8,00 %	2027/06/15	rachetable, USD	435 000	594	601	
Hess Midstream Operations L.P.	5,63 %	2026/02/15	rachetable, USD	1 980 000	2 609	2 607	
Home Point Capital Inc.	5,00 %	2026/02/01	rachetable, USD	212 000	278	275	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	6,38 %	2025/12/15	rachetable, USD	460 000	584	599	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	6,25 %	2026/05/15	rachetable, USD	386 000	495	488	
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,25 %	2027/05/15	rachetable, USD	1 315 000	1 721	1 570	
IQVIA Inc.	5,00 %	2026/10/15	rachetable, USD	440 000	565	578	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2028/03/15	rachetable, USD	976 000	1 320	1 258	
Iron Mountain Inc.	7,00 %	2029/02/15	rachetable, USD	395 000	528	538	
Iron Mountain Inc.	5,25 %	2030/07/15	rachetable, USD	1 602 000	2 085	2 031	
Kennedy-Wilson Inc.	4,75 %	2029/03/01	rachetable, USD	636 000	684	705	
Laredo Petroleum Inc.	10,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 045 000	1 403	1 424	
Level 3 Financing Inc.	4,63 %	2027/09/15	rachetable, USD	196 000	201	156	
Level 3 Financing Inc.	10,50 %	2030/05/15	rachetable, USD	200 000	279	257	
LGI Homes Inc.	8,75 %	2028/12/15	rachetable, USD	526 000	721	742	
Life Time Inc.	8,00 %	2026/04/15	rachetable, USD	317 000	427	424	
LifePoint Health Inc.	9,88 %	2030/08/15	rachetable, USD	400 000	529	536	
LifePoint Health Inc.	11,00 %	2030/10/15	rachetable, USD	210 000	287	293	
Live Nation Entertainment Inc.	6,50 %	2027/05/15	rachetable, USD	983 000	1 313	1 326	

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

Fonds 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
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	7,88 %	2026/08/15	rachetable, USD	532 000	715	718	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	9,25 %	2027/04/15	rachetable, USD	213 000	278	277	
Mercer International Inc.	5,50 %	2026/01/15	rachetable, USD	260 000	334	330	
Mercer International Inc.	5,13 %	2029/02/01	rachetable, USD	854 000	1 087	974	
MGM Resorts International	5,75 %	2025/06/15	rachetable, USD	150 000	199	198	
MGM Resorts International	4,63 %	2026/09/01	rachetable, USD	1 804 000	2 324	2 335	
MGM Resorts International	4,75 %	2028/10/15	rachetable, USD	15 000	20	19	
MovivCare Escrow Issuer Inc.	5,00 %	2029/10/01	rachetable, USD	426 000	457	462	
Mozart Debt Merger Sub Inc.	5,25 %	2029/10/01	rachetable, USD	1 476 000	1 836	1 846	
MPT Operating Partnership L.P. / MPT Finance Corp.	5,25 %	2026/08/01	rachetable, USD	450 000	568	534	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,00 %	2027/01/15	rachetable, USD	105 000	138	138	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,50 %	2028/08/15	rachetable, USD	105 000	131	134	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,13 %	2030/12/15	rachetable, USD	106 000	124	128	
Navient Corp.	6,75 %	2026/06/15	USD	200 000	260	269	
Navient Corp.	5,50 %	2029/03/15	rachetable, USD	200 000	231	245	
Navient Corp.	9,38 %	2030/07/25	rachetable, USD	200 000	266	278	
Neptune Bidco US Inc.	9,29 %	2029/04/15	rachetable, USD	637 000	795	788	
New Fortress Energy Inc.	6,75 %	2025/09/15	rachetable, USD	310 000	398	408	
New Fortress Energy Inc.	6,50 %	2026/09/30	rachetable, USD	330 000	413	420	
Newell Brands Inc.	6,38 %	2027/09/15	rachetable, USD	1 424 000	1 903	1 882	
NortonLifeLock Inc.	5,00 %	2025/04/15	rachetable, USD	211 000	285	277	
NortonLifeLock Inc.	6,75 %	2027/09/30	rachetable, USD	560 000	742	755	
NortonLifeLock Inc.	7,13 %	2030/09/30	rachetable, USD	15 000	20	21	
Novelis Corp.	4,75 %	2030/01/30	rachetable, USD	1 382 000	1 737	1 725	
NRG Energy Inc.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	320 000	421	425	
NRG Energy Inc.	5,75 %	2028/01/15	rachetable, USD	745 000	989	984	
NRG Energy Inc.	3,63 %	2031/02/15	rachetable, USD	102 000	107	116	
Oasis Midstream Partners L.P. / OMP Finance Corp.	8,00 %	2029/04/01	rachetable, USD	295 000	406	407	
OneMain Finance Corp.	6,88 %	2025/03/15	USD	1 049 000	1 360	1 408	
OneMain Finance Corp.	7,13 %	2026/03/15	USD	105 000	141	142	
OneMain Finance Corp.	9,00 %	2029/01/15	rachetable, USD	205 000	276	288	
Organon Finance 1 LLC	5,13 %	2031/04/30	rachetable, USD	636 000	683	722	
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	4,63 %	2030/03/15	rachetable, USD	370 000	479	438	
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc. / Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA	4,00 %	2027/10/15	rachetable, USD	665 000	812	823	
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc.	4,38 %	2028/10/15	rachetable, USD	245 000	302	303	
Park-Ohio Industries Inc.	6,63 %	2027/04/15	rachetable, USD	210 000	255	258	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	7,88 %	2030/09/15	rachetable, USD	526 000	708	711	
Performance Food Group Inc.	6,88 %	2025/05/01	rachetable, USD	220 000	300	293	
PetSmart Inc. / PetSmart Finance Corp.	7,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	761 000	980	982	
Picard Midco Inc.	6,50 %	2029/03/31	rachetable, USD	745 000	912	941	
Post Holdings Inc.	5,75 %	2027/03/01	rachetable, USD	1 471 000	1 926	1 937	
Post Holdings Inc.	5,63 %	2028/01/15	rachetable, USD	479 000	617	629	
Post Holdings Inc.	4,50 %	2031/09/15	rachetable, USD	375 000	469	446	
Prestige Brands Inc.	5,13 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 100 000	1 387	1 417	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	5,75 %	2026/04/15	USD	355 000	458	473	
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc.	6,25 %	2028/01/15	rachetable, USD	1 820 000	2 323	2 401	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	8,25 %	2029/01/15	rachetable, USD	190 000	271	268	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	25 000	34	35	
Science Applications International Corp.	4,88 %	2028/04/01	rachetable, USD	619 000	771	785	
Sealed Air Corp.	5,50 %	2025/09/15	rachetable, USD	1 034 000	1 370	1 371	
Sealed Air Corp.	6,13 %	2028/02/01	rachetable, USD	390 000	526	527	
Sealed Air Corp.	5,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	805 000	998	1 021	
Select Medical Corp.	6,25 %	2026/08/15	rachetable, USD	968 000	1 236	1 290	
Service Corp. International	5,13 %	2029/06/01	rachetable, USD	524 000	651	682	
Service Corp. International	4,00 %	2031/05/15	rachetable, USD	1 593 000	1 951	1 892	
Service Properties Trust	7,50 %	2025/09/15	rachetable, USD	220 000	296	295	
Service Properties Trust	4,75 %	2026/10/01	rachetable, USD	110 000	130	136	
Service Properties Trust	5,50 %	2027/12/15	rachetable, USD	110 000	132	134	
Sirius XM Radio Inc.	4,00 %	2028/07/15	rachetable, USD	924 000	1 126	1 132	
Sirius XM Radio Inc.	5,50 %	2029/07/01	rachetable, USD	323 000	394	414	
Sirius XM Radio Inc.	4,13 %	2030/07/01	rachetable, USD	1 001 000	1 255	1 182	
SM Energy Co.	6,63 %	2027/01/15	rachetable, USD	982 000	1 260	1 293	
Southwestern Energy Co.	5,70 %	2025/01/23	coupon à taux croissant, rachetable, USD	417 000	545	551	
Southwestern Energy Co.	5,38 %	2030/03/15	rachetable, USD	10 000	13	13	
Southwestern Energy Co.	4,75 %	2032/02/01	rachetable, USD	300 000	382	368	
Spirit AeroSystems Inc.	4,60 %	2028/06/15	rachetable, USD	467 000	545	548	
Spirit AeroSystems Inc.	9,75 %	2030/11/15	rachetable, USD	158 000	220	225	
SS&C Technologies Inc.	5,50 %	2027/09/30	rachetable, USD	1 086 000	1 375	1 419	
Staples Inc.	7,50 %	2026/04/15	rachetable, USD	220 000	247	271	
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	8,50 %	2026/10/15	rachetable, USD	220 000	292	291	
TEGNA Inc.	4,63 %	2028/03/15	rachetable, USD	290 000	344	359	
TEGNA Inc.	5,00 %	2029/09/15	rachetable, USD	220 000	261	267	
Tempur Sealy International Inc.	4,00 %	2029/04/15	rachetable, USD	295 000	357	353	
Tempur Sealy International Inc.	3,88 %	2031/10/15	rachetable, USD	529 000	679	594	
Tenet Healthcare Corp.	4,88 %	2026/01/01	rachetable, USD	680 000	907	892	
Tenet Healthcare Corp.	5,13 %	2027/11/01	rachetable, USD	545 000	704	706	

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

Fonds 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
Tenet Healthcare Corp.	4,63 %	2028/06/15	rachetable, USD	703 000	954	889	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2028/10/01	rachetable, USD	1 168 000	1 439	1 545	
Tenet Healthcare Corp.	4,38 %	2030/01/15	rachetable, USD	270 000	339	332	
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	2030/06/15	rachetable, USD	115 000	146	154	
Terex Corp.	5,00 %	2029/05/15	rachetable, USD	1 532 000	1 958	1 915	
Thor Industries Inc.	4,00 %	2029/10/15	rachetable, USD	683 000	832	808	
TransDigm Inc.	6,25 %	2026/03/15	rachetable, USD	1 091 000	1 459	1 445	
TransDigm Inc.	4,63 %	2029/01/15	rachetable, USD	1 282 000	1 612	1 596	
TransDigm Inc.	4,88 %	2029/05/01	rachetable, USD	311 000	369	386	
TransDigm Inc.	6,88 %	2030/12/15	rachetable, USD	500 000	671	683	
Tronox Inc.	4,63 %	2029/03/15	rachetable, USD	1 034 000	1 290	1 214	
United Airlines Inc.	4,38 %	2026/04/15	rachetable, USD	200 000	252	259	
United Airlines Inc.	4,63 %	2029/04/15	rachetable, USD	200 000	241	248	
United Rentals North America Inc.	6,00 %	2029/12/15	rachetable, USD	535 000	722	720	
United Rentals North America Inc.	5,25 %	2030/01/15	rachetable, USD	710 000	893	929	
United Rentals North America Inc.	4,00 %	2030/07/15	rachetable, USD	335 000	433	409	
Univision Communications Inc.	6,63 %	2027/06/01	rachetable, USD	210 000	277	278	
Univision Communications Inc.	8,00 %	2028/08/15	rachetable, USD	223 000	304	305	
Univision Communications Inc.	7,38 %	2030/06/30	rachetable, USD	210 000	272	278	
US Foods Inc.	4,75 %	2029/02/15	rachetable, USD	1 364 000	1 734	1 718	
Venture Global LNG Inc.	8,13 %	2028/06/01	rachetable, USD	237 000	320	317	
Venture Global LNG Inc.	9,50 %	2029/02/01	rachetable, USD	210 000	295	295	
Venture Global LNG Inc.	8,38 %	2031/06/01	rachetable, USD	242 000	319	321	
Victoria's Secret & Co.	4,63 %	2029/07/15	rachetable, USD	585 000	647	648	
Vistra Operations Co. LLC	5,50 %	2026/09/01	rachetable, USD	220 000	286	289	
Vistra Operations Co. LLC	7,75 %	2031/10/15	rachetable, USD	593 000	810	816	
Walt Disney Co. (The)	3,06 %	2027/03/30		1 745 000	1 850	1 686	
Wells Fargo & Co.	3,87 %	2025/05/21		10 800 000	10 718	10 610	
Wells Fargo & Co.	2,57 %	2026/05/01	taux variable, rachetable	10 822 000	11 062	10 460	
WESCO Distribution Inc.	7,13 %	2025/06/15	rachetable, USD	715 000	967	955	
Western Digital Corp.	4,75 %	2026/02/15	rachetable, USD	500 000	636	651	
Windsor Holdings III LLC	8,50 %	2030/06/15	rachetable, USD	490 000	664	679	
XPO Inc.	6,25 %	2028/06/01	rachetable, USD	795 000	1 069	1 068	
XPO Inc.	7,13 %	2031/06/01	rachetable, USD	200 000	267	275	
					201 413	198 625	4,7 %
TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES					222 128	218 939	5,2 %
TOTAL DES OBLIGATIONS					1 683 668	1 629 791	38,8 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME					3 579 636	4 095 974	97,6 %
¹¹PLACEMENTS À COURT TERME (note 10)							
Gouvernement du Canada	5,15 %	2024/01/04	bon du Trésor	1 475 000	1 455	1 475	
Gouvernement du Canada	5,17 %	2024/01/18	bon du Trésor	10 850 000	10 702	10 824	
Gouvernement du Canada	5,13 %	2024/02/01	bon du Trésor	12 500 000	12 330	12 446	
Gouvernement du Canada	5,04 %	2024/02/15	bon du Trésor	4 450 000	4 391	4 423	
Gouvernement du Canada	5,04 %	2024/02/29	bon du Trésor	1 850 000	1 825	1 835	
Gouvernement du Canada	5,02 %	2024/03/14	bon du Trésor	14 075 000	13 888	13 936	
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	32 825 000	32 825	32 838	
Banque Nationale du Canada	5,31 %	2024/01/02	dépôt à terme, USD	1 025 000	1 358	1 359	
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME					79 267	79 630	1,9 %
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(913)		
TOTAL DES PLACEMENTS					3 657 990	4 175 604	99,5 %
Actifs dérivés						3 212	0,1 %
Passifs dérivés						(3 898)	(0,1) %
Autres actifs, moins les passifs						22 841	0,5 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						4 197 759	100,0 %

¹⁻¹¹Les numéros de référence des couvertures correspondent au numéro de référence dans le tableau Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme.

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

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
1	Banque de Montréal	A-1	2024/02/29	CHF	255 000	CAD	397 227	1,558	1,584	7
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/02/29	CHF	115 000	CAD	178 539	1,553	1,584	4
1	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/02/29	CAD	22 321 359	CHF	14 290 000	0,640	0,632	(307)
1	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/02/29	CAD	2 905 351	CHF	1 870 000	0,644	0,632	(56)
2	Banque de Montréal	A-1	2024/01/29	DKK	3 105 000	CAD	613 028	0,197	0,196	(3)
2	Banque de Montréal	A-1	2024/01/29	DKK	2 295 000	CAD	450 726	0,196	0,196	–
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/29	DKK	1 625 000	CAD	319 575	0,197	0,196	–
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/29	DKK	4 830 000	CAD	954 667	0,198	0,196	(6)
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/29	DKK	1 755 000	CAD	346 113	0,197	0,196	(1)
2	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/29	DKK	970 000	CAD	191 041	0,197	0,196	(1)
2	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/29	DKK	1 650 000	CAD	331 730	0,201	0,196	(8)

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

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				
2	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/29	DKK	2 665 000	CAD	534 247	0,200	0,196	(11)
2	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/29	DKK	1 235 000	CAD	241 815	0,196	0,196	1
2	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/29	DKK	1 070 000	CAD	213 540	0,200	0,196	(3)
2	Banque de Montréal	A-1	2024/01/29	CAD	3 114 329	DKK	15 885 000	5,101	5,091	(6)
2	Banque de Montréal	A-1	2024/01/29	CAD	952 019	DKK	4 743 758	4,983	5,091	20
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/29	CAD	25 566 280	DKK	130 590 000	5,108	5,091	(86)
2	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/29	CAD	1 834 082	DKK	9 300 000	5,071	5,091	7
3	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	EUR	2 805 000	CAD	4 129 745	1,472	1,463	(25)
3	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	EUR	630 000	CAD	909 096	1,443	1,463	13
3	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	EUR	590 000	CAD	881 289	1,494	1,463	(18)
3	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	EUR	400 000	CAD	585 272	1,463	1,463	-
3	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/17	EUR	475 000	CAD	683 953	1,440	1,463	11
3	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/01/17	EUR	1 260 000	CAD	1 812 030	1,438	1,463	32
3	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	EUR	410 000	CAD	604 344	1,474	1,463	(4)
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	EUR	1 290 000	CAD	1 882 239	1,459	1,463	6
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	EUR	580 000	CAD	843 529	1,454	1,463	5
3	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	CAD	4 893 948	EUR	3 350 000	0,685	0,683	(8)
3	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	CAD	2 541 007	EUR	1 730 000	0,681	0,683	9
3	Banque de Montréal	A-1	2024/01/17	CAD	2 091 800	EUR	1 425 000	0,681	0,683	7
3	Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2024/01/17	CAD	96 909 678	EUR	67 175 000	0,693	0,683	(1 392)
3	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/17	CAD	2 285 663	EUR	1 555 000	0,680	0,683	10
3	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/17	CAD	2 307 283	EUR	1 570 000	0,680	0,683	10
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	3 055 518	EUR	2 055 000	0,673	0,683	48
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	1 799 148	EUR	1 200 000	0,667	0,683	43
3	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/17	CAD	1 493 014	EUR	1 015 000	0,680	0,683	8
4	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/02/29	GBP	220 000	CAD	377 403	1,715	1,688	(6)
4	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/02/29	CAD	1 126 391	GBP	670 000	0,595	0,592	(5)
4	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/02/29	CAD	20 021 685	GBP	11 630 000	0,581	0,592	389
5	Banque de Montréal	A-1	2024/03/08	HKD	2 875 000	CAD	490 649	0,171	0,170	(3)
5	Banque de Montréal	A-1	2024/03/08	HKD	1 380 000	CAD	240 376	0,174	0,170	(6)
5	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/03/08	HKD	6 770 000	CAD	1 175 445	0,174	0,170	(26)
5	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/03/08	HKD	1 830 000	CAD	311 006	0,170	0,170	-
5	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/03/08	HKD	3 950 000	CAD	685 550	0,174	0,170	(15)
5	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/03/08	HKD	2 570 000	CAD	447 330	0,174	0,170	(11)
5	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/03/08	HKD	1 745 000	CAD	299 563	0,172	0,170	(3)
5	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/03/08	HKD	4 235 000	CAD	724 251	0,171	0,170	(5)
5	Banque de Montréal	A-1	2024/03/08	CAD	1 003 997	HKD	5 935 000	5,911	5,889	(4)
5	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/03/08	CAD	32 738 470	HKD	188 305 000	5,752	5,889	765
5	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/03/08	CAD	1 883 514	HKD	10 960 000	5,819	5,889	23
5	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/03/08	CAD	2 267 459	HKD	13 205 000	5,824	5,889	25
6	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/03/12	INR	110 635 000	USD	1 322 082	0,012	0,012	4
6	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/03/12	USD	31 934 244	INR	2 670 070 000	83,611	83,469	(72)
6	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/03/12	USD	2 039 745	INR	170 540 000	83,609	83,469	(5)
7	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/02/29	JPY	24 300 000	CAD	225 885	0,009	0,009	4
7	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/02/29	JPY	18 230 000	CAD	169 972	0,009	0,009	3
7	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/02/29	JPY	21 735 000	CAD	202 893	0,009	0,009	3
7	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/02/29	JPY	43 825 000	CAD	410 694	0,009	0,009	5
7	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/02/29	JPY	78 880 000	CAD	746 913	0,009	0,009	-
7	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/02/29	JPY	57 845 000	CAD	552 684	0,010	0,009	(5)
7	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/02/29	JPY	26 645 000	CAD	247 773	0,009	0,009	5
7	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/02/29	CAD	24 126 196	JPY	2 597 566 225	107,666	105,550	(484)
8	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/02/29	KRW	260 690 000	USD	199 114	0,001	0,001	4
8	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/02/29	KRW	208 550 000	USD	159 224	0,001	0,001	3
8	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/02/29	KRW	139 030 000	USD	108 190	0,001	0,001	(1)
8	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/02/29	KRW	225 930 000	USD	173 291	0,001	0,001	2
8	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/02/29	KRW	330 200 000	USD	257 327	0,001	0,001	(2)
8	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/02/29	USD	11 309 562	KRW	14 658 550 000	1 296,120	1 290,579	(64)
8	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/02/29	USD	1 108 639	KRW	1 434 845 000	1 294,240	1 290,579	(4)
9	Banque de Montréal	A-1	2024/01/29	NOK	1 212 790	CAD	154 250	0,127	0,130	4
9	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/29	NOK	4 915 000	CAD	622 948	0,127	0,130	18
9	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/29	NOK	4 470 000	CAD	555 999	0,124	0,130	27
9	Goldman Sachs & Co., New York	A-1	2024/01/29	NOK	2 310 000	CAD	289 068	0,125	0,130	12
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/29	NOK	4 480 000	CAD	553 878	0,124	0,130	31
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/29	NOK	2 675 000	CAD	345 074	0,129	0,130	4
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/29	NOK	1 455 000	CAD	179 976	0,124	0,130	10
9	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/29	NOK	1 385 000	CAD	175 218	0,127	0,130	5
9	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/29	CAD	21 249 890	NOK	171 960 000	8,092	7,665	(1 184)
10	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/03/22	CAD	17 516 100	SGD	17 435 000	0,995	0,993	(34)
10	Banque Royale du Canada	A-1+	2024/03/22	CAD	1 092 306	SGD	1 085 000	0,993	0,993	-
11	Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	CAD	694 744 068	USD	523 595 000	0,754	0,755	1 238
11	Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	CAD	203 973 552	USD	153 725 000	0,754	0,755	363
11	Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	CAD	8 213 344	USD	6 190 000	0,754	0,755	15
11	Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	CAD	3 938 502	USD	2 985 000	0,758	0,755	(15)

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

N° de réf. du contrat de couverture**	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte)
										latent(e) (en milliers de dollars)
11	Banque de Montréal	A-1	2024/01/31	CAD	409 024	USD	310 000	0,758	0,755	(2)
11	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	2024/01/31	CAD	5 796 337	USD	4 370 000	0,754	0,755	8
11	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/31	CAD	1 391 891	USD	1 055 000	0,758	0,755	(5)
11	State Street Trust Co., Canada	A-1+	2024/01/31	CAD	587 101	USD	445 000	0,758	0,755	(2)
11	Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	2024/01/31	CAD	623 337	USD	470 000	0,754	0,755	1
Actifs et passifs dérivés – contrats à terme										(686)

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

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille

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

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

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

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants nets présentés aux états de la situation financière	Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS		Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie	
Au 31 décembre 2023						
Actifs dérivés de gré à gré	3 212 \$	– \$	3 212 \$	(1 058) \$	– \$	2 154 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(3 898)	–	(3 898)	1 058	–	(2 840)
Total	(686) \$	– \$	(686) \$	– \$	– \$	(686) \$
Au 31 décembre 2022						
Actifs dérivés de gré à gré	2 934 \$	– \$	2 934 \$	(1 968) \$	– \$	966 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(30 068)	–	(30 068)	1 968	–	(28 100)
Total	(27 134) \$	– \$	(27 134) \$	– \$	– \$	(27 134) \$

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

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

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds 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.

Stratégies de placement : Le Fonds vise à procurer une plus-value grâce à un choix prudent de titres qui s'appuie 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 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
Actions canadiennes	
Services de communications	1,6
Consommation discrétionnaire	1,3
Biens de consommation de base	1,5
Énergie	7,0
Services financiers	14,4
Industrie	3,4
Matériaux	2,0
Immobilier	1,6
Services publics	2,1
Actions internationales	
Finlande	0,5
France	2,5
Hong Kong	0,5
Irlande	1,5
Japon	0,9
Pays-Bas	0,5
Singapour	0,6
Corée du Sud	0,5

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

Fonds à revenu mensuel CIBC

Au 31 décembre 2022 (suite)

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	1,3
Actions américaines	
Services de communications	0,8
Consommation discrétionnaire	1,9
Biens de consommation de base	1,3
Énergie	0,6
Services financiers	1,5
Soins de santé	2,8
Industrie	1,0
Technologies de l'information	3,0
Immobilier	0,8
Services publics	0,6
Obligations canadiennes	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	9,8
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	8,4
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	0,5
Obligations de sociétés	15,7
Obligations internationales	
Australie	0,2
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,1
Panama	0,1
Royaume-Uni	0,1
États-Unis	4,5
Placements à court terme	2,5
Actifs (passifs) dérivés	(0,7)
Autres actifs, moins les passifs	0,8
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	8,8	13,0
AA	3,2	3,2
A	14,6	11,9
BBB	9,0	9,0
Inférieur à BBB	5,1	4,8
Total	40,7	41,9

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	5 336	0,1
INR	2 519	0,1
KRW	1 680	—
JPY	743	—
DKK	698	—
EUR	635	—
SGD	590	—
GBP	386	—
CHF	361	—
HKD	257	—
NOK	46	—

* 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	6 910	0,2
GBP	1 976	—
HKD	1 075	—
EUR	581	—
SGD	408	—
JPY	271	—
KRW	31	—
DKK	25	—
CHF	11	—

* 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)	133	113

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	31 décembre 2022
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Moins de 1 an	8 254	12 528
1 an à 3 ans	240 486	309 589
3 ans à 5 ans	386 843	306 057
Plus de 5 ans	994 208	992 992
Total	1 629 791	1 621 166

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2023 et 2022 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la duration moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	30 286	30 800

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 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 raffermie ou affaiblie de 1 %. Cette variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de catégorie A du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence du Fonds, d'après 36 points de données mensuels, selon leur disponibilité, reposant sur les rendements nets mensuels du Fonds. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. La corrélation historique peut ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net peut être très différente.

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Indice de dividendes composé S&P/TSX	29 948	26 670
Indice des obligations universelles FTSE Canada	43 556	47 116
50 % de l'indice de dividendes composé S&P/TSX	43 076	40 036
34 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada		
10 % de l'indice mondial MSCI (monnaie locale)		
5,4 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B U.S. Cash Pay High Yield (couvert à 100 % en \$ CA)		
0,6 % de l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch BB-B Canada High Yield		

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

Au 31 décembre 2023

Classement	Niveau 1 (i) (en milliers de dollars)	Niveau 2 (ii) (en milliers de dollars)	Niveau 3 (iii) (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actifs financiers				
Titres à revenu fixe	–	1 629 791	–	1 629 791
Placements à court terme	–	79 630	–	79 630
Actions	2 466 183	–	–	2 466 183
Actifs dérivés	–	3 212	–	3 212
Total des actifs financiers	2 466 183	1 712 633	–	4 178 816
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(3 898)	–	(3 898)
Total des passifs financiers	–	(3 898)	–	(3 898)
Total des actifs et des passifs financiers	2 466 183	1 708 735	–	4 174 918

(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	–	1 621 166	–	1 621 166
Placements à court terme	–	104 284	–	104 284
Actions	2 390 765	–	–	2 390 765
Actifs dérivés	–	2 934	–	2 934
Total des actifs financiers	2 390 765	1 728 384	–	4 119 149
Passifs financiers				
Passifs dérivés	–	(30 068)	–	(30 068)
Total des passifs financiers	–	(30 068)	–	(30 068)
Total des actifs et des passifs financiers	2 390 765	1 698 316	–	4 089 081

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

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

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

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

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

Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3

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

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, débiteures et autres titres de créance

Les obligations, débiteures 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.

Toronto, Canada
21 mars 2024

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés



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.