

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)	1 760 250 \$	1 432 831 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	1 743	–
Marge	347	3 528
Dividendes à recevoir	1 369	1 164
Montant à recevoir à l'émission de parts	798	320
Autres montants à recevoir	71	1
Actifs dérivés	1 391	–
Total de l'actif	1 765 969	1 437 844
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	–	663
Montant à payer au rachat de parts	312	25
Autres charges à payer	1	–
Passifs dérivés	–	941
Total du passif	313	1 629
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)	1 765 656 \$	1 436 215 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	543 968 \$	470 106 \$
Catégorie privilégiée	1 074 007 \$	855 451 \$
Catégorie F	40 478 \$	33 192 \$
Catégorie Plus-F	107 203 \$	77 466 \$
Catégorie O	– \$	– \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)		
Catégorie A	84,48 \$	69,67 \$
Catégorie privilégiée	45,16 \$	37,23 \$
Catégorie F	14,11 \$	11,63 \$
Catégorie Plus-F	22,40 \$	18,47 \$
Catégorie O	51,78 \$	42,16 \$

† 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	43 592	46 145
31 décembre 2022	61 699	64 983

Type de garantie* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2023	–	46 145	–	–
31 décembre 2022	–	64 983	–	–

* Les définitions se trouvent à la note 2k.

Organisation du Fonds (note 1)

Le Fonds a été créé le 6 mars 1991 (désignée la *date de création*).

	Date de début des activités
Catégorie A	6 mai 1991
Catégorie privilégiée	30 novembre 2011
Catégorie F	6 juillet 2020
Catégorie Plus-F	30 octobre 2015
Catégorie O	1 ^{er} juin 2010

Fonds indice boursier américain élargi 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	1 944 \$	999 \$
Revenu de dividendes	26 346	34 412
Profit (perte) sur dérivés	2 317	(36 095)
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	19 744	385 251
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	395	9 099
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	285 901	(837 091)
Profit net (perte nette) sur instruments financiers	336 647	(443 425)
Autres produits		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(54)	61
Revenu tiré du prêt de titres ±	263	508
	209	569
Charges (note 6)		
Frais de gestion ±±	14 582	13 445
Frais d'administration fixes ±±±	811	372
Honoraires des auditeurs	-	6
Frais de garde	-	46
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	5	2
Frais de réglementation	-	25
Coûts de transaction ±±±±	79	215
Charges liées à l'information aux porteurs de parts	-	629
Retenues d'impôt (note 7)	3 747	4 742
Autres charges	-	18
	19 224	19 500
Renoncations / prises en charge par le gestionnaire	(4 489)	(4 634)
	14 735	14 866
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	322 121	(457 722)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	101 154 \$	(85 271) \$
Catégorie privilégiée	195 107 \$	(154 034) \$
Catégorie F	7 392 \$	(3 362) \$
Catégorie Plus-F	18 468 \$	(7 089) \$
Catégorie O	-	(207 966) \$
Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie		
Catégorie A	6 674	6 751
Catégorie privilégiée	23 238	23 549
Catégorie F	2 870	2 236
Catégorie Plus-F	4 389	3 193
Catégorie O	-	20 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)		
Catégorie A	15,14 \$	(12,63) \$
Catégorie privilégiée	8,40 \$	(6,54) \$
Catégorie F	2,58 \$	(1,51) \$
Catégorie Plus-F	4,21 \$	(2,22) \$
Catégorie O	9,61 \$	(10,35) \$

± 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	429 \$	100,0	808 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	-	-	-	-
Retenues d'impôt	(78)	(18,2)	(131)	(16,2)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(88)	(20,5)	(169)	(20,9)
Revenu tiré du prêt de titres	263 \$	61,3	508 \$	62,9

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

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

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

Catégorie A	0,10 %
Catégorie privilégiée	0,02 %
Catégorie F	0,02 %
Catégorie Plus-F	0,02 %
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	72	151
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	-	-
Payé à CIBC World Markets Corp.	-	-
Rabais de courtage (en milliers de dollars)		
Total payé	-	-
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	-	-

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

	2023	2022
(en milliers de dollars)	-	534

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)	88	216

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

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

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

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie Plus		Parts de catégorie F		Parts de catégorie Plus-F	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	101 154 \$	(85 271) \$	195 107 \$	(154 034) \$	7 392 \$	(3 362) \$	18 468 \$	(7 089) \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡								
Du revenu de placement net	(2 292)	–	(11 981)	–	(306)	–	(1 362)	–
Remboursement de capital	–	(10)	–	–	–	–	–	–
	(2 292)	(10)	(11 981)	–	(306)	–	(1 362)	–
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	97 078	108 083	224 245	147 429	7 721	40 008	24 393	85 818
Montant reçu au réinvestissement des distributions	2 282	10	11 812	–	279	–	1 213	–
Montant payé au rachat de parts	(124 360)	(113 001)	(200 627)	(198 304)	(7 800)	(4 792)	(12 975)	(5 391)
	(25 000)	(4 908)	35 430	(50 875)	200	35 216	12 631	80 427
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 862	(90 189)	218 556	(204 909)	7 286	31 854	29 737	73 338
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	470 106	560 295	855 451	1 060 360	33 192	1 338	77 466	4 128
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	543 968 \$	470 106 \$	1 074 007 \$	855 451 \$	40 478 \$	33 192 \$	107 203 \$	77 466 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Solde au début de la période	6 748	6 799	22 976	24 263	2 853	98	4 194	191
Parts rachetables émises	1 256	1 478	5 305	3 756	593	3 160	1 168	4 293
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	27	–	262	–	20	–	54	–
	8 031	8 277	28 543	28 019	3 466	3 258	5 416	4 484
Parts rachetables rachetées	(1 592)	(1 529)	(4 762)	(5 043)	(596)	(405)	(631)	(290)
Solde à la fin de la période	6 439	6 748	23 781	22 976	2 870	2 853	4 785	4 194

Parts de catégorie O

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	– \$	(207 966) \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡		
Du revenu de placement net	–	–
Remboursement de capital	–	–
	–	–
Transactions sur parts rachetables		
Montant reçu à l'émission de parts	–	93 109
Montant reçu au réinvestissement des distributions	–	–
Montant payé au rachat de parts	–	(1 038 247)
	–	(945 138)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(1 153 104)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	–	1 153 104
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	– \$	– \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Solde au début de la période	–	23 356
Parts rachetables émises	–	2 022
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	–	–
	–	25 378
Parts rachetables rachetées	–	(25 378)
Solde à la fin de la période	–	–

‡ 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
	23 115	–

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

**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)	322 121 \$	(457 722) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	54	(61)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(19 744)	(385 251)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(285 901)	837 091
Achat de placements	(977 916)	(1 449 619)
Produits de la vente de placements	953 810	2 340 482
Marge	3 181	(1 857)
Dividendes à recevoir	(205)	198
Autres montants à recevoir	(70)	-
Autres charges à payer et autres passifs	1	(1)
	(4 669)	883 260
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant reçu à l'émission de parts	352 959	478 381
Montant payé au rachat de parts	(345 475)	(1 363 037)
Distributions versées aux porteurs de parts	(355)	-
	7 129	(884 656)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période	2 460	(1 396)
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(54)	61
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	(663)	672
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	1 743 \$	(663) \$
Intérêts reçus	1 944 \$	999 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	22 394 \$	29 868 \$

Fonds indice boursier américain élargi 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	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
ACTIONS AMÉRICAINES									
Services de communications									
Advantage Solutions Inc.	7 697	24	37		Roku Inc.	3 398	485	413	
Alphabet Inc., catégorie A	165 604	30 123	30 653		Rumble Inc.	7 308	86	43	
Alphabet Inc., catégorie C	139 003	5 194	25 957		Scholastic Corp.	799	35	40	
Alltice USA Inc., catégorie A	5 523	209	24		Shenandoah Telecommunications Co.	1 312	36	38	
AMC Entertainment Holdings Inc., catégorie A	1 606	354	13		Shutterstock Inc.	731	61	47	
AMC Networks Inc.	1 033	45	26		Sinclair Inc.	1 408	38	24	
Anterix Inc.	654	30	29		Snap Inc., catégorie A	27 282	892	612	
AST SpaceMobile Inc.	2 240	19	18		Sphere Entertainment Co.	740	71	33	
AT&T Inc.	199 712	6 524	4 440		Stagwell Inc.	2 851	28	25	
Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	1 335	87	70		Take-Two Interactive Software Inc.	4 473	463	954	
ATN International Inc.	337	22	17		TechTarget	963	43	44	
Boston Omaha Corp.	1 080	53	22		TEGNA Inc.	6 916	385	140	
Bumble Inc., catégorie A	2 365	154	46		Telephone and Data Systems Inc.	2 420	111	59	
Cable One Inc.	121	85	89		Thryv Holdings Inc.	967	30	26	
CarGurus Inc.	2 649	106	85		TKO Group Holdings Inc.	1 249	47	135	
Cars.com Inc.	1 722	49	43		T-Mobile US Inc.	14 677	1 026	3 118	
Charter Communications Inc., catégorie A	2 957	1 007	1 523		Trade Desk Inc. (The)	12 315	322	1 174	
Cinemark Holdings Inc.	2 824	91	53		TripAdvisor Inc.	2 930	117	84	
Cogent Communications Holdings Inc.	1 167	40	118		Verizon Communications Inc.	118 093	7 117	5 899	
Comcast Corp., catégorie A	116 078	2 819	6 745		Vimeo Inc.	4 174	204	22	
DISH Network Corp., catégorie A	6 478	363	50		Vivid Seats Inc., catégorie A	3 053	36	26	
E.W. Scripps Co. (The), catégorie A	1 697	91	18		Walt Disney Co. (The)	50 895	4 865	6 089	
EchoStar Communications Corp., catégorie A	1 056	45	23		Warner Bros. Discovery Inc.	61 586	3 060	929	
Electronic Arts Inc.	7 292	461	1 322		Warner Music Group Corp., catégorie A	3 676	170	174	
Endeavor Group Holdings Inc., catégorie A	5 146	163	162		Yelp Inc.	1 872	136	117	
Entrevision Communications Corp., catégorie A	2 693	22	15		Ziff Davis Inc.	1 438	90	128	
Eventbrite Inc., catégorie A	2 257	55	25		ZipRecruiter Inc., catégorie A	1 437	44	26	
Fox Corp., catégorie A	8 337	447	328		ZoomInfo Technologies Inc., catégorie A	7 952	569	195	
Fox Corp., catégorie B	3 981	158	146				86 906	136 793	7,7 %
Frontier Communications Parent Inc.	6 124	226	206		Consommation discrétionnaire				
Genius Brands International Inc.	16 763	62	31		2U Inc.	2 580	110	4	
Globalstar Inc.	21 000	54	54		Abercrombie & Fitch Co., catégorie A	1 343	57	157	
Gogo Inc.	1 915	37	26		Academy Sports and Outdoors Inc.	2 188	75	191	
Gray Television Inc.	2 850	51	34		Accel Entertainment Inc.	2 387	33	32	
IAC / InterActiveCorp.	2 301	249	160		Acushnet Holdings Corp.	1 245	36	104	
IDT Corp., catégorie B	473	16	21		ADT Inc.	8 575	97	77	
iHeartMedia Inc., catégorie A	4 294	88	15		Adtalem Global Education Inc.	1 346	47	105	
Interpublic Group of Cos. Inc. (The)	10 730	355	464		Advance Auto Parts Inc.	1 699	140	137	
Iridium Communications Inc.	3 199	61	174		Airbnb Inc., catégorie A	10 686	2 599	1 928	
John Wiley & Sons Inc., catégorie A	1 395	62	59		Amazon.com Inc.	250 907	12 490	50 515	
Liberty Broadband Corp., catégorie C	3 326	347	355		American Axle & Manufacturing Inc.	3 497	67	41	
Liberty Latin America Ltd., catégorie C	4 441	49	43		American Eagle Outfitters Inc.	4 939	73	138	
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, catégorie C	5 594	478	468		America's Car-Mart Inc.	204	21	20	
Liberty Media Corp.-Liberty Live, catégorie A	693	34	34		Aramark	6 833	241	254	
Liberty Media Corp.-Liberty Live, catégorie C	1 620	64	80		ARKO Corp.	3 672	47	40	
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	5 524	260	211		Asbury Automotive Group Inc.	597	40	178	
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM, catégorie A	2 772	104	106		Autoliv Inc.	2 489	272	363	
Live Nation Entertainment Inc.	4 010	138	497		AutoNation Inc.	821	30	163	
Lumen Technologies Inc.	28 244	758	68		AutoZone Inc.	530	230	1 816	
Madison Square Garden Co. (The)	478	104	115		Bally's Corp.	1 152	48	21	
Madison Square Garden Entertainment Corp.	740	28	31		Bath & Body Works Inc.	6 318	222	361	
Magnite Inc.	3 238	201	40		Best Buy Co. Inc.	5 551	210	576	
Match Group Inc.	7 844	431	379		Biglari Holdings Inc.	77	18	17	
Meta Platforms Inc., catégorie A	61 900	7 868	29 032		BJ's Restaurants Inc.	346	13	17	
Netflix Inc.	12 159	2 095	7 844		Bloomin' Brands Inc.	2 040	52	76	
New York Times Co. (The), catégorie A	4 836	196	314		Booking Holdings Inc.	1 053	1 236	4 949	
News Corp., catégorie A	10 837	199	353		Boot Barn Holdings Inc.	851	38	87	
News Corp., catégorie B	3 207	70	109		BorgWarner Inc.	6 567	225	312	
Nexstar Media Group Inc., catégorie A	1 029	80	214		Bowlero Corp.	3 108	53	58	
Omnicom Group Inc.	5 569	308	638		Boyd Gaming Corp.	1 995	65	166	
Paramount Global, catégorie B	16 229	418	318		Bright Horizons Family Solutions Inc.	1 614	113	202	
Pinterest Inc., catégorie A	16 295	648	800		Brinker International Inc.	1 043	38	60	
Playtika Holding Corp.	1 480	22	17		Brunswick Corp.	1 946	108	249	
PubMatic Inc., catégorie A	1 183	63	26		Buckle Inc.	1 091	29	69	
QuinStreet Inc.	1 364	21	23		Burlington Stores Inc.	1 790	181	461	
Roblox Corp., catégorie A	11 934	1 254	723		Caesars Entertainment Inc.	5 623	572	349	
					Caleres Inc.	941	20	38	
					Callaway Golf Co.	3 979	118	76	
					Camping World Holdings Inc., catégorie A	1 104	39	38	
					CarMax Inc.	4 449	193	452	
					Carnival Corp.	26 592	783	653	
					Carriage Services Inc.	387	17	13	
					Carter's Inc.	935	58	93	
					Carvana Co.	2 658	305	186	
					Cavco Industries Inc.	206	26	95	
					Century Communities Inc.	721	27	87	
					Cheesecake Factory Inc. (The)	1 159	45	54	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Chegg Inc.	3 609	131	54		LCI Industries	694	47	116	
Chewy Inc.	2 669	112	84		Lear Corp.	1 736	182	325	
Chico's FAS Inc.	3 843	27	39		Leggett & Platt Inc.	3 672	147	127	
Chipotle Mexican Grill Inc.	760	490	2 303		Lennar Corp., catégorie A	6 795	469	1 342	
Choice Hotels International Inc.	927	49	139		Leslie's Inc.	4 618	134	42	
Churchill Downs Inc.	1 846	42	330		Levi Strauss & Co., catégorie A	2 549	61	56	
Columbia Sportswear Co.	1 063	137	112		LGI Homes Inc.	502	60	89	
Coupage Inc.	31 407	638	674		Life Time Group Holdings Inc.	1 081	24	22	
Coursera Inc.	2 713	122	70		Light & Wonder Inc.	5 668	262	617	
Cracker Barrel Old Country Store Inc.	597	65	61		Lithia Motors Inc., catégorie A	763	130	333	
Crocs Inc.	1 664	39	206		LKQ Corp.	7 488	204	474	
D.R. Horton Inc.	8 282	288	1 668		Lowe's Cos. Inc.	16 877	899	4 977	
Dana Inc.	3 757	87	73		Lucid Group Inc.	14 402	734	80	
Darden Restaurants Inc.	3 334	193	726		Lululemon Athletica Inc.	3 113	1 332	2 109	
Dave & Buster's Entertainment Inc.	1 218	53	87		Luminar Technologies Inc.	6 739	69	30	
Deckers Outdoor Corp.	728	107	645		M.D.C. Holdings Inc.	1 443	51	106	
Designer Brands Inc.	1 327	24	16		M/I Homes Inc.	619	30	113	
Dick's Sporting Goods Inc.	1 599	75	311		Macy's Inc.	7 644	229	204	
Dillard's Inc., catégorie A	262	15	140		Malibu Boats Inc.	586	33	43	
Dine Brands Global Inc.	276	21	18		MarineMax Inc.	563	34	29	
Domino's Pizza Inc.	1 011	113	552		Marriott International Inc., catégorie A	7 286	469	2 177	
DoorDash Inc., catégorie A	6 597	1 599	864		Marriott Vacations Worldwide Corp.	816	81	92	
Dorman Products Inc.	861	52	95		MasterCraft Boat Holdings Inc.	562	24	17	
DraftKings Inc., catégorie A	10 533	688	492		Mattel Inc.	10 023	338	251	
Duolingo Inc.	771	101	232		McDonald's Corp.	20 414	2 167	8 020	
Dutch Bros Inc., catégorie A	1 083	64	45		Meritage Homes Corp.	938	57	217	
eBay Inc.	15 229	283	880		MGM Resorts International	8 828	193	523	
Ethan Allen Interiors Inc.	1 016	32	43		Mister Car Wash Inc.	2 397	58	27	
Etsy Inc.	3 484	220	374		Modine Manufacturing Co.	1 405	26	111	
European Wax Center Inc., catégorie A	760	26	14		Mohawk Industries Inc.	1 487	183	204	
Everi Holdings Inc.	2 541	45	38		Monarch Casino & Resort Inc.	325	18	30	
Expedia Group Inc.	4 079	476	820		Mondee Holdings Inc.	3 538	66	13	
FIGS Inc., catégorie A	4 109	197	38		Monro Inc.	714	49	28	
Fisker Inc.	5 160	51	12		Movado Group Inc.	551	22	22	
Five Below Inc.	1 530	129	432		Murphy USA Inc.	549	28	259	
Floor & Decor Holdings Inc., catégorie A	2 897	185	428		Nathan's Famous Inc.	415	42	43	
Foot Locker Inc.	2 352	84	97		National Vision Holdings Inc.	2 289	102	63	
Ford Motor Co.	109 666	2 164	1 771		Newell Brands Inc.	11 813	518	136	
Fox Factory Holding Corp.	1 196	56	107		Nike Inc., catégorie B	34 408	1 477	4 950	
frontdoor Inc.	2 506	102	117		Nordstrom Inc.	2 675	83	65	
GameStop Corp., catégorie A	7 131	156	166		Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	11 105	412	295	
Gap Inc. (The)	5 657	161	157		NVR Inc.	83	95	770	
General Motors Co.	38 967	1 253	1 855		ODP Corp. (The)	1 069	100	80	
Gentex Corp.	7 155	108	310		Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	1 651	80	166	
Gentherm Inc.	1 087	54	75		O'Reilly Automotive Inc.	1 716	242	2 160	
Genuine Parts Co.	3 939	322	723		Overstock.com Inc.	1 408	158	52	
G-III Apparel Group Ltd.	1 268	50	57		Oxford Industries Inc.	472	33	63	
Golden Entertainment Inc.	612	18	32		Papa John's International Inc.	999	57	101	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	8 075	295	153		Patrick Industries Inc.	543	30	72	
GoPro Inc., catégorie A	3 981	122	18		Peloton Interactive Inc., catégorie A	8 709	409	70	
Graham Holdings Co., catégorie B	112	63	103		Penn National Gaming Inc.	4 253	219	147	
Grand Canyon Education Inc.	935	63	164		Penske Automotive Group Inc.	634	22	135	
Green Brick Partners Inc.	1 241	33	85		Perdoceo Education Corp.	1 681	22	39	
Group 1 Automotive Inc.	376	29	152		Petco Health & Wellness Co. Inc.	4 874	125	20	
Guess Inc.	750	11	23		PHINIA Inc.	1 313	52	53	
H&R Block Inc.	4 207	99	270		Planet Fitness Inc., catégorie A	2 239	68	217	
Hall of Fame Resort & Entertainment Co.	5 133	64	22		Polaris Inc.	1 453	72	182	
Hanesbrands Inc.	9 352	123	55		Pool Corp.	1 068	117	564	
Harley-Davidson Inc.	4 077	155	199		Portillo's Inc., catégorie A	1 002	41	21	
Hasbro Inc.	3 653	228	247		PulteGroup Inc.	6 044	148	827	
Haverty Furniture Cos. Inc.	560	24	26		PVH Corp.	1 666	164	270	
Hibbett Inc.	351	30	33		QuantumScape Corp.	7 123	181	66	
Hilton Grand Vacations Inc.	2 166	76	115		Ralph Lauren Corp.	1 167	84	223	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	7 251	504	1 750		RCI Hospitality Holdings Inc.	235	22	21	
Home Depot Inc. (The)	28 399	3 254	13 041		Red Rock Resorts Inc.	1 332	42	94	
Hyatt Hotels Corp., catégorie A	1 268	49	219		Rent-A-Center Inc.	1 293	52	58	
Installed Building Products Inc.	591	29	143		Revolve Group Inc.	1 183	37	26	
iRobot Corp.	801	39	41		RH	553	115	214	
Jack in the Box Inc.	305	12	33		Rivian Automotive Inc., catégorie A	16 449	756	511	
Johnson Outdoors Inc., catégorie A	372	31	26		Ross Stores Inc.	9 391	317	1 722	
KB Home	2 066	53	171		Royal Caribbean Cruises Ltd.	6 047	398	1 038	
Kohl's Corp.	3 171	153	121		Sabre Corp.	7 849	205	46	
Kontoor Brands Inc.	1 580	34	131		Sally Beauty Holdings Inc.	2 733	60	48	
Krispy Kreme Inc.	1 813	36	36		SeaWorld Entertainment Inc.	1 718	61	120	
Landsea Homes Corp.	3 131	28	55		Service Corp. International	4 337	193	393	
Las Vegas Sands Corp.	9 296	634	606		Shake Shack Inc., catégorie A	892	67	88	
Laureate Education Inc.	4 107	51	75		Shoe Carnival Inc.	475	17	19	
La-Z-Boy Inc.	1 299	60	64		Six Flags Entertainment Corp.	1 954	82	65	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Skechers U.S.A. Inc., catégorie A	3 647	64	301		Central Garden & Pet Co.	319	17	21	
Skyline Champion Corp.	1 525	72	150		Central Garden & Pet Co., catégorie A	1 181	56	69	
Sleep Number Corp.	645	21	13		Chefs' Warehouse Inc. (The)	879	32	34	
Smith & Wesson Brands Inc.	1 266	30	23		Church & Dwight Co. Inc.	6 994	292	876	
Sonic Automotive Inc.	295	10	22		Clorox Co. (The)	3 529	393	667	
Sonos Inc.	3 489	90	79		Coca-Cola Co. (The)	119 378	5 785	9 322	
Standard Motor Products Inc.	987	50	52		Coca-Cola Consolidated Inc.	127	23	156	
Starbucks Corp.	30 988	1 110	3 942		Colgate-Palmolive Co.	23 526	1 224	2 485	
Steven Madden Ltd.	2 181	62	121		Conagra Brands Inc.	13 115	517	498	
Stitch Fix Inc., catégorie A	2 215	16	10		Constellation Brands Inc., catégorie A	4 629	500	1 483	
Stoneridge Inc.	652	15	17		Costco Wholesale Corp.	12 358	2 216	10 809	
Strategic Education Inc.	664	58	81		Coty Inc., catégorie A	9 513	176	157	
Stride Inc.	1 127	26	89		Darling Ingredients Inc.	4 491	146	297	
Sturm, Ruger & Co. Inc.	619	51	37		Dollar General Corp.	6 335	502	1 141	
Sweetgreen Inc., catégorie A	2 398	60	36		Dollar Tree Inc.	6 217	401	1 170	
Tapestry Inc.	6 489	170	317		Duckhorn Portfolio Inc. (The)	1 462	38	19	
Target Hospitality Corp.	852	14	11		e.l.f. Beauty Inc.	1 406	47	269	
Taylor Morrison Home Corp.	2 681	69	190		Edgewell Personal Care Co.	1 382	73	67	
Tempur Sealy International Inc.	4 666	50	315		Energizer Holdings Inc.	2 108	100	89	
Tesla Inc.	76 940	6 628	25 332		Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	6 476	743	1 255	
Texas Roadhouse Inc., catégorie A	1 827	73	296		Flowers Foods Inc.	5 899	96	176	
Thor Industries Inc.	1 424	79	223		Fresh Del Monte Produce Inc.	958	30	33	
TJX Cos. Inc. (The)	32 029	856	3 981		Freshpet Inc.	1 281	83	147	
Toll Brothers Inc.	3 026	91	412		General Mills Inc.	16 621	831	1 435	
TopBuild Corp.	857	61	425		Grocery Outlet Holding Corp.	2 767	114	99	
Tractor Supply Co.	3 134	218	893		Hain Celestial Group Inc.	2 569	94	37	
Travel + Leisure Co.	1 845	46	96		Hershey Co. (The)	4 201	441	1 038	
TRI Pointe Homes Inc.	2 301	51	108		Hormel Foods Corp.	8 294	197	353	
Udemy Inc.	1 579	38	31		Ingles Markets Inc., catégorie A	442	16	51	
Ulta Beauty Inc.	1 402	474	910		Ingredient Inc.	1 905	123	274	
Under Armour Inc., catégorie A	5 314	188	62		Inter Parfums Inc.	514	26	98	
Under Armour Inc., catégorie C	5 138	44	57		J&J Snack Foods Corp.	478	38	106	
Urban Outfitters Inc.	1 497	30	71		J.M. Smucker Co. (The)	3 087	357	517	
V.F. Corp.	10 212	406	254		John B. Sanfilippo & Son Inc.	328	27	45	
Vail Resorts Inc.	1 087	161	307		Kellanova	9 695	632	718	
Valvoline Inc.	4 878	85	243		Kenvue Inc.	59 101	1 876	1 686	
Victoria's Secret & Co.	1 993	124	70		Keurig Dr Pepper Inc.	25 821	1 031	1 140	
Vista Outdoor Inc.	1 532	68	60		Kimberly-Clark Corp.	9 433	1 000	1 519	
Visteon Corp.	811	82	134		Kraft Heinz Co. (The)	30 746	2 201	1 507	
Vizio Holding Corp., catégorie A	2 000	48	20		Kroger Co. (The)	19 866	449	1 203	
Wag! Group Co.	20 989	67	49		Lamb Weston Holdings Inc.	3 964	260	568	
Warby Parker Inc., catégorie A	2 190	122	41		Lancaster Colony Corp.	656	68	145	
Wayfair Inc., catégorie A	2 017	232	165		Limoneira Co.	1 046	24	29	
Wendy's Co. (The)	5 385	72	139		McCormick & Co. Inc.	7 237	316	656	
Whirlpool Corp.	1 462	185	236		Medifast Inc.	378	58	34	
Williams-Sonoma Inc.	1 865	382	499		MGP Ingredients Inc.	357	20	47	
Wingstop Inc.	792	51	269		Mission Produce Inc.	5 374	103	72	
Winmark Corp.	143	35	79		Molson Coors Beverage Co.	5 514	401	447	
Winnebago Industries Inc.	827	36	80		Mondelez International Inc., catégorie A	38 365	1 399	3 682	
Wolverine World Wide Inc.	1 784	35	21		Monster Beverage Corp.	20 906	503	1 596	
Worthington Industries Inc.	833	28	64		National Beverage Corp.	594	11	39	
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	2 356	75	251		Nu Skin Enterprises Inc., catégorie A	1 448	55	37	
Wynn Resorts Ltd.	2 708	308	327		Oil-Dri Corp. of America	469	24	42	
XPEL Inc.	544	48	39		PepsiCo Inc.	38 606	3 696	8 688	
Xponential Fitness Inc., catégorie A	462	11	8		Performance Food Group Co.	4 173	187	382	
YETI Holdings Inc.	2 398	126	165		Philip Morris International Inc.	43 373	3 330	5 407	
Yum! Brands Inc.	7 844	404	1 358		Pilgrim's Pride Corp.	1 273	27	47	
		70 036	185 956	10,5 %	Post Holdings Inc.	1 588	63	185	
					PriceSmart Inc.	749	76	75	
Biens de consommation de base					Procter & Gamble Co. (The)	65 845	5 529	12 785	
Albertsons Cos. Inc., catégorie A	5 789	130	176		Reynolds Consumer Products Inc.	2 311	87	82	
Alico Inc.	750	25	29		Seaboard Corp.	11	27	52	
Altria Group Inc.	50 324	2 901	2 690		Seneca Foods Corp., catégorie A	204	15	14	
Andersons Inc. (The)	917	39	70		Simply Good Foods Co. (The)	2 747	92	144	
Archer-Daniels-Midland Co.	15 504	618	1 484		Sovos Brands Inc.	1 253	24	37	
B&G Foods Inc.	2 429	82	34		SpartanNash Co.	1 101	28	34	
Beauty Health Co. (The)	2 175	38	9		Spectrum Brands Holdings Inc.	1 127	103	119	
BellRing Brands Inc.	3 704	85	272		Sprouts Farmers Markets Inc.	3 058	118	195	
Beyond Meat Inc.	1 713	194	20		Sysco Corp.	14 128	542	1 369	
BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	3 723	163	329		Target Corp.	12 861	979	2 427	
Boston Beer Co. Inc. (The), catégorie A	276	98	126		Tootsie Roll Industries Inc.	528	17	23	
Brown-Forman Corp., catégorie B	8 662	282	655		TreeHouse Foods Inc.	1 536	98	84	
Bunge Global SA	4 299	307	575		Turning Point Brands Inc.	615	17	21	
Calavo Growers Inc.	593	29	23		Tyson Foods Inc., catégorie A	7 970	351	568	
Cal-Maine Foods Inc.	1 276	50	97		United Natural Foods Inc.	1 660	60	36	
Campbell Soup Co.	5 784	350	331		Universal Corp.	846	54	75	
Casey's General Stores Inc.	1 073	100	391		US Foods Holding Corp.	5 962	217	359	
Celsius Holdings Inc.	3 702	94	267		USANA Health Sciences Inc.	315	11	22	

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

Fonds indice boursier américain élargi 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
Utz Brands Inc.	2 524	57	54	
Vector Group Ltd.	3 845	71	57	
Village Super Market Inc., catégorie A	911	29	32	
Vintage Wine Estates Inc.	12 545	18	8	
Vita Coco Co. Inc. (The)	724	12	25	
Vital Farms Inc.	878	27	18	
Walgreens Boots Alliance Inc.	20 313	1 086	703	
Walmart Inc.	39 085	3 041	8 165	
WD-40 Co.	450	59	143	
Weis Markets Inc.	545	31	46	
Westrock Coffee Co.	4 084	67	55	
Whole Earth Brands Inc.	5 834	21	26	
WK Kellogg Co.	2 423	46	42	
		52 083	100 642	5,7 %

Énergie

Antero Midstream Corp.	9 082	160	151	
Antero Resources Corp.	7 122	217	214	
APA Corp.	8 414	400	400	
Archrock Inc.	3 617	60	74	
Baker Hughes Co.	28 101	1 032	1 273	
Berry Petroleum Corp.	2 286	24	21	
Bristow Group Inc.	863	30	32	
Cactus Inc.	1 648	65	99	
California Resources Corp.	1 774	60	129	
Callon Petroleum Co.	1 486	134	64	
Camber Energy Inc.	31 320	57	9	
Centrus Energy Corp., catégorie A	415	26	30	
ChampionX Corp.	5 570	142	216	
Cheniere Energy Inc.	6 833	493	1 546	
Chesapeake Energy Corp.	3 216	229	328	
Chevron Corp.	54 292	5 558	10 730	
Chord Energy Corp.	1 155	128	254	
Civitas Resources Inc.	1 909	74	173	
Clean Energy Fuels Corp.	4 770	76	24	
CNX Resources Corp.	4 310	79	114	
Comstock Resources Inc.	2 961	27	35	
ConocoPhillips Co.	33 992	1 709	5 228	
CONSOL Energy Inc.	1 023	27	136	
Coterra Energy Inc.	21 285	361	720	
Crescent Energy Inc., catégorie A	1 348	28	24	
CVR Energy Inc.	2 918	49	117	
Delek US Holdings Inc.	1 757	52	60	
Devon Energy Corp.	17 970	685	1 079	
Diamond Offshore Drilling Inc.	6 501	103	112	
Diamondback Energy Inc.	4 823	511	991	
DMC Global Inc.	583	17	15	
Dril-Quip Inc.	1 051	38	32	
DT Midstream Inc.	3 017	117	219	
EOG Resources Inc.	16 371	1 136	2 624	
EQT Corp.	9 488	425	486	
Equitrans Midstream Corp.	12 235	180	165	
Excelerate Energy Inc., catégorie A	2 820	82	58	
Exxon Mobil Corp.	112 726	8 045	14 934	
Green Plains Inc.	1 695	63	57	
Gulf Island Fabrication Inc.	4 544	26	26	
Gulfport Energy Corp.	595	52	105	
Halliburton Co.	25 136	887	1 204	
Helix Energy Solutions Group Inc.	4 236	26	58	
Helmerich & Payne Inc.	2 855	132	137	
Hess Corp.	7 734	470	1 477	
HF Sinclair Corp.	4 278	72	315	
Kinder Morgan Inc.	55 553	1 881	1 298	
Kosmos Energy Ltd.	12 807	110	114	
Laredo Petroleum Inc.	459	24	28	
Liberty Energy Inc.	4 475	86	108	
Magnolia Oil & Gas Corp., catégorie A	4 691	74	132	
Marathon Oil Corp.	17 643	406	565	
Marathon Petroleum Corp.	12 437	651	2 445	
Matador Resources Co.	3 028	91	228	
Murphy Oil Corp.	4 069	159	230	
New Fortress Energy Inc.	2 235	59	112	
NextDecade Corp.	3 631	31	23	
Northern Oil and Gas Inc.	2 084	51	102	
NOV Inc.	11 055	374	297	
Occidental Petroleum Corp.	25 300	1 158	2 002	
Oceaneering International Inc.	2 578	38	73	
ONEOK Inc.	12 311	701	1 145	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
OPAL Fuels Inc., catégorie A	5 481	59	40	
Ovintiv Inc.	8 106	266	472	
Par Pacific Holdings Inc.	1 768	70	85	
Patterson-UTI Energy Inc.	9 363	170	134	
PBF Energy Inc.	3 297	53	192	
Peabody Energy Corp.	4 050	69	130	
Permian Resources Corp.	12 069	180	217	
Phillips 66	13 184	808	2 326	
Pioneer Natural Resources Co.	6 514	978	1 941	
ProPetro Holding Corp.	1 664	22	18	
Range Resources Corp.	6 451	186	260	
REX American Resources Corp.	532	22	33	
RPC Inc.	2 704	17	26	
SandRidge Energy Inc.	1 052	28	19	
Schlumberger Ltd.	39 526	2 346	2 726	
Select Energy Services Inc., catégorie A	2 537	36	25	
Sitio Royalties Corp., catégorie A	4 000	138	125	
SM Energy Co.	3 337	92	171	
Southwestern Energy Co.	26 958	219	234	
Talos Energy Inc.	3 206	62	60	
Targa Resources Corp.	6 199	341	714	
Tellurian Inc.	14 023	97	14	
Texas Pacific Land Corp.	215	383	448	
Tidewater Inc.	1 463	56	140	
US Silica Holdings Inc.	2 350	37	35	
VAALCO Energy Inc.	4 744	28	28	
Valero Energy Corp.	10 365	440	1 785	
Vertex Energy Inc.	2 169	23	10	
Vitesse Energy Inc.	3 073	63	89	
W&T Offshore Inc.	3 165	34	14	
Williams Cos. Inc. (The)	34 597	1 130	1 597	
World Fuel Services Corp.	1 594	49	48	
		38 760	69 353	3,9 %

Services financiers

1st Source Corp.	411	19	30	
AFC Gamma Inc.	1 487	25	24	
Affiliated Managers Group Inc.	982	142	197	
Affirm Holdings Inc.	5 637	470	367	
Aflac Inc.	15 654	335	1 711	
AGNC Investment Corp.	18 200	402	237	
Allstate Corp. (The)	7 274	542	1 349	
Ally Financial Inc.	8 229	247	381	
Alvarium Tiedmann Holdings Inc.	3 900	68	45	
A-Mark Precious Metals Inc.	642	28	26	
Ambac Financial Group Inc.	1 074	22	23	
Amerant Bancorp Inc.	727	22	24	
American Equity Investment Life Holding Co.	2 321	53	172	
American Express Co.	20 668	1 629	5 131	
American Financial Group Inc.	2 291	143	361	
American International Group Inc.	20 767	2 774	1 864	
American National Bankshares Inc.	345	15	22	
Ameriprise Financial Inc.	2 971	282	1 495	
Ameris Bancorp	1 554	61	109	
Amerisafe Inc.	799	48	50	
Ames National Corp.	804	23	23	
Angel Oak Mortgage REIT Inc.	2 064	21	29	
Annaly Capital Management Inc.	16 006	726	411	
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	4 904	98	76	
Apollo Global Management Inc.	10 998	738	1 358	
Arbor Realty Trust Inc.	4 336	64	87	
Ares Management Corp., catégorie A	3 794	215	598	
ARMOUR Residential REIT Inc.	1 420	105	36	
Arrow Financial Corp.	1 048	39	39	
Arthur J. Gallagher & Co.	6 042	609	1 800	
Artisan Partners Asset Management Inc.	1 627	91	95	
AssetMark Financial Holdings Inc.	531	18	21	
Associated Banc-Corp.	3 338	88	95	
Assurant Inc.	1 583	137	353	
Atlantic Union Bankshares Corp.	1 438	53	70	
AvidXchange Holdings Inc.	3 251	67	53	
Axos Financial Inc.	1 415	46	102	
B. Riley Financial Inc.	475	20	13	
Bank of California Inc.	3 715	79	66	
BancFirst Corp.	503	19	65	
Bancorp Inc. (The)	1 377	24	70	
Bank First Corp.	415	42	48	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Bank of America Corp.	222 708	7 279	9 936		Discover Financial Services	7 166	316	1 067	
Bank of Hawaii Corp.	862	51	83		Donegal Group Inc., catégorie A	2 127	40	39	
Bank of New York Mellon Corp. (The)	22 679	1 150	1 564		Donnelley Financial Solutions Inc.	722	18	60	
Bank OZK	3 114	133	206		Eagle Bancorp Inc.	706	32	28	
BankUnited Inc.	2 009	76	86		East West Bancorp Inc.	3 952	196	377	
Bankwell Financial Group Inc.	827	29	33		Eastern Bankshares Inc.	5 903	124	111	
Banner Corp.	609	39	43		Ellington Financial Inc.	3 972	79	67	
Bar Harbor Bankshares	417	15	16		Ellington Residential Mortgage REIT	3 265	32	27	
BayCom Corp.	1 222	30	38		Employers Holdings Inc.	1 141	49	60	
BCB Bancorp Inc.	984	18	17		Enact Holdings Inc.	1 308	35	50	
Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	10	5 764	7 190		Encore Capital Group Inc.	733	31	49	
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	36 143	5 661	17 081		Enova International Inc.	818	22	60	
Berkshire Hills Bancorp Inc.	899	32	30		Enterprise Bancorp Inc.	355	15	15	
BGC Group Inc., catégorie A	10 090	57	97		Enterprise Financial Services Corp.	821	50	49	
BlackRock Inc.	4 105	1 716	4 416		Equitable Holdings Inc.	9 922	302	438	
Blackstone Inc.	19 256	1 018	3 340		Equity Bancshares Inc.	489	19	22	
Blackstone Mortgage Trust Inc., catégorie A	4 690	191	132		Erie Indemnity Co., catégorie A	724	78	321	
Block Inc.	14 860	1 127	1 523		Esquire Financial Holdings Inc.	481	24	32	
Blue Foundry Bancorp	3 132	40	40		Euronet Worldwide Inc.	1 317	88	177	
Blue Owl Capital Inc.	11 893	152	235		Evans Bancorp Inc.	540	26	23	
Blue Ridge Bankshares Inc.	3 328	47	13		Evercore Inc., catégorie A	1 020	88	231	
BOK Financial Corp.	621	43	70		EZCORP Inc., catégorie A	1 828	21	21	
Bread Financial Holdings Inc.	1 234	166	54		F&G Annuities & Life Inc.	3 070	73	187	
Bridgewater Bancshares Inc.	1 004	21	18		F.N.B. Corp.	9 288	175	169	
Brighthouse Financial Inc.	1 926	114	135		FactSet Research Systems Inc.	1 095	175	692	
Brightsphere Investment Group Inc.	1 451	34	37		Farmer Mac, catégorie C	297	27	75	
Brookline Bancorp Inc.	3 228	53	47		Farmers National Banc Corp.	2 060	36	39	
Brown & Brown Inc.	6 862	164	647		FB Financial Corp.	970	44	51	
BRP Group Inc., catégorie A	1 839	70	59		Federated Hermes Inc.	2 079	59	93	
Cadence Bank	4 499	147	176		Fidelity National Financial Inc.	7 203	348	487	
California Bancorp.	648	18	21		Fidelity National Information Services Inc.	16 427	1 988	1 308	
Cambridge Bancorp	342	35	31		Fifth Third Bancorp	18 736	746	856	
Camden National Corp.	410	20	20		First American Financial Corp.	2 806	101	240	
Cannae Holdings Inc.	2 121	62	55		First Bancorp	796	29	39	
Cantaloupe Inc.	2 235	17	22		First Bancshares Inc. (The)	1 292	45	50	
Capital Bancorp Inc.	674	16	22		First Bank	1 923	29	37	
Capital City Bank Group Inc.	721	32	28		First Busey Corp.	1 248	42	41	
Capital One Financial Corp.	10 394	859	1 806		First Citizens BancShares Inc.	285	141	536	
Capitol Federal Financial Inc.	4 766	70	41		First Commonwealth Financial Corp.	2 641	41	54	
Capstar Financial Holdings Inc.	965	19	24		First Community Bankshares Inc.	522	23	26	
Carlyle Group Inc. (The)	5 758	251	310		First Financial Bancorp	2 099	50	66	
Cass Information Systems Inc.	322	16	19		First Financial Bankshares Inc.	3 424	55	137	
Cathay General Bancorp	1 385	47	82		First Financial Corp.	1 112	63	63	
Cboe Global Markets Inc.	3 086	262	730		First Hawaiian Inc.	3 123	115	95	
Charles Schwab Corp. (The)	47 023	1 665	4 287		First Horizon Corp.	14 677	281	275	
Chemung Financial Corp.	293	18	19		First Interstate BancSystem Inc.	2 395	99	98	
Chicago Atlantic Real Estate Finance Inc.	1 981	36	42		First Merchants Corp.	1 078	45	53	
Chimera Investment Corp.	11 962	184	79		First Mid Bankshares Inc.	487	18	22	
FNB indiciel d'actions américaines CIBC	9 206	190	230		First Western Financial Inc.	823	23	22	
Cincinnati Financial Corp.	4 289	325	588		FirstCash Holdings Inc.	1 246	51	179	
Citigroup Inc.	54 216	5 269	3 695		Fiserv Inc.	17 300	878	3 045	
Citizens & Northern Corp.	872	28	26		Five Star Bancorp	876	31	30	
Citizens Financial Group Inc.	13 008	483	571		FleetCor Technologies Inc.	1 931	311	723	
City Holding Co.	383	29	56		Flushing Financial Corp.	1 997	47	44	
Claros Mortgage Trust Inc.	5 948	99	107		Flywire Corp.	2 427	118	74	
CME Group Inc.	10 046	1 210	2 803		Franklin BSP Realty Trust Inc.	2 321	44	42	
CNA Financial Corp.	1 189	58	67		Franklin Resources Inc.	8 243	193	325	
CNB Financial Corp.	532	17	16		Fulton Financial Corp.	3 942	67	86	
CNO Financial Group Inc.	3 693	87	137		FVCBancorp Inc.	1 385	23	26	
Coastal Financial Corp. of Washington	302	16	18		GCM Grosvenor Inc., catégorie A	3 346	35	40	
Codorus Valley Bancorp Inc.	1 242	36	42		Genworth Financial Inc., catégorie A	14 417	262	128	
Cohen & Steers Inc.	604	30	61		German American Bancorp Inc.	610	25	26	
Coinbase Global Inc., catégorie A	4 194	1 332	967		Glacier Bancorp Inc.	2 935	110	161	
Colony Bancorp Inc.	1 811	26	32		Global Payments Inc.	7 244	480	1 219	
Columbia Banking Systems Inc.	5 324	190	188		Globe Life Inc.	2 699	115	435	
Columbia Financial Inc.	2 050	45	52		GoHealth Inc., catégorie A	2 958	62	52	
Comerica Inc.	3 731	278	276		Goldman Sachs Group Inc. (The)	9 252	1 798	4 729	
Commerce Bancshares Inc.	3 290	112	233		Goosehead Insurance Inc., catégorie A	588	45	59	
Community Bank Systems Inc.	912	45	63		Great Southern Bancorp Inc.	305	20	24	
Community Trust Bancorp Inc.	667	32	39		Green Dot Corp., catégorie A	1 396	47	18	
ConnectOne Bancorp Inc.	970	27	29		Greene County Bancorp Inc.	482	15	18	
Credit Acceptance Corp.	227	39	160		Hagerty Inc., catégorie A	2 782	32	29	
CrossFirst Bankshares Inc.	1 412	26	25		Hamilton Lane Inc., catégorie A	1 001	43	150	
Cullen / Frost Bankers Inc.	1 537	118	221		Hancock Whitney Corp.	1 929	107	124	
CVB Financial Corp.	3 154	59	84		Hanmi Financial Corp.	838	21	22	
Diamond Hill Investment Group	141	33	31		Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	2 445	90	89	
Dime Community Bancshares Inc.	1 502	52	54						

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Hanover Insurance Group Inc. (The)	1 144	88	184		NCR Atleos Corp.	1 824	51	59	
HarborOne Bancorp Inc.	2 702	42	43		Netnet Inc., catégorie A	402	18	47	
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	8 767	528	934		Nerdwallet Inc., catégorie A	872	22	17	
HBT Financial Inc.	1 145	28	32		New York Community Bancorp Inc.	18 969	309	257	
HCI Group Inc.	280	21	32		New York Mortgage Trust Inc.	7 279	123	82	
Heartland Financial USA Inc.	1 138	58	57		NI Holdings Inc.	2 168	38	37	
Heritage Financial Corp.	736	20	21		Nicolet Bankshares Inc.	277	24	30	
Hilltop Holdings Inc.	1 084	29	51		NMI Holdings Inc., catégorie A	2 193	45	86	
Hippo Holdings Inc.	3 061	64	37		Northeast Community Bancorp Inc.	1 952	35	46	
Home Bancshares Inc.	3 950	87	133		Northern Trust Corp.	5 756	475	644	
HomeTrust Bancshares Inc.	650	23	23		Northfield Bancorp Inc.	2 264	41	38	
Hope Bancorp Inc.	3 609	71	58		Northwest Bancshares Inc.	5 649	92	93	
Horace Mann Educators Corp.	1 625	62	70		Norwood Financial Corp.	794	32	35	
Houlihan Lokey Inc.	1 490	82	237		Oak Valley Bancorp	485	16	19	
Huntington Bancshares Inc.	38 931	644	656		OceanFirst Financial Corp.	2 096	63	48	
i3 Verticals Inc., catégorie A	753	27	21		Old National Bancorp	7 558	162	169	
Independent Bank Corp. (Massachusetts)	1 057	68	92		Old Republic International Corp.	7 531	171	293	
Independent Bank Group Inc.	945	60	64		Old Second Bancorp Inc.	1 179	22	24	
Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	2 905	180	319		OneMain Holdings Inc.	3 324	128	217	
Intercontinental Exchange Inc.	15 699	1 120	2 672		Open Lending Corp., catégorie A	4 144	168	47	
International Bancshares Corp.	1 324	44	95		Orchid Island Capital Inc.	5 227	74	58	
International Money Express Inc.	1 347	44	39		Origin Bancorp Inc.	899	43	42	
Invesco Ltd.	12 705	311	300		Orrstown Financial Services Inc.	910	26	36	
Investors Title Co.	100	20	22		P10 Inc., catégorie A	1 623	21	22	
Jack Henry & Associates Inc.	2 087	173	452		Pacific Premier Bancorp Inc.	2 155	92	83	
Jackson Financial Inc., catégorie A	2 244	109	152		Palomar Holdings Inc.	739	53	54	
Jefferies Financial Group Inc.	4 974	129	266		Park National Corp.	477	60	84	
JPMorgan Chase & Co.	81 188	6 415	18 299		Payoneer Global Inc.	6 034	48	42	
Kearny Financial Corp. of Maryland	3 463	45	41		PayPal Holdings Inc.	31 305	1 934	2 547	
Kemper Corp.	1 841	121	119		PCB Bancorp	1 364	27	33	
KeyCorp	25 516	590	487		PennyMac Financial Services Inc.	1 131	48	132	
Kinsale Capital Group Inc.	608	62	270		PennyMac Mortgage Investment Trust	2 827	73	56	
KKR & Co. Inc.	18 182	1 122	1 996		Peoples Bancorp Inc.	1 561	57	70	
KKR Real Estate Finance Trust Inc.	2 696	63	47		Peoples Bancorp of North Carolina Inc.	399	18	16	
Lakeland Bancorp Inc.	2 246	45	44		Pinnacle Financial Partners Inc.	2 014	123	233	
Lakeland Financial Corp.	590	22	51		Piper Sandler Cos.	446	41	103	
Lemonade Inc.	1 335	227	29		PJT Partners Inc., catégorie A	675	70	91	
LendingClub Corp.	2 819	26	33		Plumas Bancorp	740	34	41	
Lincoln National Corp.	3 765	229	135		PNC Financial Services Group Inc.	11 209	1 611	2 300	
Live Oak Bancshares Inc.	795	24	48		Ponce Financial Group Inc.	2 271	25	29	
Loews Corp.	5 696	223	525		PRA Group Inc.	1 192	31	41	
LPL Financial Holdings Inc.	2 234	197	674		Preferred Bank	419	28	41	
M&T Bank Corp.	4 656	596	846		Premier Financial Corp.	1 074	36	34	
Macatawa Bank Corp.	1 639	21	25		Primerica Inc.	1 018	74	278	
MainStreet Bancshares Inc.	838	28	28		Primis Financial Corp.	930	12	16	
Markel Corp.	377	293	709		Princeton Bancorp Inc.	1 471	65	70	
MarketAxess Holdings Inc.	1 037	206	402		Principal Financial Group Inc.	6 866	340	716	
Marqeta Inc., catégorie A	11 837	362	110		ProAssurance Corp.	1 549	52	28	
Marsh & McLennan Cos. Inc.	14 040	1 271	3 525		PROG Holdings Inc.	1 366	37	56	
Mastercard Inc., catégorie A	23 421	2 438	13 236		Progressive Corp. (The)	16 352	848	3 451	
MBIA Inc.	1 475	23	12		Prosperity Bancshares Inc.	2 319	173	208	
Mercury General Corp.	1 120	77	55		Provident Bancorp Inc.	2 031	21	27	
Meridian Corp.	1 795	33	33		Provident Financial Services Inc.	1 851	44	44	
Meta Financial Group Inc.	713	21	50		Prudential Financial Inc.	10 291	681	1 414	
MetLife Inc.	18 261	873	1 600		QCR Holdings Inc.	419	26	32	
Metropolitan Bank Holding Corp.	568	50	42		Radian Group Inc.	4 204	111	159	
MFA Financial Inc.	1 859	62	28		Raymond James Financial Inc.	5 406	225	799	
MGIC Investment Corp.	7 516	175	192		Ready Capital Corp.	8 819	135	120	
Mid Penn Bancorp Inc.	733	27	24		Red River Bancshares Inc.	671	43	50	
Middlefield Banc Corp.	610	23	26		Redwood Trust Inc.	3 126	66	31	
Midland States Bancorp Inc.	753	24	28		Regions Financial Corp.	25 607	653	658	
MidWestOne Financial Group Inc.	842	27	30		Reinsurance Group of America Inc.	1 756	147	376	
Moelis & Co., catégorie A	1 884	92	140		Remity Global Inc.	3 103	72	80	
Moody's Corp.	5 106	582	2 642		Renasant Corp.	1 191	48	53	
Morgan Stanley	36 240	1 938	4 478		Repay Holdings Corp.	3 473	30	39	
Morningstar Inc.	748	74	284		Republic Bancorp Inc., catégorie A	580	25	42	
Mr. Cooper Group Inc.	1 788	98	154		Rithm Capital Corp.	13 199	226	187	
MSCI Inc.	2 172	358	1 628		RLI Corp.	1 164	55	205	
Nasdaq Inc.	9 658	259	744		Robinhood Markets Inc., catégorie A	11 912	272	201	
National Bank Holdings Corp., catégorie A	957	35	47		Root Inc. of Ohio, catégorie A	10 430	63	145	
National Bankshares Inc.	456	22	20		Ryan Specialty Group Holdings Inc., catégorie A	2 573	128	147	
National Western Life Group Inc., catégorie A	84	21	54		S&P Global Inc.	8 974	1 326	5 238	
Navient Corp.	3 721	74	92		S&T Bancorp Inc.	910	33	40	
NBT Bancorp Inc.	1 826	74	101		Safety Insurance Group Inc.	614	49	62	
					Sandy Spring Bancorp Inc.	1 155	50	42	
					Seacoast Banking Corp. of Florida	1 887	56	71	
					SEI Investments Co.	3 225	88	272	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Selective Insurance Group Inc.	1 711	70	226		WisdomTree Investments Inc.	2 686	35	25	
ServisFirst Bancshares Inc.	1 068	38	94		WSFS Financial Corp.	1 632	76	99	
Shift4 Payments Inc., catégorie A	1 441	143	142		Zions Bancorporation NA	4 015	208	233	
Shore Bancshares Inc.	1 047	21	20				119 850	230 431	13,1 %
Simmons First National Corp., catégorie A	2 958	88	78		Soins de santé				
Skyward Specialty Insurance Group Inc.	2 539	69	114		10X Genomics Inc., catégorie A	2 424	253	180	
SLM Corp.	6 764	138	171		23andMe Holding Co., catégorie A	7 664	24	9	
SmartFinancial Inc.	652	20	21		2seventy bio Inc.	1 234	38	7	
SoFi Technologies Inc.	21 178	146	279		4D Molecular Therapeutics Inc.	801	19	22	
South Plains Financial Inc.	1 100	38	42		89Bio Inc.	1 445	32	21	
South State Corp.	2 064	177	231		Abbott Laboratories	47 891	2 922	6 985	
Southern Missouri Bancorp Inc.	754	46	53		AbbVie Inc.	49 318	3 620	10 127	
Southern States Bancshares Inc.	2 214	72	86		Acadia Healthcare Co. Inc.	2 328	153	240	
Southside Bancshares Inc.	908	33	38		Acadia Pharmaceuticals Inc.	4 495	164	186	
Starwood Property Trust Inc.	8 660	237	241		Accolade Inc.	1 767	111	28	
State Street Corp.	9 527	613	978		Aclaris Therapeutics Inc.	1 669	41	2	
Stellar Bancorp Inc.	2 830	100	104		AdaptHealth Corp.	2 396	65	23	
StepStone Group Inc., catégorie A	1 572	73	66		Adaptive Biotechnologies Corp.	4 413	172	29	
Stewart Information Services Corp.	901	49	70		Addus HomeCare Corp.	399	36	49	
Stifel Financial Corp.	2 917	120	267		ADMA Biologics Inc.	6 229	27	37	
Stock Yards Bancorp Inc.	735	28	50		Agenus Inc.	9 282	50	10	
StoneX Group Inc.	884	35	86		Agilent Technologies Inc.	8 329	822	1 534	
Summit Financial Group Inc.	800	24	33		Agiliti Inc.	1 101	24	12	
Synchrony Financial	11 868	489	601		agilon Health Inc.	5 840	258	97	
Synovus Financial Corp.	3 537	210	176		Agios Pharmaceuticals Inc.	1 602	106	47	
T. Rowe Price Group Inc.	6 038	449	862		Akero Therapeutics Inc.	1 174	41	36	
Territorial Bancorp Inc.	682	18	10		Align Technology Inc.	1 996	281	725	
Texas Capital Bancshares Inc.	1 332	72	114		Alignment Healthcare Inc.	2 809	66	32	
TFS Financial Corp.	3 343	52	65		Allogene Therapeutics Inc.	2 684	95	11	
Third Coast Bancshares Inc.	1 171	27	31		Allscripts Healthcare Solutions Inc.	3 081	62	43	
Timberland Bancorp Inc.	604	23	25		Alynam Pharmaceuticals Inc.	3 439	455	872	
Tiptree Inc.	786	16	20		Alphatec Holdings Inc.	1 675	32	34	
Toast Inc., catégorie A	8 576	365	208		Amedisys Inc.	937	57	118	
Tompkins Trustco Inc.	285	21	23		American Well Corp., catégorie A	6 363	214	13	
TowneBank	1 940	44	77		Amgen Inc.	14 923	1 719	5 695	
TPG Inc.	1 746	69	100		Amicus Therapeutics Inc.	7 665	107	144	
Tradeweb Markets Inc., catégorie A	3 317	226	399		AMN Healthcare Services Inc.	1 164	64	115	
Travelers Cos. Inc. (The)	6 545	592	1 652		Amphastar Pharmaceuticals Inc.	1 251	28	103	
Trico Bancshares	1 164	53	66		Amylyx Pharmaceuticals Inc.	1 201	52	23	
Triumph Financial Inc.	540	24	57		AN2 Therapeutics Inc.	4 778	74	130	
Truist Financial Corp.	36 843	1 813	1 802		AnaptysBio Inc.	908	34	26	
Trupanion Inc.	936	38	38		Anavex Life Sciences Corp.	2 322	28	29	
TrustCo Bank Corp. NY	734	32	30		AngioDynamics Inc.	1 526	40	16	
Trustmark Corp.	1 299	44	48		Anika Therapeutics Inc.	456	18	14	
Two Harbors Investment Corp.	5 667	215	105		Apellis Pharmaceuticals Inc.	2 612	115	207	
U.S. Bancorp	42 527	1 740	2 439		Apollo Medical Holdings Inc.	1 238	49	63	
UMB Financial Corp.	1 225	69	136		Arcellx Inc.	2 023	60	149	
United Bankshares Inc.	3 173	121	158		Arcus Biosciences Inc.	1 161	47	29	
United Community Banks Inc.	2 595	89	101		Arcutis Biotherapeutics Inc.	1 504	37	6	
United Fire Group Inc.	840	33	22		Ardelyx Inc.	5 649	32	46	
Universal Insurance Holdings Inc.	1 265	33	27		Arrowhead Pharmaceuticals Inc.	2 911	70	118	
Univest Financial Corp.	906	29	26		Arvinas Inc.	1 271	70	69	
Unum Group	5 650	235	339		AtrCure Inc.	1 204	44	57	
Upstart Holdings Inc.	1 907	240	103		Atrion Corp.	74	51	37	
USCB Financial Holdings Inc.	1 097	17	18		Avanos Medical Inc.	1 222	53	36	
Valley National Bancorp	11 179	161	161		Avantor Inc.	18 386	435	556	
Veritex Holdings Inc.	1 098	40	34		Avid Bioservices Inc.	1 645	39	14	
Victory Capital Holdings Inc., catégorie A	1 077	22	49		Avidity Biosciences LLC	1 912	52	23	
Virtu Financial Inc.	3 160	100	85		Avita Therapeutics Inc.	2 523	47	46	
Virtus Investment Partners Inc.	234	43	75		AxoGen Inc.	1 429	21	13	
Visa Inc., catégorie A	45 309	4 057	15 631		Axonics Inc.	1 365	73	113	
Voya Financial Inc.	2 984	132	289		Axsome Therapeutics Inc.	959	33	101	
W.R. Berkley Corp.	5 875	104	551		Azenta Inc.	1 967	91	170	
Walker & Dunlop Inc.	907	45	133		Baxter International Inc.	13 877	600	711	
Washington Federal Inc.	1 610	45	70		Beam Therapeutics Inc.	1 736	223	63	
Washington Trust Bancorp Inc.	941	50	40		Becton, Dickinson and Co.	7 979	1 441	2 578	
Waterstone Financial Inc.	2 573	53	48		BioCryst Pharmaceuticals Inc.	5 246	73	42	
Webster Financial Corp.	4 573	211	308		Biogen Inc.	4 029	510	1 381	
Wells Fargo & Co.	105 607	5 416	6 888		BioLife Solutions Inc.	1 276	67	27	
WesBanco Inc.	1 434	61	60		BioMarin Pharmaceutical Inc.	5 146	426	657	
Westamerica Bancorp	650	44	49		Biomea Fusion Inc.	918	19	18	
Western Alliance Bancorp	2 656	115	232		Biora Therapeutics Inc.	15 110	61	27	
Western Union Co. (The)	11 311	246	179		Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	572	127	245	
WEX Inc.	1 206	116	311		Bio-Techne Corp.	4 343	169	444	
White Mountains Insurance Group Ltd.	91	139	181		Bluebird Bio Inc.	3 745	22	7	
William Penn Bancorp	3 077	48	50		Blueprint Medicines Corp.	1 645	124	201	
Wintrust Financial Corp.	1 425	95	175		Boston Scientific Corp.	39 410	1 239	3 019	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Bridgebio Pharma Inc.	3 066	101	164		Gilead Sciences Inc.	34 866	1 162	3 743	
Bright Green Corp.	47 699	64	21		Glaukos Corp.	1 311	62	138	
Bristol-Myers Squibb Co.	58 855	4 014	4 001		Globus Medical Inc., catégorie A	3 002	144	212	
Brookdale Senior Living Inc.	4 891	130	38		Guardant Health Inc.	2 763	276	99	
Bruker Corp.	2 832	60	276		Haemonetics Corp.	1 408	64	160	
Cardinal Health Inc.	7 141	426	954		Halozyme Therapeutics Inc.	3 777	91	185	
CareDx Inc.	1 577	61	25		Harmony Biosciences Holdings Inc.	930	43	40	
Carisma Therapeutics Inc.	14 971	66	58		Harrow Health Inc.	850	20	13	
Cassava Sciences Inc.	1 097	90	33		HCA Healthcare Inc.	5 688	433	2 040	
Cassava Sciences Inc., bons de souscription, 2024/11/15	439	3	3		Health Catalyst Inc.	2 096	107	26	
Castle Biosciences Inc.	820	81	23		HealthEquity Inc.	2 322	119	204	
Catalent Inc.	4 924	352	293		HealthStream Inc.	935	30	33	
Catalyst Pharmaceuticals Inc.	2 741	22	61		Henry Schein Inc.	3 691	124	370	
Celldex Therapeutics Inc.	1 349	54	71		HilleVax Inc.	2 934	65	62	
Cencora Inc.	4 779	266	1 301		Hims & Hers Health Inc.	3 566	47	42	
Centene Corp.	15 137	886	1 488		Hologic Inc.	6 890	284	652	
Cerevel Therapeutics Holdings Inc., catégorie A	1 884	72	106		Humana Inc.	3 471	537	2 106	
Certara Inc.	2 113	97	49		ICU Medical Inc.	566	70	75	
Cerus Corp.	6 528	44	19		IDEAYA Biosciences Inc.	1 205	29	57	
Charles River Laboratories International Inc.	1 412	218	442		IDEXX Laboratories Inc.	2 294	367	1 687	
Checkpoint Therapeutics Inc.	11 285	65	34		Illumina Inc.	4 387	754	809	
Chemed Corp.	418	69	324		ImmunoGen Inc.	6 036	63	237	
Chinook Therapeutics Inc., droits à une valeur conditionnelle	1 337	–	–		Immunovant Inc.	1 547	31	86	
Cigna Corp.	8 108	1 177	3 217		Inari Medical Inc.	1 281	176	110	
Cogent Biosciences Inc.	2 261	43	18		Incyte Corp.	6 184	432	515	
Collegium Pharmaceutical Inc.	925	26	38		Inhibrx Inc.	818	29	41	
Community Health Systems Inc.	3 159	21	13		Innoviva Inc.	2 112	58	45	
Computer Programs and Systems Inc.	837	33	12		Insmid Inc.	3 822	102	157	
CONMED Corp.	732	120	106		Inspire Medical Systems Inc.	799	115	215	
Cooper Cos. Inc. (The)	1 379	265	692		Insulet Corp.	1 923	271	553	
Corcept Therapeutics Inc.	2 778	30	120		Integer Holdings Corp.	840	49	110	
CorVel Corp.	232	20	76		Integra LifeSciences Holdings	1 836	78	106	
Crinetics Pharmaceuticals Inc.	1 391	35	66		Intellia Therapeutics Inc.	2 326	153	94	
Cross Country Healthcare Inc.	914	24	27		Intra-Cellular Therapies Inc.	2 597	171	246	
CryoPort Inc.	1 440	119	30		Intuitive Surgical Inc.	9 634	1 086	4 307	
Cutera Inc.	666	30	3		Ionis Pharmaceuticals Inc.	4 002	220	268	
CVS Health Corp.	35 911	2 209	3 757		Iovance Biotherapeutics Inc.	4 879	66	53	
CymaBay Therapeutics Inc.	2 633	33	82		IQVIA Holdings Inc.	5 074	560	1 556	
Cytek Biosciences Inc.	3 257	74	39		iRadimed Corp.	379	20	24	
Cytokinetics Inc.	2 522	49	279		iRhythm Technologies Inc.	832	56	118	
Danaher Corp.	18 474	1 544	5 663		Ironwood Pharmaceuticals Inc., catégorie A	4 994	72	76	
DaVita Inc.	2 520	120	350		iTeos Therapeutics Inc.	848	42	12	
Day One Biopharmaceuticals Inc.	1 345	43	26		Johnson & Johnson	67 095	7 009	13 935	
Deciphera Pharmaceuticals Inc.	1 524	37	33		Karuna Therapeutics Inc.	801	121	336	
Denali Therapeutics Inc.	2 898	109	82		Keros Therapeutics Inc.	583	40	31	
Dentsply Sirona Inc.	5 906	314	279		Krystal Biotech Inc.	603	41	99	
Dexcom Inc.	10 556	474	1 736		Kura Oncology Inc.	2 047	50	39	
Disc Medicine Inc.	1 995	61	153		Kymera Therapeutics Inc.	1 204	86	41	
DocGo Inc.	2 244	33	17		Laboratory Corp. of America Holdings	2 428	332	731	
Doximity Inc., catégorie A	2 969	286	110		Lantheus Holdings Inc.	1 843	63	151	
Durect Corp.	9 804	64	8		Legend Biotech Corp., CAAÉ	1 127	69	90	
Dynavax Technologies Corp.	3 487	44	65		LeMaitre Vascular Inc.	569	27	43	
Editas Medicine Inc.	1 956	68	26		Lexicon Pharmaceuticals Inc.	5 494	17	11	
Edwards Lifesciences Corp.	16 696	559	1 687		LifeStance Health Group Inc.	1 823	31	19	
Elianco Animal Health Inc.	14 014	480	277		Ligand Pharmaceuticals Inc., catégorie B	451	48	43	
Elevance Health Inc.	6 607	1 208	4 128		Liquidia Corp.	1 888	18	30	
Eli Lilly and Co.	23 553	2 611	18 192		MacroGenics Inc.	1 602	16	20	
Embecka Corp.	2 939	74	74		Madrigal Pharmaceuticals Inc.	395	51	121	
Enanta Pharmaceuticals Inc.	712	42	9		Mannkind Corp.	7 385	49	36	
Encompass Health Corp.	2 497	125	221		Maravai LifeSciences Holdings Inc., catégorie A	3 090	149	27	
Enhabit Inc.	4 446	100	61		Masimo Corp.	1 383	136	215	
Enliven Therapeutics Inc.	2 097	66	38		MaxCyte Inc.	8 235	49	51	
Enovis Corp.	1 167	116	87		McKesson Corp.	3 834	460	2 352	
Ensign Group Inc. (The)	1 401	49	208		MEDNAX Inc.	2 253	73	28	
Envista Holdings Corp.	4 379	176	140		Medpace Holdings Inc.	656	40	266	
Evolent Health Inc.	2 698	63	118		Merck & Co. Inc.	70 843	4 963	10 234	
Exact Sciences Corp.	4 902	318	481		Merit Medical System Inc.	1 539	53	155	
Exelixis Inc.	8 949	174	284		Mesa Laboratories Inc.	167	44	23	
Fate Therapeutics Inc.	2 302	77	11		Mettler-Toledo International Inc.	602	280	968	
FibroGen Inc.	2 457	88	3		Mineralys Therapeutics Inc.	3 372	70	38	
Fortrea Holdings Inc.	2 428	109	112		Mirati Therapeutics Inc.	1 545	145	120	
Fulgent Genetics Inc.	542	84	21		Mirum Pharmaceuticals Inc.	699	18	27	
GE HealthCare Technologies Inc.	10 652	2 200	1 091		Moderna Inc.	9 299	952	1 225	
Geron Corp.	11 633	36	33		ModivCare Inc.	430	46	25	
					Molina Healthcare Inc.	1 591	177	762	
					Morphic Holding Inc.	832	42	32	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Myriad Genetics Inc.	2 285	69	58		Tandem Diabetes Care Inc.	1 741	156	68	
Natera Inc.	2 786	163	231		Teladoc Health Inc.	4 568	722	130	
National Healthcare Corp.	536	34	66		Teleflex Inc.	1 323	244	437	
National Research Corp.	385	16	20		Tenet Healthcare Corp.	2 591	235	259	
Neogen Corp.	6 400	150	171		TG Therapeutics Inc.	3 758	30	85	
NeoGenomics Inc.	3 356	76	72		Thermo Fisher Scientific Inc.	10 736	2 290	7 551	
Neurocrine Biosciences Inc.	2 758	193	482		Third Harmonic Bio Inc.	10 573	61	154	
Nevro Corp.	939	87	27		Tilray Brands Inc., catégorie 2	16 844	315	51	
Novavax Inc.	2 394	706	15		TransMedics Group Inc.	865	51	90	
Nuvalent Inc., catégorie A	1 205	34	118		Traverse Therapeutics Inc.	2 123	72	25	
Nuvecis Pharma Inc.	3 560	60	39		Treace Medical Concepts Inc.	1 235	39	21	
Ocean Biomedical Inc.	6 042	63	5		Twist Bioscience Corp.	1 645	126	80	
OmniAb Inc.	14 396	67	118		U.S. Physical Therapy Inc.	358	31	44	
Omniceil Inc.	1 314	91	66		UFP Technologies Inc.	281	37	64	
OPKO Health Inc.	11 344	83	23		Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	1 827	152	116	
Option Care Health Inc.	4 262	87	190		United Therapeutics Corp.	1 304	132	380	
Orchestra BioMed Holdings Inc.	3 408	73	41		UnitedHealth Group Inc.	25 952	4 305	18 104	
Organon & Co.	7 492	233	143		UNITY Biotechnology Inc.	10 634	63	27	
Orthofix Medical Inc.	870	19	16		Universal Health Services Inc., catégorie B	1 621	97	327	
OrthoPediatrics Corp.	436	30	19		Utah Medical Products Inc.	252	32	28	
Outset Medical Inc.	1 265	78	9		Vanda Pharmaceuticals Inc.	1 736	27	10	
Owens & Minor Inc.	1 967	68	50		Varex Imaging Corp.	1 147	25	31	
Pacific Biosciences of California Inc.	6 301	122	82		Vaxcyte Inc.	1 801	58	150	
Pacira Biosciences Inc.	1 384	96	62		Veeva Systems Inc., catégorie A	3 942	439	1 006	
Paragon 28 Inc.	885	17	15		Ventyx Biosciences Inc.	924	18	3	
Patterson Cos. Inc.	2 716	72	102		Veracyte Inc.	1 903	90	69	
Penumbra Inc.	994	125	331		Vericel Corp.	1 186	38	56	
PepGen Inc.	3 026	75	27		Vertex Pharmaceuticals Inc.	7 168	1 123	3 865	
Pfizer Inc.	156 128	6 528	5 956		Verve Therapeutics Inc.	983	82	18	
Phreesia Inc.	1 488	84	46		Viatis Inc.	34 115	655	490	
Pliant Therapeutics Inc.	1 157	35	28		Vigil Neuroscience Inc.	4 534	72	20	
Premier Inc., catégorie A	3 268	133	97		Viking Therapeutics Inc.	2 446	32	60	
Prestige Consumer Healthcare Inc.	1 385	48	112		Vir Biotechnology Inc.	2 334	201	31	
Prime Medicine Inc.	3 949	65	46		Viridian Therapeutics Inc.	979	27	28	
Privia Health Group Inc.	2 401	95	73		Waters Corp.	1 672	205	729	
PROCEPT BioRobotics Corp.	1 196	41	66		West Pharmaceutical Services Inc.	2 070	263	966	
Progyny Inc.	2 137	132	105		Xencor Inc.	1 780	50	50	
Protagonist Therapeutics Inc.	1 276	37	39		Zentalis Pharmaceuticals Inc.	1 486	77	30	
PTC Therapeutics Inc.	2 008	82	73		Zimmer Biomet Holdings Inc.	5 779	596	932	
Quest Diagnostics Inc.	3 082	202	563		Zimvie Inc.	7 399	65	174	
QuidelOrtho Corp.	1 389	110	136		Zoetis Inc.	12 917	1 033	3 378	
R1 RCM Inc.	5 542	140	78		Zymeworks Inc.	6 347	73	87	
Radnet Inc.	1 135	23	52				97 080	208 544	11,8 %
RAPT Therapeutics Inc.	778	23	26						
Recursion Pharmaceuticals Inc., catégorie A	3 094	77	40		Industrie				
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	2 869	1 028	3 339		3D Systems Corp.	3 523	166	30	
REGENXBIO Inc.	1 069	33	25		3M Co.	15 401	1 717	2 231	
Relay Therapeutics Inc.	2 391	122	35		A. O. Smith Corp.	3 453	96	377	
Repligen Corp.	1 421	135	339		AAON Inc.	1 663	36	163	
Replimune Group Inc.	1 207	53	13		AAR Corp.	850	30	70	
ResMed Inc.	4 090	420	932		ABM Industries Inc.	1 576	52	94	
Revanche Therapeutics Inc.	2 309	69	27		Acuity Brands Inc.	895	89	243	
Revolution Medicines Inc.	2 830	126	108		ACV Auctions Inc., catégorie A	3 419	84	69	
Revvity Inc.	3 574	331	518		Advanced Drainage Systems Inc.	1 895	87	353	
Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	1 366	46	83		AECOM	3 746	152	459	
Rocket Pharmaceuticals Inc.	2 046	51	81		AeroVironment Inc.	736	43	123	
Sage Therapeutics Inc.	1 463	136	42		AerSale Corp.	1 260	33	21	
Sarepta Therapeutics Inc.	2 310	161	295		AGCO Corp.	1 761	91	283	
Schrodinger Inc.	1 702	207	81		Air Lease Corp.	2 972	124	165	
Scilex Holding Co.	7 324	72	20		Air Transport Services Group Inc.	1 648	32	38	
Select Medical Holdings Corp.	2 834	47	88		Alamo Group Inc.	347	29	97	
Seres Therapeutics Inc.	2 720	63	5		Alaska Air Group Inc.	3 601	134	186	
Sharecare Inc.	8 229	52	12		Albany International Corp., catégorie A	849	40	110	
Shockwave Medical Inc.	996	103	251		Alight Inc., catégorie A	8 676	95	98	
Sight Sciences Inc.	5 300	68	36		Allegiant Travel Co.	514	73	56	
Silk Road Medical Inc.	1 062	54	17		Allied Motion Technologies Inc.	411	15	16	
Silverback Therapeutics Inc.	1 739	19	13		Allison Transmission Holdings Inc.	2 761	96	213	
Simulations Plus Inc.	447	23	27		Alta Equipment Group Inc.	960	21	16	
Sotera Health Co.	3 073	106	69		AMERCO Inc.	743	117	71	
SpringWorks Therapeutics Inc.	1 313	54	64		Ameresco Inc., catégorie A	1 052	31	44	
STAAR Surgical Co.	1 328	65	55		American Airlines Group Inc.	17 903	576	326	
Structure Therapeutics Inc., CAAÉ	2 333	75	126		American Woodmark Corp.	519	32	64	
Stryker Corp.	9 760	994	3 873		Ametek Inc.	6 318	340	1 380	
Supernus Pharmaceuticals Inc.	1 557	39	60		Ampruis Technologies Inc.	8 611	69	60	
Surgery Partners Inc.	1 352	68	57		API Group Corp.	5 703	110	261	
Syndax Pharmaceuticals Inc.	1 733	49	50		Apogee Enterprises Inc.	691	27	49	
Syros Pharmaceuticals Inc.	15 398	62	159		Applied Industrial Technologies Inc.	1 107	58	253	
					ArcBest Corp.	640	35	102	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Arcosa Inc.	1 400	55	153		EnPro Industries Inc.	621	45	129	
Argan Inc.	6 11	34	38		Equifax Inc.	3 414	390	1 119	
Armstrong World Industries Inc.	1 241	71	162		ESAB Corp.	2 299	161	264	
Array Technologies Inc.	4 085	182	91		ESCO Technologies Inc.	918	59	142	
ASGN Inc.	1 262	63	161		Espey Mfg. & Electronics Corp.	1 268	35	31	
Astec Industries Inc.	626	28	31		Exlservice Holdings Inc.	4 155	44	170	
Astronics Corp.	1 225	22	28		Expeditors International of Washington Inc.	4 445	224	749	
Asure Software Inc.	1 063	21	13		Exponent Inc.	1 368	58	160	
Atkore Inc.	1 084	59	230		Fastenal Co.	16 258	377	1 395	
Automatic Data Processing Inc.	11 438	1 160	3 531		Federal Signal Corp.	1 852	57	188	
Avis Budget Group Inc.	1 079	277	253		FedEx Corp.	6 514	813	2 183	
Axon Enterprise Inc.	1 937	139	663		First Advantage Corp.	1 636	50	36	
AZEK Co. Inc. (The)	3 972	237	201		FiscalNote Holdings Inc.	30 880	73	47	
AZZ Inc.	1 023	54	79		Flowserve Corp.	3 268	92	178	
Babcock & Wilcox Enterprises Inc.	2 661	24	5		Fluence Energy Inc.	1 578	60	50	
Barnes Group Inc.	1 328	48	57		Fluor Corp.	3 816	130	198	
Barrett Business Services Inc.	215	23	33		Fortive Corp.	9 630	449	940	
Beacon Roofing Supply Inc.	1 352	57	156		Fortune Brands Innovations Inc.	3 488	139	352	
Blink Charging Co.	1 626	80	7		Forward Air Corp.	739	33	62	
Bloom Energy Corp., catégorie A	4 989	183	98		Franklin Electric Co. Inc.	1 025	37	131	
Blue Bird Corp.	731	20	26		FTAI Infrastructure Inc.	19 428	67	100	
BlueLinX Holdings Inc.	245	19	37		FTI Consulting Inc.	922	65	243	
Boeing Co. (The)	16 709	1 918	5 771		FuelCell Energy Inc.	11 429	223	24	
Boise Cascade Co.	1 006	43	172		GATX Corp.	1 093	93	174	
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3 764	404	638		Gencor Industries Inc.	911	19	19	
Bowman Consulting Group Ltd.	528	20	25		Generac Holdings Inc.	1 702	859	291	
Brady Corp., catégorie A	1 313	53	102		General Dynamics Corp.	7 674	754	2 640	
Brink's Co. (The)	1 278	70	149		General Electric Co.	30 040	7 515	5 080	
Broadridge Financial Solutions Inc.	3 370	236	919		GEO Group Inc. (The)	3 426	33	49	
Builders FirstSource Inc.	3 642	80	806		Gibraltar Industries Inc.	924	30	97	
BWX Technologies Inc.	2 812	107	286		GMS Inc.	1 047	42	114	
C.H. Robinson Worldwide Inc.	3 367	163	385		Gorman-Rupp Co. (The)	1 098	46	52	
CACI International Inc., catégorie A	664	79	285		Graco Inc.	4 828	141	555	
Carlisle Cos. Inc.	1 428	136	591		GrafTech International Ltd.	5 345	84	15	
Carrier Global Corp.	23 325	520	1 776		Graham Corp.	996	18	25	
Casella Waste Systems Inc., catégorie A	1 455	62	165		Granite Construction Inc.	1 168	36	79	
Caterpillar Inc.	14 421	1 493	5 650		Great Lakes Dredge & Dock Corp.	2 969	40	30	
CBIZ Inc.	1 417	23	117		Greenbrier Cos. Inc. (The)	967	39	57	
Ceridian HCM Holding Inc.	4 162	340	370		Griffon Corp.	1 189	28	96	
ChargePoint Holdings Inc.	7 340	198	23		GXO Logistics Inc.	4 025	198	326	
Chart Industries Inc.	1 184	113	214		H&E Equipment Services Inc.	676	24	47	
Cintas Corp.	2 409	276	1 924		Hayward Holdings Inc.	4 953	132	89	
Clean Harbors Inc.	1 373	54	317		Healthcare Services Group Inc.	2 142	48	29	
Columbus McKinnon Corp.	837	33	43		Heartland Express Inc.	1 936	32	37	
Comfort Systems USA Inc.	1 008	44	275		HEICO Corp.	1 158	201	274	
Concentrix Corp.	1 245	147	162		HEICO Corp., catégorie A	2 069	333	390	
Conduent Inc.	4 707	108	23		Heidrick & Struggles International Inc.	311	16	12	
Construction Partners Inc., catégorie A	948	24	55		Helios Technologies Inc.	1 027	63	62	
Copart Inc.	24 134	201	1 567		Herc Holdings Inc.	698	49	138	
Core & Main Inc., catégorie A	1 943	67	104		Hertz Global Holdings Inc.	8 766	205	121	
CoreCivic Inc.	3 044	118	59		Hexcel Corp.	2 405	106	235	
CRA International Inc.	215	26	28		Hillenbrand Inc.	2 077	73	132	
Crane Co.	1 301	132	204		Hillman Solutions Corp.	4 305	54	53	
CSG Systems International Inc.	752	35	53		HNI Corp.	1 716	77	95	
CSW Industrials Inc.	525	46	144		Honeywell International Inc.	18 623	1 918	5 175	
CSX Corp.	57 686	587	2 650		Howmet Aerospace Inc.	11 664	360	836	
Cummins Inc.	3 971	388	1 261		Hub Group Inc., catégorie A	875	26	107	
Curtiss-Wright Corp.	1 020	71	301		Hubbell Inc.	1 488	178	649	
Custom Truck One Source Inc.	2 035	19	17		Huntington Ingalls Industries Inc.	1 145	117	394	
Deere & Co.	7 461	945	3 953		Hurco Cos. Inc.	631	22	18	
Delta Air Lines Inc.	17 999	451	959		Huron Consulting Group Inc.	550	28	75	
Deluxe Corp.	1 174	57	33		ICF International Inc.	502	32	89	
Desktop Metal Inc., catégorie A	9 445	34	9		IDEX Corp.	2 079	200	598	
Donaldson Co. Inc.	3 426	114	297		IES Holdings Inc.	572	33	60	
Douglas Dynamics Inc.	678	28	27		Illinois Tool Works Inc.	8 518	824	2 956	
Dover Corp.	3 784	271	771		Ingersoll Rand Inc.	11 215	534	1 149	
Driven Brands Holdings Inc.	1 881	68	36		Insperty Inc.	989	39	154	
Ducommun Inc.	355	20	24		Insteel Industries Inc.	523	21	27	
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	7 487	219	116		ITT Inc.	2 262	148	358	
Dycom Industries Inc.	752	49	115		J.B. Hunt Transport Services Inc.	2 326	119	616	
EMCOR Group Inc.	1 247	49	356		Jacobs Solutions Inc.	3 857	275	663	
Emerson Electric Co.	15 944	947	2 056		Janus International Group Inc.	3 217	39	56	
Encore Wire Corp.	524	26	148		JELD-WEN Holding Inc.	2 027	79	51	
Energy Recovery Inc.	1 426	30	36		JetBlue Airways Corp.	9 447	173	69	
Enerpac Tool Group Corp.	1 563	43	64		John Bean Technologies Corp.	849	56	112	
EnerSys	1 095	49	146		Johnson Controls International PLC	19 064	1 133	1 456	
Ennis Inc.	1 465	41	43		Kadant Inc.	374	43	139	
Enovix Corp.	3 190	102	53						

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Kaman Corp., catégorie A	639	32	20		Resideo Technologies Inc.	4 226	142	105	
KAR Auction Services Inc.	2 787	37	55		Resources Connection Inc.	1 485	33	28	
KBR Inc.	3 794	126	279		Robert Half International Inc.	3 022	139	352	
Kennametal Inc.	1 545	59	53		Rocket Lab USA Inc.	7 319	44	54	
Kforce Inc.	519	15	46		Rockwell Automation Inc.	3 197	456	1 315	
Kirby Corp.	1 729	114	180		Rollins Inc.	7 245	92	419	
Knightscope Inc., catégorie A	63 597	62	51		Rush Enterprises Inc., catégorie A	1 932	82	129	
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	4 174	137	319		RXO Inc.	5 385	145	166	
Korn Ferry	1 143	42	90		Ryder System Inc.	1 342	86	205	
Kratos Defense & Security Solutions Inc.	3 633	74	98		Saia Inc.	730	70	424	
L3Harris Technologies Inc.	5 380	553	1 501		Schneider National Inc.	1 795	50	61	
Landstar System Inc.	1 066	83	273		Science Applications International Corp.	1 534	94	253	
Legalzoom.com Inc.	2 636	115	39		SES AI Corp.	4 755	34	11	
Leidos Holdings Inc.	3 672	303	527		Shoals Technologies Group Inc., catégorie A	3 062	116	63	
Lennox International Inc.	920	81	546		Shyft Group Inc. (The)	943	28	15	
Leonardo DRS Inc.	4 509	80	120		Simpson Manufacturing Co. Inc.	1 204	66	316	
Lincoln Electric Holdings Inc.	1 595	88	460		SiteOne Landscape Supply Inc.	1 208	112	260	
Lindsay Corp.	350	47	60		SkillSoft Corp.	420	24	10	
Lockheed Martin Corp.	7 117	1 254	4 274		SkyWest Inc.	1 190	39	82	
Lyft Inc., catégorie A	8 740	500	174		Snap-On Inc.	1 506	172	576	
Manitowoc Co. Inc. (The)	912	22	20		Southwest Airlines Co.	16 845	465	645	
ManpowerGroup Inc.	1 172	75	123		SP Plus Corp.	448	20	30	
Marten Transport Ltd.	1 814	24	50		Spirit Aerosystems Holdings Inc., catégorie A	3 174	113	134	
Masco Corp.	6 227	229	553		Spirit Airlines Inc.	3 172	134	69	
MasTec Inc.	1 590	51	159		SPX Technologies Inc.	1 836	131	246	
Masterbrand Inc.	8 864	97	174		SS&C Technologies Holdings Inc.	6 107	270	494	
Matson Inc.	965	46	140		Standex International Corp.	360	26	76	
Mathews International Corp., catégorie A	724	32	35		Stanley Black & Decker Inc.	4 099	432	533	
Maximus Inc.	1 859	84	207		Steelcase Inc., catégorie A	3 443	52	62	
McGrath Rentcorp.	692	25	110		Stem Inc.	3 925	71	20	
MDU Resources Group Inc.	5 725	106	150		Stericycle Inc.	2 487	150	163	
Mercury Systems Inc.	1 573	75	76		Sterling Check Corp.	2 207	56	41	
Middleby Corp. (The)	1 462	108	285		Sterling Construction Co. Inc.	792	22	92	
Miller Industries Inc.	904	43	51		Sun Country Airlines Holdings Inc.	856	33	18	
MillerKnoll Inc.	2 270	96	80		SunPower Corp.	2 468	69	16	
Montrose Environmental Group Inc.	771	44	33		Sunrun Inc.	5 916	113	154	
Moog Inc., catégorie A	719	41	138		Team Inc.	6 709	62	59	
MRC Global Inc.	2 212	25	32		Tennant Co.	542	31	67	
MSA Safety Inc.	1 031	80	231		Terex Corp.	1 791	56	136	
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	1 314	80	176		Tetra Tech Inc.	1 454	62	322	
Mueller Industries Inc.	3 080	48	192		Textainer Group Holdings Ltd.	1 177	39	77	
Mueller Water Products Inc., série A	4 265	56	81		Textron Inc.	5 600	276	597	
MYR Group Inc.	495	27	95		Thermon Group Holdings Inc.	1 167	26	50	
National Presto Industries Inc.	280	25	30		Timken Co. (The)	1 950	94	207	
Nextracker Inc.	2 635	125	164		Titan International Inc.	2 217	38	44	
Nikola Corp.	11 542	138	13		Titan Machinery Inc.	693	22	26	
Nordson Corp.	1 440	86	504		Toro Co. (The)	3 003	120	382	
Norfolk Southern Corp.	6 374	596	1 996		TPI Composites Inc.	1 423	24	8	
Northrop Grumman Corp.	4 288	689	2 660		Transcat Inc.	285	34	41	
Now Inc.	3 409	68	51		TransDigm Group Inc.	1 471	505	1 972	
NV5 Global Inc.	316	44	46		TransUnion	5 205	280	474	
Old Dominion Freight Line Inc.	2 668	176	1 433		Trex Co. Inc.	3 016	88	331	
Omega Flex Inc.	136	11	13		TriNet Group Inc.	1 471	71	232	
Oshkosh Corp.	1 829	98	263		Trinity Industries Inc.	2 579	66	91	
Otis Worldwide Corp.	11 720	575	1 389		Triumph Group Inc.	1 799	51	39	
Owens Corning	2 544	130	500		TrueBlue Inc.	601	16	12	
PACCAR Inc.	14 552	527	1 883		TTEC Holdings Inc.	656	25	19	
Parker-Hannifin Corp.	3 516	470	2 146		Uber Technologies Inc.	52 716	2 076	4 301	
Parsons Corp.	3 189	159	265		UFP Industries Inc.	1 740	65	289	
Paychex Inc.	8 990	469	1 419		U-Haul Holding Co.	3 627	4	338	
Paycom Software Inc.	1 436	180	393		UniFirst Corp.	371	56	90	
Paycor HCM Inc.	1 743	60	50		Union Pacific Corp.	17 101	1 176	5 566	
Paylocity Holding Corp.	1 213	88	265		United Airlines Holdings Inc.	9 056	470	495	
PGT Inc.	1 589	27	86		United Parcel Service Inc., catégorie B	20 336	2 587	4 237	
Pitney Bowes Inc.	3 945	20	23		United Rentals Inc.	1 876	243	1 425	
Planet Labs PBC	3 940	32	13		Universal Logistics Holdings Inc.	479	21	18	
Plug Power Inc.	14 825	452	88		Upwork Inc.	3 703	91	73	
Powell Industries Inc.	374	22	44		Valmont Industries Inc.	584	74	181	
Preformed Line Products Co.	167	29	30		Vectrus Inc.	319	16	20	
Primoris Services Corp.	1 633	52	72		Veralto Corp.	6 158	204	671	
Proto Labs Inc.	759	66	39		Verisk Analytics Inc.	4 265	436	1 350	
Quanex Building Products Corp.	973	23	39		Verra Mobility Corp.	4 022	77	123	
Quanta Services Inc.	3 982	207	1 139		Vertiv Holdings Co.	9 369	143	596	
Raytheon Technologies Corp.	40 791	2 053	4 548		Vestiv Corp.	3 416	90	96	
RBC Bearings Inc.	806	105	304		Vicor Corp.	651	26	39	
Regal Rexnord Corp.	1 899	248	372		Virgin Galactic Holdings Inc.	6 070	41	20	
Republic Services Inc.	8 771	941	1 917						

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

Fonds indice boursier américain élargi 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
VSE Corp.	382	23	33	
W.W. Grainger Inc.	1 263	184	1 387	
Wabash National Corp.	1 360	33	46	
Wabtec Corp.	4 997	407	840	
Waste Management Inc.	11 033	857	2 618	
Watsco Inc.	951	150	540	
Watts Water Technologies Inc., catégorie A	837	75	231	
Werner Enterprises Inc.	1 684	48	95	
WESCO International Inc.	1 272	62	293	
Willscot Mobile Mini Holdings Corp.	5 742	119	339	
Woodward Governor Co.	1 578	75	285	
Xometry Inc., catégorie A	1 172	102	56	
XPO Logistics Inc.	2 947	144	342	
Xylem Inc.	6 411	371	971	
Zurn Water Solutions Corp.	3 866	140	151	
		72 189	164 689	9,3 %

Technologies de l'information

8X8 Inc.	2 759	15	14	
A10 Networks Inc.	1 963	24	34	
ACI Worldwide Inc.	3 184	66	129	
ACM Research Inc., catégorie A	1 504	72	39	
Adeia Inc.	7 905	91	130	
Adobe Inc.	12 640	2 086	9 992	
Adtran Holdings Inc.	1 803	40	18	
Advanced Energy Industries Inc.	1 093	49	158	
Advanced Micro Devices Inc.	44 439	1 895	8 680	
Aehr Test Systems	728	40	26	
Agilysys Inc.	689	26	77	
Akamai Technologies Inc.	4 310	360	676	
Alarm.com Holdings Inc.	1 604	78	137	
Allegro Microsystems Inc.	1 930	74	77	
Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	660	29	23	
Altair Engineering Inc.	1 503	68	168	
Alteryx Inc., catégorie A	1 677	83	105	
Ambarella Inc.	1 045	61	85	
Amdocs Ltd.	3 571	456	416	
Amkor Technology Inc.	2 178	30	96	
Amphenol Corp., catégorie A	16 611	460	2 182	
Amplitude Inc., catégorie A	1 130	73	19	
Analog Devices Inc.	14 144	1 265	3 721	
ANSYS Inc.	2 413	322	1 160	
AppFolio Inc., catégorie A	541	27	124	
Appian Corp.	1 115	63	56	
Apple Inc.	435 613	10 915	111 130	
Applied Materials Inc.	23 508	1 089	5 048	
AppLovin Corp., catégorie A	3 111	265	164	
Arista Networks Inc.	6 580	294	2 053	
Arlo Technologies Inc.	2 210	18	28	
Arrow Electronics Inc.	1 819	103	295	
Asana Inc., catégorie A	2 234	133	56	
Autodesk Inc.	6 023	612	1 943	
AvePoint Inc.	5 429	44	59	
Avnet Inc.	2 764	111	185	
Axcelis Technologies Inc.	939	31	161	
Badger Meter Inc.	853	49	174	
Belden Inc.	1 254	78	128	
Benchmark Electronics Inc.	1 159	33	42	
Bentley Systems Inc., catégorie B	5 937	368	410	
BigCommerce Holdings Inc., série 1	1 704	144	22	
Bill.com Holdings Inc.	2 860	638	309	
Blackbaud Inc.	1 232	49	142	
BlackLine Inc.	1 482	94	123	
Box Inc., catégorie A	3 968	98	135	
Braze Inc., catégorie A	1 135	55	80	
Broadcom Inc.	12 207	6 191	18 055	
C3.ai Inc., catégorie A	2 418	342	92	
Cadence Design Systems Inc.	7 535	531	2 719	
Calix Inc.	1 623	73	94	
CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	4 193	59	63	
CDW Corp.	3 813	242	1 149	
Cerence Inc.	1 127	172	29	
CEVA Inc.	674	29	20	
Ciena Corp.	4 047	465	241	
Cirrus Logic Inc.	1 534	63	169	
Cisco Systems Inc.	114 653	5 640	7 675	
Clear Secure Inc., catégorie A	2 077	122	57	
Clearfield Inc.	300	14	12	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Clearwater Analytics Holdings Inc., catégorie A	1 673	45	44	
CloudFlare Inc., catégorie A	7 799	331	860	
Cognex Corp.	4 535	141	251	
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	14 295	535	1 431	
Coherent Corp.	4 491	212	259	
Cohu Inc.	1 366	44	64	
CommScope Holding Co. Inc.	5 479	123	20	
Commvault Systems Inc.	1 291	94	137	
Confluent Inc., catégorie A	3 872	257	120	
Consensus Cloud Solutions Inc.	687	43	24	
Corning Inc.	21 548	699	869	
Corsair Gaming Inc.	1 204	56	23	
Crane Holdings Co.	1 301	86	98	
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	5 915	657	2 001	
CTS Corp.	871	26	50	
Datadog Inc., catégorie A	7 201	457	1 158	
Dave Inc.	6 708	62	75	
Dell Technologies Inc., catégorie C	6 864	524	696	
Digi International Inc.	1 062	32	37	
Digital Turbine Inc.	2 765	55	25	
DigitalOcean Holdings Inc.	1 605	109	78	
Diodes Inc.	1 196	45	128	
DocuSign Inc.	5 560	770	438	
Dolby Laboratories Inc., catégorie A	1 907	100	218	
DoubleVerify Holdings Inc.	2 433	98	119	
Dropbox Inc.	7 956	290	311	
DXC Technology Co.	6 171	371	187	
Dynatrace Inc.	6 069	202	440	
E2open Parent Holdings Inc.	8 099	73	47	
EngageSmart Inc.	717	20	22	
Enphase Energy Inc.	3 692	243	646	
Enterpris Inc.	4 183	186	664	
Envestnet Inc.	1 528	89	100	
EPAM Systems Inc.	1 571	287	619	
ePlus Inc.	797	33	84	
Everbridge Inc.	1 205	82	39	
Extreme Networks Inc.	3 804	46	89	
F5 Inc.	1 720	152	408	
Fair Isaac Corp.	679	85	1 047	
Fastly Inc., catégorie A	3 209	138	76	
First Solar Inc.	2 809	218	641	
Five9 Inc.	2 020	114	211	
FormFactor Inc.	2 412	51	133	
Fortinet Inc.	19 885	301	1 542	
Freshworks Inc., catégorie A	3 619	120	113	
Gartner Inc.	1 984	151	1 186	
Gen Digital Inc.	16 711	404	505	
Gitlab Inc., catégorie A	2 074	203	173	
GoDaddy Inc., catégorie A	4 416	240	621	
Grid Dynamics Holdings Inc.	1 555	35	27	
Guidewire Software Inc.	2 364	191	342	
Harmonic Inc.	3 118	36	54	
HashiCorp Inc., catégorie A	1 869	82	59	
Hewlett Packard Enterprise Co.	37 216	455	837	
HP Inc.	27 750	1 256	1 106	
HubSpot Inc.	1 314	304	1 011	
Ichor Holdings Ltd.	923	35	41	
Impinj Inc.	698	34	83	
Indie Semiconductor Inc., catégorie A	2 892	44	31	
Infinera Corp.	5 849	65	37	
Informatica Inc., catégorie A	2 980	140	112	
Insight Enterprises Inc.	910	40	214	
Instructure Holdings Inc.	651	18	23	
Intapp Inc.	1 009	45	51	
Intel Corp.	115 187	5 002	7 670	
InterDigital Inc.	986	50	142	
International Business Machines Corp.	25 262	3 373	5 475	
Intuit Inc.	7 598	1 243	6 293	
IonQ Inc.	3 677	74	60	
IPG Photonics Corp.	889	105	128	
Itron Inc.	1 197	64	120	
Jabil Inc.	3 674	116	620	
Jamf Holding Corp.	1 407	69	34	
Juniper Networks Inc.	9 066	379	354	
Keysight Technologies Inc.	4 976	391	1 049	
Kimball Electronics Inc.	1 059	26	38	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
KLA Corp.	3 871	494	2 982		Riot Blockchain Inc.	4 394	248	90	
Knowles Corp.	3 016	86	72		Rogers Corp.	507	47	89	
Kulicke & Soffa Industries Inc.	1 607	34	117		Roper Technologies Inc.	2 969	643	2 145	
KVH Industries Inc.	2 096	31	15		Rubicon Technologies Inc.	6 120	51	15	
Kyndryl Holdings Inc.	6 404	213	176		Salesforce Inc.	27 047	3 506	9 431	
Lam Research Corp.	3 722	680	3 863		Samsara Inc.	2 735	49	121	
Lattice Semiconductor Corp.	3 804	97	348		Sanmina Corp.	1 814	207	123	
Littelfuse Inc.	729	106	258		ScanSource Inc.	838	32	44	
LiveRamp Holdings Inc.	1 929	66	97		Semtech Corp.	1 952	103	57	
Lumentum Holdings Inc.	1 864	106	129		SentinelOne Inc., catégorie A	5 449	356	198	
MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	1 523	57	188		ServiceNow Inc.	5 604	1 358	5 246	
Magnachip Semiconductor Corp.	1 366	18	14		Silicon Laboratories Inc.	903	226	158	
Manhattan Associates Inc.	1 740	82	496		SiTime Corp.	458	82	74	
Marathon Digital Holdings Inc.	3 254	50	101		Skyworks Solutions Inc.	4 507	282	671	
Marvell Technology Inc.	23 821	1 017	1 904		SMART Global Holdings Inc.	1 659	46	42	
Matterport Inc.	6 445	182	23		Smartsheet Inc., catégorie A	3 491	220	221	
Maxlinear Inc., catégorie A	2 050	60	65		Snowflake Inc., catégorie A	7 701	2 876	2 031	
Methode Electronics Inc.	1 057	47	32		SolarWinds Corp.	1 845	83	31	
Microchip Technology Inc.	14 996	638	1 792		SoundHound AI Inc.	24 623	68	69	
Micron Technology Inc.	30 307	1 338	3 427		Splunk Inc.	4 233	465	855	
Microsoft Corp.	202 928	21 310	101 113		Sprinklr Inc., catégorie A	1 924	47	31	
MicroStrategy Inc., catégorie A	263	77	220		Sprout Social Inc., catégorie A	1 345	139	110	
Mirion Technologies Inc.	5 262	71	71		SPS Commerce Inc.	1 011	58	260	
Mitek Systems Inc.	2 036	26	35		Squarespace Inc., catégorie A	1 083	60	47	
MKS Instruments Inc.	1 683	136	229		Super Micro Computer Inc.	1 356	217	511	
Model N Inc.	1 277	51	46		Synaptics Inc.	1 106	98	167	
MongoDB Inc.	1 860	275	1 008		Synopsys Inc.	4 223	521	2 881	
Monolithic Power Systems Inc.	1 247	173	1 042		TD SYNNEX Corp.	1 388	143	198	
Motorola Solutions Inc.	4 675	618	1 939		Teledyne Technologies Inc.	1 299	749	768	
Movella Holdings Inc.	26 616	58	21		Tenable Holdings Inc.	3 080	119	188	
N-able Inc.	1 839	34	32		Teradata Corp.	2 819	92	163	
Napco Security Technologies Inc.	990	20	45		Teradyne Inc.	4 384	238	630	
Navitas Semiconductor Corp.	2 384	23	26		Texas Instruments Inc.	25 316	1 863	5 718	
nCino Inc.	1 762	114	79		Thoughtworks Holding Inc.	2 098	73	13	
NCR Corp.	3 647	101	82		Trimble Inc.	7 024	232	495	
NetApp Inc.	6 132	225	716		TTM Technologies Inc.	3 474	54	73	
Netgear Inc.	1 193	33	23		Twilio Inc.	4 914	896	494	
NetScout Systems Inc.	1 814	61	53		Tyler Technologies Inc.	1 176	219	652	
NextNav Inc.	16 512	173	97		UiPath Inc., catégorie A	10 387	810	342	
Nutanix Inc., catégorie A	6 429	224	406		Ultra Clean Holdings Inc.	1 237	43	56	
NVE Corp.	395	42	41		Unity Software Inc.	6 577	1 007	356	
NVIDIA Corp.	65 692	3 506	43 107		Universal Display Corp.	1 255	108	318	
Okta Inc.	4 116	462	494		Varonis Systems Inc.	3 120	91	187	
Olo Inc., catégorie A	2 579	109	20		Veeco Instruments Inc.	1 772	47	73	
ON Semiconductor Corp.	11 968	280	1 325		Verint Systems Inc.	1 890	99	68	
ON24 Inc.	1 558	17	16		VeriSign Inc.	2 884	356	787	
OneSpan Inc.	1 156	28	16		Vertex Inc., catégorie A	1 186	55	42	
Onto Innovation Inc.	1 404	51	284		ViaSat Inc.	2 050	115	76	
Oracle Corp.	42 856	1 362	5 987		Viavi Solutions Inc.	7 434	149	99	
OSI Systems Inc.	659	55	113		Vishay Intertechnology Inc.	3 640	91	116	
PagerDuty Inc.	2 505	86	77		Vishay Precision Group Inc.	547	30	25	
Palantir Technologies Inc.	47 832	1 493	1 088		Vontier Corp.	4 558	85	209	
Palo Alto Networks Inc.	8 290	647	3 239		Western Digital Corp.	8 769	467	609	
PAR Technology Corp.	821	80	47		Wolfspeed Inc.	3 434	244	198	
PC Connection Inc.	353	11	31		Workday Inc., catégorie A	5 613	888	2 053	
PDF Solutions Inc.	780	22	33		Workiva Inc.	1 319	65	177	
Pegasystems Inc.	1 119	53	72		Xerox Holdings Corp.	4 255	240	103	
Perficient Inc.	952	38	83		Xperi Inc.	5 043	73	74	
Photonics Inc.	1 708	35	71		Yext Inc.	3 506	60	27	
Plexus Corp.	1 003	69	144		Zebra Technologies Corp., catégorie A	1 416	201	513	
Power Integration Inc.	1 718	79	187		Zeta Global Holdings Corp., catégorie A	3 668	28	43	
PowerSchool Holdings Inc., catégorie A	1 293	29	40		Zoom Video Communications Inc.	6 104	914	582	
Presto Automation Inc.	20 234	63	14		Zscaler Inc.	2 394	214	703	
Procore Technologies Inc.	3 340	376	306		Zuora Inc., catégorie A	3 896	75	49	
Progress Software Corp.	1 313	35	94				125 366	458 308	26,0 %
PROS Holdings Inc.	1 262	54	65		Matériaux				
PTC Inc.	3 123	232	724		5E Advanced Materials Inc.	8 156	73	15	
Pure Storage Inc., catégorie A	8 094	177	382		AdvanSix Inc.	577	19	23	
Q2 Holdings Inc.	1 530	98	88		Air Products and Chemicals Inc.	6 126	910	2 222	
Qorvo Inc.	2 818	289	420		Albemarle Corp.	3 272	344	626	
QUALCOMM Inc.	31 054	2 011	5 951		Alcoa Corp.	4 913	236	221	
Qualys Inc.	999	58	260		Allegheny Technologies Inc.	3 491	134	210	
Rambus Inc.	3 177	64	287		Alpha Metallurgical Resources Inc.	364	16	163	
Rapid7 Inc.	1 784	95	135		American Vanguard Corp.	945	27	14	
Ribbon Communications Inc.	4 797	25	18		AptarGroup Inc.	1 894	143	310	
Richardson Electronics Ltd.	1 152	34	20		Arch Resources Inc.	564	57	124	
RingCentral Inc.	2 440	286	110		Ashland Global Holdings Inc.	1 518	70	170	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Aspen Aerogels Inc.	1 978	21	41		Sealed Air Corp.	4 078	178	197	
Atlas Lithium Corp.	2 669	62	111		Sensient Technologies Corp.	1 459	96	128	
Avery Dennison Corp.	2 221	231	595		Sherwin-Williams Co. (The)	6 581	500	2 720	
Avient Corp.	2 303	63	127		Silgan Holdings Inc.	2 632	63	158	
Axalta Coating Systems Ltd.	6 187	230	278		Sonoco Products Co.	2 871	162	213	
Balchem Corp.	856	67	169		Southern Copper Corp.	2 659	74	303	
Ball Corp.	8 742	328	666		Steel Dynamics Inc.	4 489	98	702	
Berry Global Group Inc.	3 376	139	301		Stepan Co.	322	27	40	
Cabot Corp.	1 514	77	167		Summit Materials Inc., catégorie A	3 067	98	156	
Carpenter Technology Corp.	1 210	44	114		SunCoke Energy Inc.	2 940	35	42	
Celanese Corp.	2 985	156	615		Sylvamo Corp.	1 090	43	71	
Century Aluminum Co.	2 567	40	41		TimkenSteel Corp.	1 234	23	38	
CF Industries Holdings Inc.	5 502	132	580		TriMas Corp.	1 287	48	43	
Chemours Co. (The)	4 029	104	168		United States Steel Corp.	6 213	199	401	
Clearwater Paper Corp.	637	32	30		Vulcan Materials Co.	3 682	375	1 108	
Cleveland-Cliffs Inc.	13 958	196	378		Warrior Met Coal Inc.	1 669	51	135	
Coeur Mining Inc.	8 514	95	37		Westlake Corp.	982	48	182	
Commercial Metals Co.	3 179	56	211		WestRock Co.	6 799	209	374	
Compass Minerals International Inc.	1 127	61	38		Worthington Steel Inc.	833	27	31	
Corteva Inc.	19 963	886	1 268				20 488	37 944	2,2 %
Crown Holdings Inc.	3 295	163	402						
Dakota Gold Corp.	13 739	67	48		Immobilier				
Dow Inc.	19 572	1 133	1 422		Acadia Realty Trust	3 262	82	73	
DuPont de Nemours Inc.	13 803	1 429	1 407		Agree Realty Corp.	2 736	206	228	
Eagle Materials Inc.	977	59	263		Alexander & Baldwin Inc.	1 929	53	49	
Eastman Chemical Co.	3 222	200	383		Alexander's Inc.	79	24	22	
Ecolab Inc.	7 050	673	1 853		Alexandria Real Estate Equities Inc.	4 725	780	794	
Ecovyst Inc.	3 239	56	42		Alpine Income Property Trust Inc.	830	19	19	
Element Solutions Inc.	6 086	137	187		American Assets Trust Inc.	911	37	27	
FMC Corp.	3 520	169	294		American Homes 4 Rent, catégorie A	8 881	243	423	
Freeport-McMoRan Inc.	39 229	1 160	2 213		American Tower Corp.	12 810	1 978	3 664	
Friedman Industries Inc.	1 442	23	30		Americold Realty Trust	7 973	293	320	
Ginkgo Bioworks Holdings Inc.	25 120	335	56		Anywhere Real Estate Inc.	3 065	33	33	
Graphic Packaging Holding Co.	8 386	118	274		Apartment Income REIT Corp.	4 351	211	200	
Greif Inc., catégorie A	618	29	54		Apartment Investment & Management Co., catégorie A	4 232	151	44	
H.B. Fuller Co.	1 414	51	153		Apple Hospitality REIT Inc.	6 539	154	144	
Hawkins, Inc.	718	31	67		Armada Hoffer Properties Inc.	1 038	19	17	
Haynes International Inc.	373	25	28		AvalonBay Communities Inc.	3 978	625	987	
Hecla Mining Co.	16 353	93	104		Bluerock Homes Trust Inc.	2 531	63	47	
Huntsman Corp.	5 175	128	172		Boston Properties Inc.	4 337	451	403	
Ingevity Corp.	976	72	61		Brandywine Realty Trust	3 953	81	28	
Innospec Inc.	684	50	112		Brixmor Property Group Inc.	8 589	213	265	
International Flavors & Fragrances Inc.	7 095	1 053	761		Broadstone Net Lease Inc., catégorie A	6 531	162	149	
International Paper Co.	9 905	542	474		Camden Property Trust	2 980	297	392	
Kaiser Aluminum Corp.	459	41	43		CareTrust REIT Inc.	2 728	60	81	
Knife River Corp.	1 431	47	125		CBL & Associates Properties Inc.	754	25	24	
Koppers Holdings Inc.	554	25	38		CBRE Group Inc., catégorie A	8 371	365	1 033	
Livent Corp.	4 996	56	119		Centerspace	432	45	33	
Louisiana Pacific Corp.	1 930	54	181		Community Healthcare Trust Inc.	620	37	22	
LSB Industries Inc.	1 526	17	19		Compass Inc., catégorie A	7 001	140	35	
Martin Marietta Materials Inc.	1 709	304	1 130		Corporate Office Properties Trust	3 171	99	108	
Materion Corp.	560	25	97		CoStar Group Inc.	11 284	516	1 307	
Mativ Holdings Inc.	1 512	49	31		Cousins Properties Inc.	3 898	183	126	
Minerals Technologies Inc.	760	45	72		Crown Castle International Corp.	11 917	1 258	1 819	
Mosaic Co. (The)	9 586	340	454		CTO Realty Growth Inc.	1 432	32	33	
MP Materials Corp.	4 096	177	108		CubeSmart	6 409	226	394	
Myers Industries Inc.	906	18	23		DiamondRock Hospitality Co.	5 506	68	68	
NewMarket Corp.	210	81	152		Digital Realty Trust Inc.	8 065	1 018	1 438	
Newmont Corp.	32 124	1 661	1 762		DigitalBridge Group Inc.	8 084	363	188	
Nucor Corp.	6 932	405	1 599		Douglas Emmett Inc.	4 717	157	91	
O-I Glass Inc.	4 184	114	91		Easterly Government Properties Inc.	2 498	66	44	
Olin Corp.	3 616	109	258		EastGroup Properties Inc.	1 151	107	280	
Olympic Steel Inc.	298	21	26		Empire State Realty Trust Inc.	4 345	79	56	
Origin Materials Inc.	3 564	27	4		EPR Properties	2 158	143	139	
Packaging Corp. of America	2 482	146	536		Equinix Inc.	2 579	1 321	2 752	
Pactiv Evergreen Inc.	1 889	37	34		Equity Commonwealth	5 806	215	148	
Piedmont Lithium Inc.	644	47	24		Equity Lifestyle Properties Inc.	4 875	177	456	
PPG Industries Inc.	6 588	521	1 305		Equity Residential	10 463	660	848	
PureCycle Technologies Inc.	3 488	41	19		Essential Properties Realty Trust Inc.	4 188	139	142	
Quaker Chemical Corp.	416	67	118		Essex Property Trust Inc.	1 823	410	599	
Rayonier Advanced Materials	1 980	17	11		eXp World Holdings Inc.	2 427	80	50	
Reliance Steel & Aluminum Co.	1 666	140	617		Extra Space Storage Inc.	5 861	564	1 245	
Royal Gold Inc.	1 959	161	314		Farmland Partners Inc.	2 566	43	42	
RPM International Inc.	3 662	193	542		Federal Realty Investment Trust	2 303	390	314	
Ryerson Holding Corp.	695	12	32		First Industrial Realty Trust Inc.	3 431	117	239	
Schnitzer Steel Industries Inc., catégorie A	666	25	27		Four Corners Property Trust Inc.	2 481	74	83	
Scotts Miracle-Gro Co. (The), catégorie A	1 165	266	98		FRP Holdings Inc.	294	22	24	
					Gaming and Leisure Properties Inc.	7 138	348	467	

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2023 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net	Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Getty Realty Corp.	1 291	41	50		UDR Inc.	9 220	372	468	
Gladstone Land Corp.	1 178	35	23		Uniti Group Inc.	7 522	141	58	
Global Medical REIT Inc.	1 262	23	19		Urban Edge Properties	3 383	91	82	
Global Net Lease Inc.	6 803	129	90		Ventas Inc.	10 996	702	726	
Healthcare Realty Trust Inc.	12 736	380	291		Veris Residential Inc.	2 509	74	52	
Healthpeak Properties Inc.	14 662	577	385		VICI Properties Inc.	28 172	847	1 190	
Highwoods Properties Inc.	2 645	128	80		Vornado Realty Trust	4 395	84	165	
Host Hotels & Resorts Inc.	19 706	402	508		Washington REIT	2 336	70	45	
Howard Hughes Holdings Inc.	1 362	166	154		Welltower Inc.	13 462	1 065	1 608	
Hudson Pacific Properties Inc.	3 409	117	42		Weyerhaeuser Co.	20 024	762	923	
Independence Realty Trust	6 509	109	132		Whitestone REIT, catégorie B	2 889	34	47	
Innovative Industrial Properties Inc.	798	158	107		WP Carey Inc.	6 093	533	523	
InvenTrust Properties Corp.	1 880	56	63		Xenia Hotels & Resorts Inc.	3 336	81	60	
Invitation Homes Inc.	16 890	523	763		Zillow Group Inc., catégorie A	1 589	117	119	
Iron Mountain Inc.	8 077	393	749		Zillow Group Inc., catégorie C	4 324	173	332	
JBG SMITH Properties	3 161	145	71				38 167	51 479	2,9 %
Jones Lang LaSalle Inc.	1 271	171	318						
Kennedy-Wilson Holdings Inc.	3 342	87	55		Services publics				
Kilroy Realty Corp.	3 116	222	164		AES Corp. (The)	18 930	537	483	
Kimco Realty Corp.	17 326	448	489		Allite Inc.	1 970	169	160	
Kite Realty Group Trust	6 627	176	201		Alliant Energy Corp.	7 218	282	491	
Lamar Advertising Co., catégorie A	2 438	173	343		Altus Power Inc.	2 954	43	27	
LTC Properties Inc.	1 457	62	62		Ameren Corp.	7 459	523	715	
LXP Industrial Trust	8 355	113	110		American Electric Power Co. Inc.	14 458	998	1 556	
Macerich Co. (The)	6 018	288	123		American States Water Co.	1 003	38	107	
Marcus & Millichap Inc.	670	19	39		American Water Works Co. Inc.	5 055	394	884	
Medical Properties Trust Inc.	16 516	329	107		Artesian Resources Corp., catégorie A	690	47	38	
Mid-America Apartment Communities Inc.	3 274	415	583		Atmos Energy Corp.	4 129	363	634	
National Health Investors Inc.	1 280	84	95		Avista Corp.	2 141	95	101	
National Retail Properties Inc.	5 282	232	302		Black Hills Corp.	1 728	130	124	
National Storage Affiliates Trust	2 267	102	125		California Water Service Group	1 465	51	101	
Net Lease Office Properties	406	7	10		CenterPoint Energy Inc.	17 721	580	671	
NetSTREIT Corp.	2 311	61	55		Chesapeake Utilities Corp.	543	51	76	
Newmark Group Inc.	4 994	74	73		Cleanway Energy Inc., catégorie A	1 358	57	46	
NexPoint Diversified Real Estate Trust	3 365	47	35		Cleanway Energy Inc., catégorie C	2 650	114	96	
NexPoint Residential Trust Inc.	571	27	26		CMS Energy Corp.	8 314	396	640	
Office Properties Income Trust	1 265	84	12		Consolidated Edison Inc.	10 034	790	1 210	
Omega Healthcare Investors Inc.	6 662	206	271		Constellation Energy Corp.	9 102	405	1 410	
Opendoor Technologies Inc.	13 460	253	80		Dominion Energy Inc.	23 497	1 539	1 463	
Orion Office REIT Inc.	2 040	48	15		DTE Energy Co.	5 833	480	852	
Outfront Media Inc.	3 800	127	70		Duke Energy Corp.	21 730	2 260	2 794	
Paramount Group Inc.	4 405	87	30		Edison International	10 696	611	1 013	
Park Hotels & Resorts Inc.	6 071	167	123		Entergy Corp.	5 904	529	792	
Pebblebrook Hotel Trust	3 428	138	73		Essential Utilities Inc.	7 243	266	358	
Phillips Edison & Co. Inc.	3 683	150	178		Energy Inc.	6 366	342	440	
Physicians Realty Trust	7 758	170	137		Eversource Energy	9 788	586	801	
Piedmont Office Realty Trust Inc., série A	3 257	69	31		Exelon Corp.	27 811	915	1 323	
Plymouth Industrial REIT Inc.	872	28	28		FirstEnergy Corp.	15 963	770	775	
Postal Realty Trust Inc., catégorie A	1 017	20	20		Hawaiian Electric Industries Inc.	2 941	115	55	
PotlatchDeltic Corp.	2 212	107	144		IDACORP Inc.	1 560	130	203	
Prologis Inc.	25 583	2 446	4 519		MGE Energy Inc.	979	46	94	
Public Storage	4 356	670	1 760		Middlesex Water Co.	515	32	45	
Rayonier Inc.	4 076	143	180		Montauk Renewables Inc.	1 430	15	17	
Realty Income Corp.	18 817	1 387	1 432		National Fuel Gas Co.	2 856	157	190	
Redfin Corp.	3 385	129	46		New Jersey Resources Corp.	2 712	86	160	
Regency Centers Corp.	5 434	345	482		NextEra Energy Inc.	54 893	2 136	4 418	
Retail Opportunity Investments Corp.	4 117	84	77		NiSource Inc.	11 799	390	415	
Rexford Industrial Realty Inc.	5 504	291	409		Northwest Natural Holding Co.	1 028	59	53	
RLJ Lodging Trust	4 117	102	64		NorthWestern Corp.	1 815	109	122	
RPT Realty	3 111	56	53		NRG Energy Inc.	6 164	206	422	
Ryman Hospitality Properties Inc.	1 462	83	213		OGE Energy Corp.	6 002	186	278	
Sabra Health Care REIT Inc.	6 615	110	125		ONE Gas Inc.	1 526	109	129	
Safehold Inc.	1 077	41	33		Ormat Technologies Inc.	1 626	104	163	
SBA Communications Corp.	2 943	369	989		Otter Tail Corp.	1 167	47	131	
Service Properties Trust	4 046	114	46		PG&E Corp.	48 705	1 089	1 164	
Simon Property Group Inc.	9 079	1 138	1 716		Pinnacle West Capital Corp.	3 212	241	306	
SITE Centers Corp.	5 298	191	96		PNM Resources Inc.	2 783	118	153	
SL Green Realty Corp.	1 887	180	113		Portland General Electric Co.	2 516	109	145	
Spirit Realty Capital Inc.	3 947	236	228		PPL Corp.	21 144	712	759	
St. Joe Corp. (The)	1 518	48	121		Public Service Enterprise Group Inc.	13 924	625	1 128	
STAG Industrial Inc.	4 789	167	249		RGC Resources Inc.	1 042	33	28	
Star Holdings	507	12	10		Sempra Energy	17 718	958	1 754	
Sun Communities Inc.	3 408	468	604		SJW Group	797	46	69	
Sunstone Hotel Investors Inc.	6 028	101	86		Southern Co. (The)	30 442	1 649	2 828	
Tanger Factory Outlet Centers Inc.	2 899	70	106		Southwest Gas Holdings Inc.	1 665	133	140	
Tejon Ranch Co.	1 827	44	42		Spire Inc.	1 647	114	136	
Terreno Realty Corp. REIT	2 069	101	172		Sunnova Energy International Inc.	3 092	74	62	
					UGI Corp.	5 845	229	191	

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

Fonds indice boursier américain élargi 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
Unitil Corp.	607	36	42	
Vistra Corp.	10 282	212	525	
WEC Energy Group Inc.	8 863	518	989	
Xcel Energy Inc.	15 513	788	1 273	
York Water Co. (The)	551	31	28	
		26 003	38 796	2,2 %
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES		746 928	1 682 935	95,3 %
ACTIONS INTERNATIONALES				
Australie				
Atlassian Corp. PLC	4 407	931	1 389	
		931	1 389	0,1 %
Bermudes				
Arch Capital Group Ltd.	10 017	258	986	
Assured Guaranty Ltd.	1 560	44	155	
Axis Capital Holdings Ltd.	2 569	117	188	
Enstar Group Ltd.	422	80	164	
Everest Re Group Ltd.	864	136	405	
Genpact Ltd.	4 855	271	223	
Helen of Troy Ltd.	685	36	110	
Lazard Ltd., catégorie A	3 167	150	146	
RenaissanceRe Holdings Ltd.	1 285	164	334	
Signet Jewelers Ltd.	1 224	104	174	
		1 360	2 885	0,2 %
Canada				
Fennec Pharmaceuticals Inc.	4 036	44	60	
Lions Gate Entertainment Corp., catégorie A	1 985	39	29	
Lions Gate Entertainment Corp., catégorie B	3 826	36	52	
Masonite International Corp.	618	75	69	
Novanta Inc.	1 047	45	234	
Uranium Energy Corp.	10 073	43	85	
		282	529	0,0 %
Îles Caïmans				
Herbalife Nutrition Ltd.	2 907	46	59	
		46	59	0,0 %
Costa Rica				
Establishment Labs Holdings Inc.	627	56	21	
		56	21	0,0 %
Irlande				
Accenture PLC, catégorie A	18 372	6 905	8 542	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Adient PLC	2 642	139	127	
Alkermes PLC	4 717	190	173	
Allegion PLC	2 505	360	421	
Aon PLC	5 700	2 473	2 198	
Eaton Corp. PLC	11 078	1 074	3 535	
Jazz Pharmaceuticals PLC	1 805	345	294	
Medtronic PLC	37 144	4 043	4 055	
Mural Oncology PLC	471	11	4	
nVent Electric PLC	4 595	142	360	
Perrigo Co. PLC	4 033	188	172	
Prothena Corp. PLC	1 388	92	67	
STERIS PLC	2 721	688	793	
Trane Technologies PLC	6 400	1 627	2 068	
Weatherford International PLC	1 976	154	256	
		18 431	23 065	1,3 %
Îles Marshall				
Dorian LPG Ltd.	878	18	51	
		18	51	0,0 %
Pays-Bas				
LyondellBasell Industries NV, catégorie A	7 243	877	913	
		877	913	0,1 %
Porto Rico				
First BanCorp.	3 835	61	84	
OFG Bancorp	1 038	23	51	
Popular Inc.	1 980	134	215	
		218	350	0,0 %
Singapour				
Flex Ltd.	13 126	396	530	
Grindr Inc.	6 873	60	80	
		456	610	0,0 %
Royaume-Uni				
Gates Industrial Corp. PLC	3 425	68	61	
Linde PLC	13 506	6 917	7 350	
Sensata Technologies Holding PLC	4 456	293	222	
Tronox Holdings PLC, catégorie A	3 090	58	58	
		7 336	7 691	0,4 %
TOTAL DES ACTIONS INTERNATIONALES		30 011	37 563	2,1 %
TOTAL DES ACTIONS		776 939	1 720 498	97,4 %
TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME		776 939	1 720 498	97,4 %

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
PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)							
Banque Nationale du Canada	5,31 %	2024/01/02	dépôt à terme, USD	1 900 000	2 518	2 519	
Province de la Colombie-Britannique	5,55 %	2024/01/19	billet à escompte, USD	18 225 000	24 584	24 084	
Province de la Colombie-Britannique	5,63 %	2024/02/26	billet à escompte, USD	2 000 000	2 637	2 628	
Province de la Colombie-Britannique	5,53 %	2024/02/27	billet à escompte, USD	4 000 000	5 409	5 255	
Province de Québec	5,42 %	2024/02/13	billet, USD	4 000 000	5 314	5 266	
					40 462	39 752	2,3 %
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME						(217)	
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen							
TOTAL DES PLACEMENTS					817 184	1 760 250	99,7 %
Marge						347	0,0 %
Actifs dérivés						1 391	0,1 %
Autres actifs, moins les passifs						3 668	0,2 %
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES						1 765 656	100,0 %

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

Valeur contractuelle (\$)	Nom du contrat	Date d'échéance	Nombre de contrats	Devise	Prix par contrat	Juste valeur (\$)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
7 119 911	Contrats E-Mini sur indice Russell 2000	mars 2024	56	USD	1 919,04	7 597 254	477
30 062 294	Contrat E-Mini sur indice S&P 500 des États-Unis	mars 2024	97	USD	4 677,87	30 975 694	914
37 182 205	Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés					38 572 948	1 391

Au 31 décembre 2023, un montant de 346 828 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

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

Annexe à l'inventaire du portefeuille

Conventions de compensation (note 2d)

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

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

Risques liés aux instruments financiers

Objectif de placement : Le Fonds indice boursier américain élargi CIBC (désigné le *Fonds*) cherche à procurer une croissance à long terme par la plus-value du capital. Le Fonds est géré de manière à dégager un rendement similaire à celui de l'indice Wilshire 5000 Total Market, qui se veut représentatif de l'ensemble du marché boursier américain. Cet indice est pondéré en fonction des cours de plus de 5 000 titres américains.

Stratégies de placement : Le Fonds emploie des stratégies de gestion passive de manière à créer un portefeuille présentant des caractéristiques similaires à celles de l'indice Wilshire 5000 Total Market, ce qui lui permet de dégager un rendement qui suit de près celui de cet indice en dollars canadiens.

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

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

Risque de concentration aux 31 décembre 2023 et 2022

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

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

Au 31 décembre 2022

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
Actions américaines	
Services de communications	6,9
Consommation discrétionnaire	10,2
Biens de consommation de base	7,1
Énergie	5,2
Services financiers	11,9
Soins de santé	14,3
Industrie	9,1
Technologies de l'information	23,5
Matériaux	2,4
Immobilier	3,1
Services publics	3,0
Actions internationales	
Bermudes	0,2
Irlande	0,2
Royaume-Uni	0,1
Placements à court terme	2,6
Marge	0,2
Total	100,0

Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

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

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	1,9	–
AA	–	2,5
A	0,1	0,1
Non noté	0,3	–
Total	2,3	2,6

Risque de change

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

Au 31 décembre 2023

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)		% de l'actif net
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	
USD	1 764 559	99,9	

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

Au 31 décembre 2022

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)		% de l'actif net
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	
USD	1 435 849	100,0	

* 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)	17 646	14 358

Risque de taux d'intérêt

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

Fonds indice boursier américain élargi CIBC

Risque d'illiquidité

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

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

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

Autres risques de prix/de marché

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

Indice(s) de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Indice Wilshire 5000 Total Market	16 948	14 390

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				
Placements à court terme	–	39 752	–	39 752
Actions	1 720 495	3	–	1 720 498
Actifs dérivés	1 391	–	–	1 391
Total des actifs financiers	1 721 886	39 755	–	1 761 641

(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				
Placements à court terme	–	36 861	–	36 861
Actions	1 395 779	191	–	1 395 970
Total des actifs financiers	1 395 779	37 052	–	1 432 831
Passifs financiers				
Passifs dérivés	(941)	–	–	(941)
Total des passifs financiers	(941)	–	–	(941)
Total des actifs et des passifs financiers	1 394 838	37 052	–	1 431 890

(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.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Juste valeur des actifs transférés du niveau 2 au niveau 1 au cours de la période (en milliers de dollars)	230	–

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.

« Wilshire^{MD} » et « Wilshire 5000 Total Market IndexSM » sont des marques de service de Wilshire Associates Incorporated (désignée *Wilshire*) que GACI est autorisée à utiliser aux termes de licences. La totalité du contenu du Wilshire 5000 Total Market IndexSM est protégé par le droit d'auteur © 2012 Wilshire Associates Incorporated, tous droits réservés. Le Fonds n'est pas parrainé ni endossé par Wilshire, qui ne vend pas de parts de ce Fonds ni n'en fait la promotion, et Wilshire ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie à l'égard du Fonds.

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

Notes des états financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers

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

2. Sommaire des informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

a) Instruments financiers

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

b) Gestion des risques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque d'illiquidité

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

Autres risques de prix/de marché

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

Conflit entre la Fédération de Russie et l'Ukraine

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

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

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

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

d) Compensation

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

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

e) Titres en portefeuille

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

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

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

Notes des états financiers

f) Opérations de change

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

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

g) Contrats de change à terme

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

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

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

h) Contrats à terme standardisés

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

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

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

i) Options

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

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

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

j) Swaps

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

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

k) Prêt de titres

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

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

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

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

l) Fonds à catégories ou à séries multiples

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

m) Prêts et créances, autres actifs et passifs

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

n) Légende des abréviations

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

Abréviations des devises

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

Autres abréviations

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

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

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

3. Évaluation des placements

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

a) Trésorerie et autres actifs

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

b) Obligations, débetures et autres titres de créance

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

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

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

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

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

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

d) Dérivés

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

Notes des états financiers

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

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

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

e) Titres à négociation restreinte

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

f) Autres placements

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

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

4. Participations dans les fonds sous-jacents

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

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

5. Parts rachetables émises et en circulation

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Impôt sur le résultat et retenues d'impôt

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

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

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

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

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

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

8. Commissions de courtage et honoraires

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

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

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

9. Opérations entre parties liées

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

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

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

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

Ententes et rabais de courtage

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

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

Notes des états financiers

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

Courtier désigné et courtier

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

Dépositaire

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

Fournisseur de services

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

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

10. Opérations de couverture

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

11. Garantie sur certains dérivés visés

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

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

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

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

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
21 mars 2024



**Fonds mutuels CIBC
Famille de Portefeuilles CIBC**

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

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

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

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