

## États financiers annuels

pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023 (note 1)

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés) † (notes 2 et 3)	3 846 910 \$	2 874 559 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	14 271	–
Marge	1 805	2 583
Espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	353 590	399 547
Intérêts à recevoir	7 335	5 421
Dividendes à recevoir	3 285	2 289
Montant à recevoir à la vente de titres en portefeuille	1 401	4 107
Montant à recevoir à l'émission de parts	2 191	1 214
Autres montants à recevoir	1	–
Actifs dérivés	616	1 170
<b>Total de l'actif</b>	<b>4 231 405</b>	<b>3 290 890</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	342
Obligation de remboursement des espèces reçues en garantie pour prêt de titres (note 2k)	353 590	399 547
Montant à payer à l'acquisition de titres en portefeuille	2 778	8 769
Montant à payer au rachat de parts	1 418	908
Autres charges à payer	–	1
Passifs dérivés	390	68
<b>Total du passif</b>	<b>358 176</b>	<b>409 635</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 5)</b>	<b>3 873 229 \$</b>	<b>2 881 255 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>		
Catégorie A	562 127 \$	446 898 \$
Catégorie privilégiée	3 180 578 \$	2 323 403 \$
Catégorie F	15 578 \$	14 316 \$
Catégorie Plus-F	114 946 \$	96 638 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 5)</b>		
Catégorie A	20,50 \$	18,30 \$
Catégorie privilégiée	15,65 \$	13,97 \$
Catégorie F	12,36 \$	11,02 \$
Catégorie Plus-F	13,27 \$	11,84 \$

### † 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 2024 et 2023.

	Valeur globale des titres prêtés (en milliers de dollars)	Valeur globale de la garantie donnée (en milliers de dollars)
31 décembre 2024	554 471	572 415
31 décembre 2023	629 264	654 064

### Type de garantie\* (en milliers de dollars)

	i	ii	iii	iv
31 décembre 2024	353 590	218 825	–	–
31 décembre 2023	399 547	254 517	–	–

\* Les définitions se trouvent à la note 2k.

### Organisation du Fonds (note 1)

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

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### États du résultat global (en milliers, sauf les montants par part)

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023 (note 1)

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>		
Intérêts aux fins de distribution	53 142 \$	42 957 \$
Revenu de dividendes	47 830	36 496
Profit (perte) sur dérivés	7 949	7 475
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	37 293	(2 168)
Profit net (perte nette) réalisé(e) de change (notes 2f et g)	96	69
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	334 381	206 587
<b>Profit net (perte nette) sur instruments financiers</b>	<b>480 691</b>	<b>291 416</b>
<b>Autres produits</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	338	(122)
Revenu tiré du prêt de titres ±	1 007	1 070
<b>Total des autres produits</b>	<b>1 345</b>	<b>948</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion ±±	29 040	22 970
Frais d'administration fixes ±±±	1 819	1 447
Honoraires versés aux membres du comité d'examen indépendant	9	8
Coûts de transaction ±±±±	426	304
Retenues d'impôt (note 7)	2 072	1 746
<b>Total des charges avant les renonciations/prises en charge</b>	<b>33 366</b>	<b>26 475</b>
Renonciations / prises en charge par le gestionnaire	(8 295)	(9 440)
<b>Total des charges après les renonciations/prises en charge</b>	<b>25 071</b>	<b>17 035</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)</b>	<b>456 965</b>	<b>275 329</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie A	66 433 \$	40 301 \$
Catégorie privilégiée	374 198 \$	223 837 \$
Catégorie F	2 017 \$	1 405 \$
Catégorie Plus-F	14 317 \$	9 786 \$
<b>Nombre moyen de parts en circulation pour la période, par catégorie</b>		
Catégorie A	25 939	23 510
Catégorie privilégiée	183 572	158 681
Catégorie F	1 277	1 335
Catégorie Plus-F	8 198	7 975
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (à l'exclusion des distributions)</b>		
Catégorie A	2,56 \$	1,71 \$
Catégorie privilégiée	2,04 \$	1,42 \$
Catégorie F	1,58 \$	1,05 \$
Catégorie Plus-F	1,75 \$	1,23 \$

### ± Revenu tiré du prêt de titres (note 2k)

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres	(en milliers)	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	19 912 \$	100,0	19 260 \$	100,0
Intérêts versés sur la garantie	(18 500)	(92,8)	(17 809)	(92,4)
Retenues d'impôt	(30)	(0,2)	(24)	(0,1)
Rémunération des placeurs pour compte – Bank of New York Mellon Corp. (The)	(375)	(1,9)	(357)	(1,9)
<b>Revenu tiré du prêt de titres</b>	<b>1 007 \$</b>	<b>5,1</b>	<b>1 070 \$</b>	<b>5,6</b>

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

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

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

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

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

	2024	2023
<b>Commissions de courtage et autres honoraires (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	410	293
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc.	204	101
Payé à CIBC World Markets Corp.	–	–
<b>Rabais de courtage (en milliers de dollars)</b>		
Total payé	–	–
Payé à Marchés mondiaux CIBC inc. et à CIBC World Markets Corp.	–	–

### 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 services de prêt de titres pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023 étaient les suivants :

	2024	2023
(en milliers de dollars)	336	357

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023 (note 1)

	Parts de catégorie A		Parts de catégorie privilégiée		Parts de catégorie F		Parts de catégorie Plus-F	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (à l'exclusion des distributions)	66 433 \$	40 301 \$	374 198 \$	223 837 \$	2 017 \$	1 405 \$	14 317 \$	9 786 \$
Distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables ‡								
Du revenu de placement net	(9 105)	(7 570)	(70 105)	(54 670)	(290)	(283)	(2 681)	(2 448)
Total des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts rachetables	(9 105)	(7 570)	(70 105)	(54 670)	(290)	(283)	(2 681)	(2 448)
Transactions sur parts rachetables								
Montant reçu à l'émission de parts	332 652	183 031	848 844	469 198	5 932	3 928	27 736	28 377
Montant reçu au réinvestissement des distributions	9 082	7 543	69 518	54 213	275	274	2 340	2 159
Montant payé au rachat de parts	(283 833)	(149 782)	(365 280)	(334 793)	(6 672)	(4 373)	(23 404)	(28 981)
Total des transactions sur parts rachetables	57 901	40 792	553 082	188 618	(465)	(171)	6 672	1 555
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 229	73 523	857 175	357 785	1 262	951	18 308	8 893
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	446 898	373 375	2 323 403	1 965 618	14 316	13 365	96 638	87 745
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	562 127 \$	446 898 \$	3 180 578 \$	2 323 403 \$	15 578 \$	14 316 \$	114 946 \$	96 638 \$

Parts rachetables émises et en circulation (note 5)

Aux 31 décembre 2024 et 2023

Solde au début de la période	24 421	22 098	166 331	152 503	1 299	1 314	8 162	8 032
Parts rachetables émises	17 082	10 356	56 899	34 654	501	369	2 175	2 472
Parts rachetables émises au réinvestissement des distributions	444	414	4 455	3 902	23	25	177	184
	41 947	32 868	227 685	191 059	1 823	1 708	10 514	10 688
Parts rachetables rachetées	(14 524)	(8 447)	(24 432)	(24 728)	(562)	(409)	(1 851)	(2 526)
Solde à la fin de la période	27 423	24 421	203 253	166 331	1 261	1 299	8 663	8 162

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

En décembre 2024, 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 2034 à 2044
2 033	—

## Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023 (note 1)

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (à l'exclusion des distributions)	456 965 \$	275 329 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(338)	122
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés	(37 293)	2 168
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(334 381)	(206 587)
Achat de placements	(4 402 332)	(3 252 285)
Produits de la vente de placements	3 799 246	3 008 896
Marge	778	7 462
Intérêts à recevoir	(1 914)	(1 498)
Dividendes à recevoir	(996)	(163)
Autres montants à recevoir	(1)	1
Autres charges à payer et autres passifs	(1)	1
<b>Total du flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(520 267)</b>	<b>(166 554)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Montant reçu à l'émission de parts	1 214 187	684 145
Montant payé au rachat de parts	(678 679)	(517 342)
Distributions versées aux porteurs de parts	(966)	(782)
<b>Total du flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>534 542</b>	<b>166 021</b>
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie pendant la période</b>		
	14 275	(533)
<b>Perte (profit) de change sur la trésorerie</b>		
	338	(122)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période</b>		
	(342)	313
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>		
	14 271 \$	(342) \$
Intérêts reçus	51 228 \$	41 459 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts	44 762 \$	34 587 \$

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<b>Services de communications</b>				
BCE Inc.	339 282	18 772	11 305	
Cogeco Communications Inc.	11 243	812	757	
Québecor inc., catégorie B, actions subalternes avec droit de vote	58 674	1 643	1 848	
Rogers Communications Inc., catégorie B	141 689	8 381	6 261	
TELUS Corp.	554 767	13 286	10 813	
		42 894	30 984	0,8 %
<b>Consommation discrétionnaire</b>				
Aritzia Inc.	30 905	896	1 652	
BRP Inc., actions subalternes avec droit de vote	12 824	905	939	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	19 412	2 905	2 935	
Dollarama inc.	104 332	6 686	14 636	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	53 411	2 301	3 613	
Linamar Corp.	15 114	917	858	
Magna International Inc.	100 452	7 438	6 035	
Groupe d'alimentation MTY Inc.	7 353	444	337	
Pet Valu Holdings Ltd.	17 576	549	444	
Restaurant Brands International Inc.	120 388	10 366	11 279	
Spin Master Corp.	12 608	482	427	
		33 889	43 155	1,1 %
<b>Biens de consommation de base</b>				
Alimentation Couche-Tard Inc.	289 114	15 154	23 048	
Empire Co. Ltd., catégorie A	51 651	1 662	2 267	
George Weston Limitée	19 907	2 602	4 450	
Jamieson Wellness Inc.	15 523	464	570	
Les Compagnies Loblaw Limitée	52 933	4 846	10 013	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	27 571	712	561	
Metro Inc.	75 200	4 265	6 779	
North West Co. Inc. (The)	17 781	590	874	
Premium Brands Holdings Corp.	13 610	1 302	1 076	
Saputo Inc.	91 536	3 168	2 288	
		34 765	51 926	1,3 %
<b>Énergie</b>				
Advantage Energy Ltd.	62 097	457	612	
ARC Resources Ltd.	220 399	3 127	5 746	
Athabasca Oil Corp.	196 409	654	1 047	
Baytex Energy Corp.	253 547	1 024	938	
Birchcliff Energy Ltd.	100 339	610	544	
Corporation Cameco	161 848	5 059	11 962	
Canadian Natural Resources Ltd.	784 870	21 539	34 833	
Cenovus Energy Inc.	475 506	7 995	10 361	
CES Energy Solutions Corp.	84 431	572	838	
Denison Mines Corp.	308 731	590	806	
Enbridge Inc.	810 027	38 644	49 420	
Enerflex Ltd.	46 132	621	660	
Energy Fuels Inc.	73 117	638	540	
Freehold Royalties Ltd.	46 514	549	595	
Gibson Energy Inc.	60 587	1 335	1 483	
Headwater Exploration Inc.	81 317	553	538	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	60 343	3 241	5 346	
International Petroleum Corp. of Sweden	28 741	399	483	
Kelt Exploration Ltd.	60 627	352	426	
Keyera Corp.	85 223	2 814	3 746	
Matr Corp.	23 997	419	303	
MEG Energy Corp.	97 933	1 498	2 311	
NexGen Energy Ltd.	210 124	1 492	1 992	
Nuvista Energy Ltd.	60 082	614	830	
Paramount Resources Ltd., catégorie A	29 522	721	939	
Parex Resources Inc.	36 901	698	538	
Corporation Parkland	51 044	1 888	1 659	
Pason Systems Inc.	29 611	419	403	
Pembina Pipeline Corp.	215 902	9 461	11 467	
Peyto Exploration & Development Corp.	73 119	799	1 253	
PrairieSky Royalty Ltd.	88 867	2 009	2 491	
Precision Drilling Corp.	5 231	424	460	
Secure Energy Services Inc.	72 153	487	1 173	
South Bow Corp.	77 196	1 929	2 618	
Suncor Énergie Inc.	467 526	18 728	23 989	
Tamarack Valley Energy Ltd.	183 203	656	878	
Corporation TC Énergie	385 981	20 493	25 857	
TerraVest Industries Inc.	4 859	557	543	
Topaz Energy Corp.	40 449	807	1 127	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Tourmaline Oil Corp.	129 875	5 365	8 639	
Veren Inc.	228 922	2 180	1 692	
Vermilion Energy Inc.	57 683	1 382	780	
Whitecap Resources Inc.	218 717	1 735	2 231	
		165 534	225 097	5,8 %
<b>Services financiers</b>				
Banque de Montréal	271 336	30 228	37 865	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	462 811	33 206	35 724	
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	138 378	4 786	10 788	
Brookfield Corp., catégorie A	533 360	25 077	44 066	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	351 299	21 336	31 943	
Banque Canadienne de l'Ouest	35 979	1 144	2 114	
CI Financial Corp.	45 578	1 017	1 410	
Société financière Definity	29 739	1 106	1 738	
EQB Inc.	10 152	681	1 005	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	7 900	6 718	15 800	
Global X S&P/TSX Capped Composite Index Corporate Class ETF	912 003	37 568	37 073	
goeasy Ltd.	4 858	732	810	
Great-West Lifeco Inc.	100 450	3 626	4 788	
iA Société financière inc.	34 921	2 315	4 656	
Société financière IGM Inc.	29 937	1 175	1 374	
Intact Corporation financière	66 334	10 817	17 361	
Banque Laurentienne du Canada	16 335	642	473	
Société Financière Manuvie	651 532	17 108	28 772	
Banque Nationale du Canada	126 654	10 337	16 597	
Onex Corp.	22 558	1 965	2 533	
Power Corporation du Canada	202 243	7 059	9 068	
Banque Royale du Canada	526 273	60 381	91 214	
Sprott Inc.	7 560	391	458	
Financière Sun Life inc.	214 163	12 885	18 279	
Groupe TMX Ltée	103 290	2 659	4 574	
Banque Toronto-Dominion (La)	650 203	49 221	49 760	
Trisura Group Ltd.	17 769	714	693	
		344 894	470 936	12,2 %
<b>Soins de santé</b>				
Chartwell, résidences pour retraités	101 240	1 188	1 527	
Sienna Senior Living Inc.	30 715	487	480	
Tilray Brands Inc., catégorie 2	335 936	2 637	638	
		4 312	2 645	0,1 %
<b>Industrie</b>				
Groupe Aecon Inc.	23 197	631	631	
Air Canada	125 325	2 829	2 790	
Groupe AtkinsRéalis inc.	65 023	2 710	4 959	
ATS Corp.	30 957	1 013	1 357	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	12 804	465	459	
Bird Construction Inc.	20 597	465	537	
Bombardier Inc.	32 100	1 641	3 138	
Boyd Group Services Inc.	7 985	1 836	1 731	
Brookfield Business Partners L.P.	18 233	556	618	
CAE Inc.	118 568	3 395	4 328	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	205 791	27 236	30 039	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	347 115	29 454	36 128	
Cargojet Inc.	5 899	719	636	
Element Fleet Management Corp.	150 470	2 298	4 373	
Exchange Income Corp.	16 649	717	980	
Finning International Inc.	51 226	1 482	1 951	
GFL Environmental Inc.	89 401	3 968	5 729	
MDA Space Ltd.	39 881	587	1 178	
Mullen Group Ltd.	30 314	417	442	
NFI Group Inc.	32 316	494	452	
Quincaillerie Richelieu Ltée	18 903	654	738	
Métaux Russel Inc.	21 366	661	900	
Stantec Inc.	42 422	2 735	4 784	
TFI International Inc.	29 587	3 131	5 747	
Thomson Reuters Corp.	50 195	6 210	11 586	
Toromont Industries Ltd.	30 473	2 629	3 463	
Waste Connections Inc.	95 974	14 444	23 667	
WSP Global Inc.	48 475	7 513	12 262	
		120 890	165 603	4,3 %
<b>Technologies de l'information</b>				
BlackBerry Ltd.	219 694	1 923	1 200	
Celestica Inc.	43 274	1 241	5 741	
CGI inc.	75 815	8 019	11 924	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Constellation Software Inc.	7 329	14 888	32 577	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 2028/08/22	5 097	—	—	
Descartes Systems Group Inc.	31 782	2 388	5 193	
Enghouse Systems Ltd.	16 063	602	435	
Kinaxis Inc.	10 447	1 229	1 809	
Lightspeed Commerce Inc.	50 850	2 997	1 115	
Open Text Corp.	98 882	4 802	4 022	
Shopify Inc., catégorie A	451 057	37 868	69 007	
		75 957	133 023	3,4 %
<b>Matériaux</b>				
Mines Agnico Eagle Limitée	186 516	11 840	20 976	
Alamos Gold Inc., catégorie A	156 255	1 910	4 144	
Algoma Steel Group Inc.	35 728	392	503	
Aya Gold & Silver Inc.	42 268	558	454	
B2Gold Corp.	488 350	2 031	1 719	
Société aurifère Barrick	650 107	13 978	14 491	
Calibre Mining Corp.	311 366	621	669	
Capstone Copper Corp.	206 841	1 387	1 839	
CCL Industries Inc., catégorie B	54 891	3 274	4 059	
Centerra Gold Inc.	78 597	634	643	
Dundee Precious Metals Inc.	66 592	566	868	
Eldorado Gold Corp.	76 206	1 139	1 629	
Equinox Gold Corp.	157 508	1 528	1 140	
ERO Copper Corp.	34 959	763	677	
Filo Corp.	29 762	640	947	
First Majestic Silver Corp.	112 227	1 146	887	
First Quantum Minerals Ltd.	251 298	4 046	4 657	
Fortuna Silver Mines Inc.	116 529	745	719	
Franco-Nevada Corp.	71 589	9 467	12 093	
Hudbay Minerals Inc.	146 505	1 289	1 708	
IAMGOLD Corp.	212 391	1 013	1 578	
Interfor Corp.	19 135	360	321	
Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	266 279	2 756	4 543	
K92 Mining Inc.	88 011	581	764	
Kinross Gold Corp.	457 108	3 182	6 102	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	23 801	682	689	
Lundin Gold Inc.	36 599	564	1 122	
Lundin Mining Corp.	242 696	2 298	3 002	
MAG Silver Corp.	34 578	558	675	
Methanex Corp.	25 061	1 421	1 800	
New Gold Inc.	294 139	617	1 056	
NGEx Minerals Ltd.	46 171	611	619	
NovaGold Resources Inc.	90 831	614	437	
Nutrien Ltd.	183 509	12 874	11 803	
Orla Mining Ltd.	77 606	442	618	
Redevances Aurifères Osisko Ltée	69 401	1 178	1 807	
Pan American Silver Corp.	135 001	2 393	3 926	
Sandstorm Gold Ltd.	91 630	662	737	
Seabridge Gold Inc.	28 758	539	472	
SilverCrest Metals Inc.	55 286	585	725	
SSR Mining Inc.	75 262	980	756	
Stella-Jones Inc.	20 837	1 200	1 483	
Ressources Teck Ltée, catégorie B	168 394	6 012	9 814	
Torex Gold Resources Inc.	31 978	511	906	
Transcontinental Inc., catégorie A	26 480	487	492	
Triple Flag Precious Metals Corp.	22 474	514	485	
Wesdome Gold Mines Ltd.	55 738	474	720	
West Fraser Timber Co. Ltd.	21 456	1 853	2 672	
Wheaton Precious Metals Corp.	168 721	7 599	13 651	
Winpak Ltd.	10 786	475	515	
		111 989	149 112	3,8 %
<b>Immobilier</b>				
Fonds de placement immobilier Allied	47 587	1 800	816	
Groupe Altus Ltée	17 157	798	961	
FPI Boardwalk	15 075	827	969	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	62 190	2 917	2 651	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	101 223	1 354	1 351	
Colliers International Group Inc.	15 708	2 063	3 071	
Fonds de placement immobilier Crombie	40 290	574	532	
CT REIT	27 059	410	387	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	103 015	1 319	1 217	
FPI First Capital	78 963	1 414	1 339	
FirstService Corp.	15 442	2 620	4 021	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
FPI Granite	23 333	1 613	1 628	
Fonds de placement immobilier H&R	97 445	1 338	904	
InterRent REIT	55 006	713	558	
Killam Apartment REIT	44 409	781	759	
NorthWest Healthcare Properties REIT	80 896	697	360	
Primaris REIT, série A	37 282	649	577	
Fonds de placement immobilier RioCan	111 559	2 457	2 039	
SmartCentres REIT	47 891	1 272	1 171	
StorageVault Canada Inc.	86 044	496	339	
		26 112	25 650	0,7 %
<b>Services publics</b>				
Algonquin Power & Utilities Corp.	285 337	3 753	1 820	
AltaGas Ltd.	110 750	2 885	3 708	
ATCO Ltd., catégorie I	27 084	1 148	1 289	
Boralx Inc., catégorie A	32 486	927	933	
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	171 693	6 470	7 843	
Brookfield Renewable Partners L.P.	79 525	2 447	2 604	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	48 022	1 646	1 673	
Capital Power Corp.	51 619	1 894	3 289	
Emera Inc.	108 909	5 525	5 852	
Fortis Inc.	184 946	9 554	11 047	
Hydro One Ltd.	118 154	3 609	5 231	
Innervex énergie renouvelable inc.	56 663	797	456	
Northland Power Inc.	96 303	2 792	1 724	
Supérieur Plus Corp.	83 196	913	531	
TransAlta Corp.	97 659	1 030	1 985	
		45 390	49 985	1,3 %
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>1 006 626</b>	<b>1 348 116</b>	<b>34,8 %</b>
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Australie</b>				
OceanaGold Corp.	263 336	758	1 048	
		758	1 048	0,0 %
<b>Bermudes</b>				
Arch Capital Group Ltd.	2 869	241	381	
Everest Re Group Ltd.	329	124	171	
		365	552	0,0 %
<b>Irlande</b>				
Accenture PLC, catégorie A	4 782	1 721	2 418	
Allegion PLC	668	87	126	
Aon PLC	1 656	601	855	
Eaton Corp. PLC	2 914	514	1 390	
Medtronic PLC	9 815	1 125	1 127	
Pentair PLC	1 268	82	183	
Seagate Technology Holdings PLC	1 491	149	185	
Smurfit Westrock PLC	3 779	238	293	
STERIS PLC	756	208	223	
TE Connectivity PLC	2 290	347	471	
Trane Technologies PLC	1 723	329	915	
Willis Towers Watson PLC	771	202	347	
		5 603	8 533	0,2 %
<b>Jersey, îles Anglo-Normandes</b>				
Aptiv PLC	1 799	205	156	
		205	156	0,0 %
<b>Pays-Bas</b>				
LyondellBasell Industries NV, catégorie A	1 992	222	213	
NXP Semiconductors NV	1 945	429	581	
		651	794	0,0 %
<b>Suisse</b>				
Chubb Ltd.	2 869	724	1 139	
Garmin Ltd.	1 176	161	349	
		885	1 488	0,1 %
<b>Royaume-Uni</b>				
Amcor PLC	11 069	177	150	
		177	150	0,0 %
<b>États-Unis</b>				
<b>Services de communications</b>				
Alphabet Inc., catégorie A	44 715	6 751	12 167	
Alphabet Inc., catégorie C	36 421	5 536	9 970	
AT&T Inc.	54 913	1 449	1 797	
Charter Communications Inc., catégorie A	740	445	365	
Comcast Corp., catégorie A	29 211	1 522	1 576	
Electronic Arts Inc.	1 827	298	384	
Fox Corp., catégorie A	1 693	73	118	
Fox Corp., catégorie B	1 011	41	66	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Interpublic Group of Cos. Inc. (The)	2 851	105	115	
Live Nation Entertainment Inc.	1 200	135	223	
Match Group Inc.	1 922	155	90	
Meta Platforms Inc., catégorie A	16 683	4 160	14 041	
Netflix Inc.	3 272	931	4 192	
News Corp., catégorie A	2 898	63	115	
News Corp., catégorie B	860	19	38	
Omnicom Group Inc.	1 493	130	185	
Paramount Global, catégorie B	4 555	123	69	
Take-Two Interactive Software Inc.	1 249	205	331	
T-Mobile US Inc.	3 730	694	1 183	
Verizon Communications Inc.	32 215	2 088	1 852	
Walt Disney Co. (The)	13 859	1 684	2 218	
Warner Bros. Discovery Inc.	17 088	293	260	
		26 900	51 355	1,3 %

#### Consommation discrétionnaire

Airbnb Inc., catégorie A	3 313	638	626	
Amazon.com Inc.	71 616	11 176	22 585	
AutoZone Inc.	130	380	598	
Best Buy Co. Inc.	1 496	142	184	
Booking Holdings Inc.	254	617	1 814	
BorgWarner Inc.	1 674	72	76	
Caesars Entertainment Inc.	1 627	77	78	
CarMax Inc.	1 186	137	139	
Carnival Corp.	7 949	122	285	
Chipotle Mexican Grill Inc.	10 428	388	904	
D.R. Horton Inc.	2 232	238	449	
Darden Restaurants Inc.	900	142	242	
Deckers Outdoor Corp.	1 163	239	340	
Domino's Pizza Inc.	265	141	160	
eBay Inc.	3 666	208	326	
Expedia Group Inc.	940	114	252	
Ford Motor Co.	29 902	446	426	
General Motors Co.	8 415	354	644	
Genuine Parts Co.	1 067	192	179	
Hasbro Inc.	1 004	103	81	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	1 866	298	663	
Home Depot Inc. (The)	7 601	2 948	4 250	
Las Vegas Sands Corp.	2 664	128	197	
Lennar Corp., catégorie A	1 828	205	358	
LKQ Corp.	1 990	129	105	
Lowe's Cos. Inc.	4 342	1 071	1 540	
Lululemon Athletica Inc.	865	480	475	
Marriott International Inc., catégorie A	1 766	348	708	
McDonald's Corp.	5 485	1 837	2 286	
MGM Resorts International	1 732	67	86	
Mohawk Industries Inc.	402	66	69	
Nike Inc., catégorie B	9 112	1 217	991	
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	3 368	54	125	
NVR Inc.	24	149	282	
O'Reilly Automotive Inc.	442	415	753	
Pool Corp.	292	141	143	
PulteGroup Inc.	1 570	103	246	
Ralph Lauren Corp.	307	41	102	
Ross Stores Inc.	2 539	277	552	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 892	138	627	
Starbucks Corp.	8 675	895	1 138	
Tapestry Inc.	1 783	76	167	
Tesla Inc.	21 371	6 607	12 406	
TJX Cos. Inc. (The)	8 632	717	1 499	
Tractor Supply Co.	4 088	222	312	
Ulta Beauty Inc.	361	183	226	
Wynn Resorts Ltd.	708	53	88	
Yum! Brands Inc.	2 136	334	412	
		35 125	61 194	1,6 %

#### Biens de consommation de base

Altria Group Inc.	12 970	719	975	
Archer-Daniels-Midland Co.	3 662	339	266	
Brown-Forman Corp., catégorie B	1 394	126	76	
Bunge Global SA	1 069	152	119	
Campbell Soup Co.	1 510	97	91	
Church & Dwight Co. Inc.	1 875	238	282	
Clorox Co. (The)	949	184	222	
Coca-Cola Co. (The)	29 670	2 431	2 655	
Colgate-Palmolive Co.	6 253	656	817	
Conagra Brands Inc.	3 653	157	146	
Constellation Brands Inc., catégorie A	1 195	395	380	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Costco Wholesale Corp.	3 391	2 408	4 466	
Dollar General Corp.	1 685	524	184	
Dollar Tree Inc.	1 548	331	167	
Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	1 785	541	192	
General Mills Inc.	4 249	416	390	
Hershey Co. (The)	1 131	321	275	
Hormel Foods Corp.	2 226	135	100	
J.M. Smucker Co. (The)	816	141	129	
Kellanova	2 055	194	239	
Kenvue Inc.	14 667	462	450	
Keurig Dr Pepper Inc.	8 623	403	398	
Kimberly-Clark Corp.	2 553	453	481	
Kraft Heinz Co. (The)	6 760	336	298	
Kroger Co. (The)	5 093	325	448	
Lamb Weston Holdings Inc.	1 092	107	105	
McCormick & Co. Inc.	1 931	207	212	
Molson Coors Beverage Co.	1 337	102	110	
Mondelez International Inc., catégorie A	10 230	830	878	
Monster Beverage Corp.	5 359	346	405	
PepsiCo Inc.	10 500	2 356	2 295	
Philip Morris International Inc.	11 899	1 428	2 059	
Procter & Gamble Co. (The)	18 023	3 493	4 343	
Sysco Corp.	3 760	425	413	
Target Corp.	3 526	677	685	
Tyson Foods Inc., catégorie A	2 189	228	181	
Walgreens Boots Alliance Inc.	5 488	251	74	
Walmart Inc.	33 218	1 982	4 314	
		24 916	30 320	0,8 %

#### Énergie

APA Corp.	2 833	116	94	
Baker Hughes Co.	7 573	277	446	
Chevron Corp.	12 790	2 297	2 663	
ConocoPhillips Co.	9 900	1 093	1 411	
Coterra Energy Inc.	5 638	192	207	
Devon Energy Corp.	5 027	328	236	
Diamondback Energy Inc.	1 431	229	337	
EOG Resources Inc.	4 305	553	759	
EQT Corp.	4 566	242	303	
Exxon Mobil Corp.	33 635	3 836	5 201	
Halliburton Co.	6 723	247	263	
Hess Corp.	2 117	275	405	
Kinder Morgan Inc.	14 788	327	582	
Marathon Petroleum Corp.	2 460	281	493	
Occidental Petroleum Corp.	5 170	390	367	
ONEOK Inc.	4 474	355	646	
Phillips 66	3 161	346	518	
Schlumberger Ltd.	10 807	476	596	
Targa Resources Corp.	1 669	164	428	
Texas Pacific Land Corp.	144	324	229	
Valero Energy Corp.	2 423	335	427	
Williams Cos. Inc. (The)	9 335	394	726	
		13 077	17 337	0,5 %

#### Services financiers

Aflac Inc.	3 827	289	569	
Allstate Corp. (The)	2 026	337	561	
American Express Co.	4 259	814	1 817	
American International Group Inc.	4 774	323	500	
Ameriprise Financial Inc.	743	233	569	
Apollo Global Management Inc.	3 420	841	812	
Arthur J. Gallagher & Co.	1 911	487	780	
Assurant Inc.	393	87	120	
Bank of America Corp.	51 085	2 073	3 227	
Bank of New York Mellon Corp. (The)	5 565	312	615	
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	14 027	5 393	9 140	
BlackRock Inc.	1 114	933	1 642	
Blackstone Inc.	5 525	864	1 369	
Brown & Brown Inc.	1 814	148	266	
Capital One Financial Corp.	2 920	412	748	
Cboe Global Markets Inc.	802	132	225	
Charles Schwab Corp. (The)	11 441	922	1 217	
Cincinnati Financial Corp.	1 197	179	247	
Citigroup Inc.	14 474	864	1 464	
Citizens Financial Group Inc.	3 373	156	212	
CME Group Inc.	2 758	728	921	
Corpay Inc.	533	150	259	
Discover Financial Services	1 923	258	479	
Erie Indemnity Co., catégorie A	191	135	113	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (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
FactSet Research Systems Inc.	291	153	201		Henry Schein Inc.	955	94	95	
Fidelity National Information Services Inc.	4 120	490	478		Hologic Inc.	1 779	163	184	
Fifth Third Bancorp	5 132	222	312		Humana Inc.	923	560	337	
Fiserv Inc.	4 354	568	1 286		IDEXX Laboratories Inc.	627	313	373	
Franklin Resources Inc.	2 364	76	69		Incyte Corp.	1 225	126	122	
Global Payments Inc.	1 949	287	314		Insulet Corp.	537	220	202	
Globe Life Inc.	643	84	103		Intuitive Surgical Inc.	2 725	821	2 045	
Goldman Sachs Group Inc. (The)	2 403	942	1 978		IQVIA Holdings Inc.	1 320	372	373	
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	2 219	193	349		Johnson & Johnson	18 425	4 211	3 830	
Huntington Bancshares Inc.	11 124	176	260		Labcorp Holdings Inc.	641	186	211	
Intercontinental Exchange Inc.	4 394	576	941		McKesson Corp.	972	441	796	
Invesco Ltd.	3 447	71	87		Merck & Co. Inc.	19 359	2 452	2 768	
iShares MSCI EAFE ETF	2 481 968	244 946	269 629		Mettler-Toledo International Inc.	162	247	285	
Jack Henry & Associates Inc.	559	136	141		Moderna Inc.	2 591	520	155	
JPMorgan Chase & Co.	21 545	3 325	7 424		Molina Healthcare Inc.	438	169	183	
KeyCorp	7 585	166	187		Pfizer Inc.	43 368	2 783	1 654	
KKR & Co. Inc.	5 165	773	1 098		Quest Diagnostics Inc.	853	150	185	
Loews Corp.	1 384	105	168		Regeneron Pharmaceuticals Inc.	806	683	825	
M&T Bank Corp.	1 270	252	343		ResMed Inc.	1 124	325	370	
MarketAxess Holdings Inc.	290	98	94		Revvity Inc.	932	162	150	
Marsh & McLennan Cos. Inc.	3 759	768	1 148		Solventum Corp.	1 059	108	101	
Mastercard Inc., catégorie A	6 273	2 807	4 748		Stryker Corp.	2 626	725	1 359	
MetLife Inc.	4 452	347	524		Teleflex Inc.	356	111	91	
Moody's Corp.	1 193	456	812		Thermo Fisher Scientific Inc.	2 927	2 046	2 189	
Morgan Stanley	9 494	955	1 716		UnitedHealth Group Inc.	7 043	4 681	5 121	
MSCI Inc.	600	334	517		Universal Health Services Inc., catégorie B	450	65	116	
Nasdaq Inc.	3 170	230	352		Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 971	786	1 141	
Northern Trust Corp.	1 517	186	224		Viatis Inc.	9 141	121	164	
PayPal Holdings Inc.	7 673	698	941		Waters Corp.	455	198	243	
PNC Financial Services Group Inc.	3 037	608	842		West Pharmaceutical Services Inc.	555	219	261	
Principal Financial Group Inc.	1 611	134	179		Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 524	207	231	
Progressive Corp. (The)	4 484	728	1 544		Zoetis Inc.	3 453	779	809	
Prudential Financial Inc.	2 725	332	464				49 866	55 241	1,4 %
Raymond James Financial Inc.	1 401	166	313		<b>Industrie</b>				
Regions Financial Corp.	6 956	169	235		3M Co.	4 168	592	773	
S&P Global Inc.	2 430	1 141	1 740		A. O. Smith Corp.	912	68	89	
State Street Corp.	2 244	180	317		Ametek Inc.	1 771	269	459	
Synchrony Financial	2 980	123	278		Automatic Data Processing Inc.	3 119	884	1 312	
T. Rowe Price Group Inc.	1 701	249	277		Axon Enterprise Inc.	554	179	473	
Travelers Cos. Inc. (The)	1 738	372	602		Boeing Co. (The)	5 720	1 169	1 455	
Truist Financial Corp.	10 160	595	634		Broadridge Financial Solutions Inc.	894	181	291	
U.S. Bancorp	11 939	675	821		Builders FirstSource Inc.	881	193	181	
Visa Inc., catégorie A	13 224	3 826	6 008		C.H. Robinson Worldwide Inc.	904	113	134	
W.R. Berkley Corp.	2 303	130	194		Carrier Global Corp.	6 386	320	627	
Wells Fargo & Co.	25 480	1 347	2 573		Caterpillar Inc.	3 695	906	1 927	
		288 265	341 337	8,8 %	Cintas Corp.	2 624	360	689	
<b>Soins de santé</b>					Copart Inc.	6 707	275	553	
Abbott Laboratories	13 274	1 859	2 158		CSX Corp.	14 758	562	685	
AbbVie Inc.	13 524	2 739	3 455		Cummins Inc.	1 050	284	526	
Agilent Technologies Inc.	2 199	342	425		Dayforce Inc.	1 211	83	126	
Align Technology Inc.	538	176	161		Deere & Co.	1 948	762	1 186	
Amgen Inc.	4 114	1 363	1 541		Delta Air Lines Inc.	4 911	201	427	
Bausch Health Cos. Inc.	112 165	3 960	1 303		Dover Corp.	1 050	171	283	
Baxter International Inc.	3 908	312	164		Eaton Corp. PLC	111	44	53	
Becton, Dickinson and Co.	2 212	685	721		Emerson Electric Co.	4 364	462	777	
Biogen Inc.	1 116	315	245		Equifax Inc.	948	247	347	
Bio-Techne Corp.	1 215	135	126		Expeditors International of Washington Inc.	1 072	137	171	
Boston Scientific Corp.	11 278	605	1 448		Fastenal Co.	4 386	287	453	
Bristol-Myers Squibb Co.	15 527	1 459	1 262		FedEx Corp.	1 721	494	696	
Cardinal Health Inc.	1 853	143	315		Fortive Corp.	2 656	196	286	
Cencora Inc.	1 342	277	433		GE Vernova Inc.	2 109	140	997	
Centene Corp.	3 864	430	337		Generac Holdings Inc.	456	122	102	
Charles River Laboratories International Inc.	392	109	104		General Dynamics Corp.	1 975	595	748	
Cigna Corp.	2 129	765	845		General Electric Co.	8 283	546	1 986	
Cooper Cos. Inc. (The)	1 525	151	202		Honeywell International Inc.	4 977	1 128	1 616	
CVS Health Corp.	9 635	1 143	622		Howmet Aerospace Inc.	3 109	168	489	
Danaher Corp.	4 920	1 452	1 623		Hubbell Inc.	411	173	248	
DaVita Inc.	346	39	74		Huntington Ingalls Industries Inc.	301	83	82	
Dexcom Inc.	2 990	315	334		IDEX Corp.	580	141	175	
Edwards Lifesciences Corp.	4 514	563	480		Illinois Tool Works Inc.	2 057	494	750	
Elevance Health Inc.	1 775	1 101	941		Ingersoll Rand Inc.	3 085	183	401	
Eli Lilly and Co.	6 030	3 006	6 692		J.B. Hunt Transport Services Inc.	610	133	150	
GE HealthCare Technologies Inc.	3 498	247	393		Jacobs Solutions Inc.	951	158	183	
Gilead Sciences Inc.	9 535	792	1 266		Johnson Controls International PLC	5 116	324	581	
HCA Healthcare Inc.	1 396	339	602		L3Harris Technologies Inc.	1 453	424	439	
					Leidos Holdings Inc.	1 022	137	212	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Lennox International Inc.	245	221	215	
Lockheed Martin Corp.	1 615	870	1 128	
Masco Corp.	1 652	119	172	
Nordson Corp.	417	114	125	
Norfolk Southern Corp.	1 732	511	584	
Northrop Grumman Corp.	1 049	636	708	
Old Dominion Freight Line Inc.	1 438	258	365	
Otis Worldwide Corp.	3 057	286	407	
PACCAR Inc.	4 015	308	600	
Parker-Hannifin Corp.	985	359	901	
Paychex Inc.	2 452	369	494	
Paycom Software Inc.	373	138	110	
Quanta Services Inc.	1 129	211	513	
Raytheon Technologies Corp.	10 188	1 225	1 695	
Republic Services Inc.	1 558	276	451	
Rockwell Automation Inc.	864	235	355	
Rollins Inc.	2 152	104	143	
Snap-On Inc.	402	108	196	
Southwest Airlines Co.	4 589	226	222	
Stanley Black & Decker Inc.	1 180	162	136	
Textron Inc.	1 420	116	156	
TransDigm Group Inc.	430	358	783	
Uber Technologies Inc.	16 114	1 362	1 397	
Union Pacific Corp.	4 640	1 278	1 521	
United Airlines Holdings Inc.	2 519	127	352	
United Parcel Service Inc., catégorie B	5 597	1 275	1 015	
United Rentals Inc.	503	189	509	
Veralto Corp.	1 893	226	277	
Verisk Analytics Inc.	1 081	262	428	
W.W. Grainger Inc.	340	234	515	
Wabtec Corp.	1 316	151	359	
Waste Management Inc.	2 796	576	811	
Xylem Inc.	1 861	217	310	
		27 495	42 091	1,1 %

#### Technologies de l'information

Adobe Inc.	3 369	1 711	2 153	
Advanced Micro Devices Inc.	12 418	1 428	2 156	
Akamai Technologies Inc.	1 150	134	158	
Amphenol Corp., catégorie A	9 223	427	921	
Analog Devices Inc.	3 801	794	1 161	
ANSYS Inc.	670	215	325	
Apple Inc.	115 676	23 861	41 639	
Applied Materials Inc.	6 309	842	1 475	
Arista Networks Inc.	7 905	346	1 256	
Autodesk Inc.	1 646	387	699	
Broadcom Inc.	35 742	3 191	11 911	
Cadence Design Systems Inc.	2 098	462	906	
CDW Corp.	1 020	223	255	
Cisco Systems Inc.	30 504	1 721	2 596	
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	3 796	327	420	
Corning Inc.	5 898	251	403	
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	1 780	910	875	
Dell Technologies Inc., catégorie C	2 350	376	389	
Enphase Energy Inc.	1 038	255	102	
EPAM Systems Inc.	435	167	146	
F5 Inc.	445	87	161	
Fair Isaac Corp.	187	188	535	
First Solar Inc.	820	178	208	
Fortinet Inc.	4 868	377	661	
Gartner Inc.	591	201	412	
Gen Digital Inc.	4 149	127	163	
GoDaddy Inc., catégorie A	1 075	204	305	
Hewlett Packard Enterprise Co.	9 954	177	306	
HP Inc.	7 375	308	346	
Intel Corp.	33 005	1 604	951	
International Business Machines Corp.	7 075	1 351	2 236	
Intuit Inc.	2 144	1 147	1 937	
Jabil Inc.	864	151	179	
Juniper Networks Inc.	2 533	97	136	
Keysight Technologies Inc.	1 329	241	307	
KLA Corp.	1 024	482	928	
Lam Research Corp.	9 847	598	1 022	
Microchip Technology Inc.	4 109	340	339	
Micron Technology Inc.	8 485	705	1 026	
Microsoft Corp.	56 897	20 220	34 473	
Monolithic Power Systems Inc.	374	220	318	
Motorola Solutions Inc.	1 278	384	849	

Titre	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
NetApp Inc.	1 568	143	262	
NVIDIA Corp.	187 720	5 829	36 237	
ON Semiconductor Corp.	3 259	239	295	
Oracle Corp.	12 299	1 262	2 946	
Palantir Technologies Inc.	15 686	809	1 705	
Palo Alto Networks Inc.	5 008	851	1 310	
PTC Inc.	921	138	243	
Qualcomm Inc.	8 503	1 608	1 878	
Roper Technologies Inc.	821	438	614	
Salesforce Inc.	7 316	1 652	3 516	
Seagate Technology Holdings PLC	127	17	16	
ServiceNow Inc.	1 577	964	2 403	
Skyworks Solutions Inc.	1 224	161	156	
Super Micro Computer Inc.	3 857	540	169	
Synopsys Inc.	1 175	511	820	
Teledyne Technologies Inc.	357	178	238	
Teradyne Inc.	1 247	159	226	
Texas Instruments Inc.	6 981	1 474	1 882	
Trimble Inc.	1 871	140	190	
Tyler Technologies Inc.	327	150	271	
VeriSign Inc.	633	146	188	
Western Digital Corp.	2 645	169	227	
Workday Inc., catégorie A	1 630	640	605	
Zebra Technologies Corp., catégorie A	395	152	219	
		85 785	174 360	4,5 %

#### Matériaux

Air Products and Chemicals Inc.	1 702	507	710	
Albemarle Corp.	901	220	112	
Avery Dennison Corp.	615	136	165	
Ball Corp.	2 284	199	181	
Celanese Corp.	837	123	83	
CF Industries Holdings Inc.	1 332	141	163	
Corteva Inc.	5 260	356	431	
Dow Inc.	5 358	349	309	
DuPont de Nemours Inc.	3 198	234	351	
Eastman Chemical Co.	888	102	117	
Ecolab Inc.	1 929	412	650	
FMC Corp.	956	120	67	
Freepoint-McMoRan Inc.	11 004	390	602	
International Flavors & Fragrances Inc.	1 958	284	238	
International Paper Co.	2 661	146	206	
Linde PLC	3 644	1 365	2 193	
Martin Marietta Materials Inc.	468	207	347	
Mosaic Co. (The)	2 441	135	86	
Newmont Corp.	8 713	562	466	
Nucor Corp.	1 797	271	301	
Packaging Corp. of America	683	127	221	
PPG Industries Inc.	1 776	272	305	
Sherwin-Williams Co. (The)	1 774	592	867	
Steel Dynamics Inc.	1 084	158	178	
Vulcan Materials Co.	1 012	212	374	
		7 620	9 723	0,3 %

#### Immobilier

Alexandria Real Estate Equities Inc.	1 193	211	167	
American Tower Corp.	3 578	1 183	943	
AvalonBay Communities Inc.	1 088	273	344	
Boston Properties Inc.	1 113	122	119	
Camden Property Trust	817	138	136	
CBRE Group Inc., catégorie A	2 302	234	434	
CoStar Group Inc.	3 139	301	323	
Crown Castle International Corp.	3 329	718	434	
Digital Realty Trust Inc.	2 386	399	608	
Equinix Inc.	738	630	1 000	
Equity Residential	2 613	240	270	
Essex Property Trust Inc.	492	169	202	
Extra Space Storage Inc.	1 624	331	349	
Federal Realty Investment Trust	585	75	94	
Healthpeak Properties Inc.	5 353	166	156	
Host Hotels & Resorts Inc.	5 350	112	135	
Invitation Homes Inc.	4 364	213	201	
Iron Mountain Inc.	2 247	150	340	
Kimco Realty Corp.	5 163	134	174	
Mid-America Apartment Communities Inc.	896	192	199	
Prologis Inc.	7 091	1 095	1 077	
Public Storage	1 207	484	520	
Realty Income Corp.	6 697	567	514	

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



## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Gouvernement du Canada	1,75 %	2053/12/01		62 800 000	48 422	44 525	
Gouvernement du Canada	2,75 %	2064/12/01		6 500 000	6 575	5 817	
Maritime Link Financing Trust			série A, fonds d'amortissement, rachetable	21 539	22	20	
PSP Capital Inc.	3,50 %	2052/12/01					
PSP Capital Inc.	1,50 %	2028/03/15		750 000	750	714	
PSP Capital Inc.	3,75 %	2029/06/15		875 000	883	895	
PSP Capital Inc.	2,05 %	2030/01/15	série 12	1 225 000	1 228	1 156	
PSP Capital Inc.	2,60 %	2032/03/01		1 025 000	1 022	964	
PSP Capital Inc.	4,15 %	2033/06/01		950 000	947	980	
Royal Office Finance L.P.			série A, fonds d'amortissement, rachetable	739 350	760	796	
	5,21 %	2032/11/12					
					494 685	488 166	12,6 %
<b>Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux</b>							
55 School Board Trust	5,90 %	2033/06/02	série A, rachetable	75 000	82	85	
CDP Financière inc.	3,70 %	2028/03/08		2 575 000	2 570	2 618	
CDP Financière inc.	3,95 %	2029/09/01		13 375 000	13 713	13 774	
CDP Financière inc.	4,20 %	2030/12/02		550 000	556	573	
Financement-Québec	5,25 %	2034/06/01		300 000	399	332	
First Nations Finance Authority	3,05 %	2028/06/01	série 2017-1	125 000	132	125	
First Nations Finance Authority	2,85 %	2032/06/01		450 000	449	426	
Hydro-Québec	2,00 %	2028/09/01		10 000 000	9 535	9 605	
Hydro-Québec	3,40 %	2029/09/01		775 000	771	771	
Hydro-Québec	6,00 %	2031/08/15	série JG	500 000	685	574	
Hydro-Québec	6,50 %	2035/02/15	série 19	1 400 000	2 089	1 700	
Hydro-Québec	6,00 %	2040/02/15		2 325 000	2 885	2 801	
Hydro-Québec	5,00 %	2045/02/15	série JM	3 125 000	3 523	3 426	
Hydro-Québec	5,00 %	2050/02/15	série JN	2 025 000	2 238	2 262	
Hydro-Québec	4,00 %	2055/02/15		1 350 000	1 794	1 295	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,86 %	2045/12/01	série B, rachetable	525 000	506	502	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,85 %	2053/12/01	série C, rachetable	25 000	25	24	
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,38 %	2057/06/01		450 000	459	390	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,60 %	2045/12/01		350 000	341	306	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,25 %	2026/06/22		75 000	97	81	
Ontario Power Generation Inc.	1,17 %	2026/04/22	rachetable	400 000	400	390	
Ontario Power Generation Inc.	3,32 %	2027/10/04	rachetable	1 375 000	1 311	1 373	
Ontario Power Generation Inc.	2,98 %	2029/09/13	série 4, rachetable	500 000	500	486	
Ontario Power Generation Inc.	3,84 %	2048/06/22	rachetable	1 150 000	1 046	1 022	
Ontario Power Generation Inc.	4,25 %	2049/01/18	rachetable	325 000	325	307	
Ontario Power Generation Inc.	2,95 %	2051/02/21	rachetable	300 000	300	224	
Ontario School Boards Financing Corp.	6,55 %	2026/10/19		7 616	8	8	
Ontario School Boards Financing Corp.			série 02A2, fonds d'amortissement, rachetable	10 444	10	11	
Ontario School Boards Financing Corp.			série 03A2, fonds d'amortissement, rachetable	6 708	7	7	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,10 %	2027/10/19		650 000	648	615	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,15 %	2029/11/01		625 000	625	649	
OPB Finance Trust	2,98 %	2027/01/25	série F, rachetable	75 000	75	75	
Province d'Alberta	2,55 %	2027/06/01		1 200 000	1 246	1 187	
Province d'Alberta	2,90 %	2028/12/01		225 000	225	223	
Province d'Alberta	2,90 %	2029/09/20		425 000	436	420	
Province d'Alberta	2,05 %	2030/06/01		2 900 000	2 879	2 725	
Province d'Alberta	1,65 %	2031/06/01		4 150 000	4 012	3 736	
Province d'Alberta	3,50 %	2031/06/01		8 775 000	8 818	8 828	
Province d'Alberta	3,90 %	2033/12/01		31 800 000	32 658	32 214	
Province d'Alberta	4,50 %	2040/12/01		1 800 000	2 205	1 871	
Province d'Alberta	3,30 %	2046/12/01		2 775 000	3 085	2 401	
Province d'Alberta	3,05 %	2048/12/01		2 400 000	2 390	1 971	
Province d'Alberta	3,10 %	2050/06/01		14 925 000	12 515	12 321	
Province d'Alberta	2,95 %	2052/06/01		2 000 000	1 530	1 596	
Province de la Colombie-Britannique	2,30 %	2026/06/18		150 000	151	149	
Province de la Colombie-Britannique	2,55 %	2027/06/18		13 725 000	13 555	13 576	
Province de la Colombie-Britannique	6,15 %	2027/11/19		100 000	104	108	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2028/12/18		1 700 000	1 695	1 690	
Province de la Colombie-Britannique	5,70 %	2029/06/18		1 575 000	2 029	1 739	
Province de la Colombie-Britannique	2,20 %	2030/06/18		2 300 000	2 440	2 176	
Province de la Colombie-Britannique	1,55 %	2031/06/18		4 400 000	4 188	3 929	
Province de la Colombie-Britannique	6,35 %	2031/06/18		300 000	434	351	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2032/06/18		2 175 000	2 087	2 122	
Province de la Colombie-Britannique	3,55 %	2033/06/18		775 000	746	766	
Province de la Colombie-Britannique	5,40 %	2035/06/18		50 000	63	56	
Province de la Colombie-Britannique	4,70 %	2037/06/18		2 300 000	2 869	2 448	
Province de la Colombie-Britannique	4,95 %	2040/06/18		1 375 000	1 855	1 496	
Province de la Colombie-Britannique	4,30 %	2042/06/18		2 400 000	2 781	2 419	
Province de la Colombie-Britannique	3,20 %	2044/06/18		2 600 000	2 192	2 236	
Province de la Colombie-Britannique	2,80 %	2048/06/18	série BCCD-35	4 250 000	3 917	3 329	
Province de la Colombie-Britannique	2,95 %	2050/06/18		300 000	360	240	
Province de la Colombie-Britannique	2,75 %	2052/06/18		2 500 000	1 882	1 904	
Province de la Colombie-Britannique	4,25 %	2053/12/18		475 000	471	477	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province du Manitoba	2,55 %	2026/06/02		400 000	411	398	
Province du Manitoba	2,60 %	2027/06/02		275 000	270	272	
Province du Manitoba	3,00 %	2028/06/02		825 000	841	823	
Province du Manitoba	2,05 %	2030/06/02		8 800 000	8 339	8 256	
Province du Manitoba	2,05 %	2031/06/02		1 950 000	1 929	1 796	
Province du Manitoba	3,90 %	2032/12/02		1 175 000	1 196	1 195	
Province du Manitoba	3,80 %	2033/06/02		625 000	624	628	
Province du Manitoba	5,70 %	2037/03/05		75 000	86	86	
Province du Manitoba	4,60 %	2038/03/05		1 050 000	1 391	1 098	
Province du Manitoba	4,65 %	2040/03/05		1 550 000	1 974	1 620	
Province du Manitoba	4,10 %	2041/03/05		2 075 000	2 654	2 028	
Province du Manitoba	4,05 %	2045/09/05		5 625 000	5 627	5 400	
Province du Manitoba	2,85 %	2046/09/05		850 000	681	672	
Province du Manitoba	3,40 %	2048/09/05		150 000	155	129	
Province du Manitoba	3,20 %	2050/03/05		50 000	50	41	
Province du Manitoba	2,05 %	2052/09/05		600 000	499	383	
Province du Manitoba	3,80 %	2053/09/05		625 000	565	574	
Province du Nouveau-Brunswick	2,60 %	2026/08/14		1 100 000	1 141	1 093	
Province du Nouveau-Brunswick	2,35 %	2027/08/14		1 350 000	1 256	1 326	
Province du Nouveau-Brunswick	2,55 %	2031/08/14		925 000	880	875	
Province du Nouveau-Brunswick	4,45 %	2033/08/14		500 000	498	526	
Province du Nouveau-Brunswick	5,50 %	2034/01/27	série GJ	25 000	30	28	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2039/09/26	fonds d'amortissement	350 000	444	373	
Province du Nouveau-Brunswick	4,80 %	2041/06/03		375 000	453	398	
Province du Nouveau-Brunswick	3,55 %	2043/06/03		150 000	148	136	
Province du Nouveau-Brunswick	3,80 %	2045/08/14		100 000	107	93	
Province du Nouveau-Brunswick	3,10 %	2048/08/14		2 125 000	1 786	1 742	
Province du Nouveau-Brunswick	3,05 %	2050/08/14		1 000 000	1 137	807	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,25 %	2027/06/02		1 100 000	1 098	1 053	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,15 %	2028/04/17		50 000	68	55	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2028/06/02		700 000	700	693	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,85 %	2029/06/02		600 000	629	590	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,75 %	2030/06/02		950 000	921	874	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,05 %	2031/06/02		1 325 000	1 302	1 215	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,15 %	2033/06/02		5 000 000	5 055	5 122	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,60 %	2033/10/17	série 6R	25 000	30	28	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,65 %	2040/10/17		50 000	59	51	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,30 %	2046/10/17	série 6X	150 000	141	125	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,70 %	2048/10/17		300 000	318	266	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,65 %	2050/10/17	série 7H	625 000	581	453	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,15 %	2052/12/02		825 000	818	656	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,10 %	2027/06/01		625 000	599	612	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,10 %	2028/06/01		1 000 000	999	936	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,05 %	2029/06/01		625 000	644	647	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,00 %	2030/09/01		1 000 000	1 006	932	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,40 %	2031/12/01		600 000	598	559	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,60 %	2031/12/01		75 000	75	89	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,50 %	2037/06/01		1 000 000	1 279	1 040	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,40 %	2042/06/01		300 000	368	304	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,15 %	2051/12/01		1 075 000	1 154	880	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,50 %	2062/06/02		75 000	80	64	
Province d'Ontario	1,35 %	2026/09/08		900 000	899	876	
Province d'Ontario	7,60 %	2027/06/02	série KJ	230 000	342	254	
Province d'Ontario	3,60 %	2028/03/08		450 000	457	457	
Province d'Ontario	2,90 %	2028/06/02		6 650 000	6 545	6 613	
Province d'Ontario	6,50 %	2029/03/08		1 325 000	1 806	1 497	
Province d'Ontario	2,70 %	2029/06/02		2 500 000	2 600	2 452	
Province d'Ontario	1,55 %	2029/11/01		725 000	689	672	
Province d'Ontario	2,05 %	2030/06/02		7 375 000	7 082	6 929	
Province d'Ontario	1,35 %	2030/12/02		6 000 000	5 485	5 363	
Province d'Ontario	2,15 %	2031/06/02		5 400 000	5 400	5 015	
Province d'Ontario	6,20 %	2031/06/02		7 225 000	8 679	8 379	
Province d'Ontario	2,25 %	2031/12/02		3 175 000	3 186	2 937	
Province d'Ontario	3,75 %	2032/06/02		4 850 000	4 882	4 912	
Province d'Ontario	5,85 %	2033/03/08		2 450 000	3 049	2 820	
Province d'Ontario	3,65 %	2033/06/02		19 400 000	19 134	19 359	
Province d'Ontario	5,60 %	2035/06/02		16 900 000	19 938	19 360	
Province d'Ontario	4,70 %	2037/06/02		15 200 000	17 853	16 223	
Province d'Ontario	4,60 %	2039/06/02		13 100 000	15 772	13 793	
Province d'Ontario	4,65 %	2041/06/02		20 150 000	22 802	21 281	
Province d'Ontario	3,50 %	2043/06/02		8 900 000	9 090	8 093	
Province d'Ontario	3,45 %	2045/06/02		350 000	348	313	
Province d'Ontario	2,90 %	2046/12/02		1 400 000	1 457	1 136	
Province d'Ontario	2,80 %	2048/06/02		7 150 000	6 590	5 648	
Province d'Ontario	2,90 %	2049/06/02		3 000 000	3 160	2 400	
Province d'Ontario	2,65 %	2050/12/02		6 100 000	4 871	4 620	
Province d'Ontario	1,90 %	2051/12/02		2 000 000	1 186	1 272	
Province d'Ontario	3,75 %	2053/12/02		7 900 000	7 141	7 337	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Province d'Ontario	4,15 %	2054/12/02		825 000	753	820	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,60 %	2053/01/17		50 000	46	44	
Province de Québec	8,50 %	2026/04/01		675 000	941	720	
Province de Québec	2,50 %	2026/09/01		4 675 000	4 711	4 638	
Province de Québec	2,30 %	2029/09/01		1 075 000	1 094	1 035	
Province de Québec	6,00 %	2029/10/01	série OS	1 050 000	1 326	1 178	
Province de Québec	2,10 %	2031/05/27		375 000	374	348	
Province de Québec	1,50 %	2031/09/01		3 750 000	3 501	3 322	
Province de Québec	3,65 %	2032/05/20		150 000	150	151	
Province de Québec	6,25 %	2032/06/01		1 475 000	2 034	1 726	
Province de Québec	3,25 %	2032/09/01		3 000 000	2 751	2 933	
Province de Québec	5,75 %	2036/12/01		5 250 000	6 310	6 112	
Province de Québec	5,00 %	2038/12/01		9 975 000	11 235	10 901	
Province de Québec	5,00 %	2041/12/01		1 950 000	2 292	2 134	
Province de Québec	4,25 %	2043/12/01		3 550 000	3 754	3 551	
Province de Québec	3,50 %	2045/12/01		11 575 000	13 318	10 365	
Province de Québec	3,10 %	2051/12/01		9 100 000	7 646	7 473	
Province de Québec	2,85 %	2053/12/01		16 000 000	12 585	12 376	
Province de Québec	4,40 %	2055/12/01		17 675 000	18 460	18 223	
Province de la Saskatchewan	2,55 %	2026/06/02		875 000	894	870	
Province de la Saskatchewan	2,65 %	2027/06/02		325 000	325	322	
Province de la Saskatchewan	3,05 %	2028/12/02		900 000	941	898	
Province de la Saskatchewan	2,20 %	2030/06/02		450 000	450	426	
Province de la Saskatchewan	2,15 %	2031/06/02		1 275 000	1 273	1 183	
Province de la Saskatchewan	5,80 %	2033/09/05		25 000	31	29	
Province de la Saskatchewan	4,75 %	2040/06/01	série GC	2 200 000	2 961	2 347	
Province de la Saskatchewan	3,40 %	2042/02/03		75 000	76	68	
Province de la Saskatchewan	3,90 %	2045/06/02		550 000	608	524	
Province de la Saskatchewan	2,75 %	2046/12/02		625 000	581	492	
Province de la Saskatchewan	3,30 %	2048/06/02		2 275 000	1 995	1 956	
Province de la Saskatchewan	3,10 %	2050/06/02		825 000	959	681	
Province de la Saskatchewan	4,20 %	2054/12/02		650 000	646	649	
					503 080	476 097	12,3 %
<b>Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux</b>							
Aéroports de Montréal	6,55 %	2033/10/11	rachetable	25 000	28	29	
Aéroports de Montréal	5,67 %	2037/10/16	série H, rachetable	250 000	333	279	
Aéroports de Montréal	3,92 %	2042/09/26	série K, rachetable	800 000	984	745	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,20 %	2036/10/07	série A, rachetable	550 000	550	491	
Autorité aéroportuaire de Calgary	3,45 %	2041/10/07	série C, rachetable	1 425 000	1 425	1 248	
Ville du Grand Sudbury	2,42 %	2050/03/12		325 000	325	223	
Ville de Montréal	3,00 %	2027/09/01		125 000	124	124	
Ville de Montréal	3,15 %	2028/09/01		175 000	176	174	
Ville de Montréal	2,30 %	2029/09/01		1 050 000	1 037	1 004	
Ville de Montréal	1,75 %	2030/09/01		12 500 000	11 375	11 407	
Ville de Montréal	2,00 %	2031/09/01		550 000	548	499	
Ville de Montréal	3,15 %	2036/12/01		75 000	75	68	
Ville de Montréal	3,50 %	2038/12/01		600 000	645	549	
Ville de Montréal	2,40 %	2041/12/01		1 075 000	1 052	815	
Ville de Montréal	6,00 %	2043/06/01		25 000	25	30	
Ville de Montréal	4,40 %	2043/12/01		725 000	724	718	
Ville d'Ottawa	3,10 %	2048/07/27		225 000	218	181	
Ville d'Ottawa	2,50 %	2051/05/11		700 000	696	493	
Ville de Toronto	2,40 %	2026/06/24		400 000	398	396	
Ville de Toronto	2,65 %	2029/11/09		500 000	513	487	
Ville de Toronto	3,50 %	2036/06/02		125 000	126	118	
Ville de Toronto	2,60 %	2039/09/24		75 000	74	61	
Ville de Toronto	5,20 %	2040/06/01		50 000	56	55	
Ville de Toronto	2,85 %	2041/11/23		475 000	473	388	
Ville de Toronto	4,40 %	2042/12/14		100 000	100	100	
Ville de Toronto	3,25 %	2046/06/24		125 000	119	104	
Ville de Toronto	3,20 %	2048/08/01		150 000	150	123	
Ville de Vancouver	2,85 %	2027/11/03		50 000	50	50	
Ville de Vancouver	2,30 %	2031/11/05		200 000	200	186	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,45 %	2029/07/30		167 102	200	179	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,05 %	2030/06/12	série 00-1, rachetable	1 530 000	2 038	1 759	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,98 %	2032/10/15	série 02-3	25 000	35	30	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,26 %	2037/06/01	rachetable	400 000	388	358	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,75 %	2039/10/17	série 19-2, rachetable	1 325 000	1 350	1 091	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,30 %	2041/02/25	série 11-1, rachetable	150 000	185	164	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,15 %	2051/10/05	série 21-1, rachetable	425 000	424	340	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,50 %	2026/04/19		2 225 000	2 388	2 210	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,35 %	2026/06/30		700 000	699	683	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,95 %	2027/12/01		1 275 000	1 515	1 340	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,05 %	2028/10/23		125 000	125	125	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,50 %	2028/12/03		375 000	375	393	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,30 %	2031/04/15		1 700 000	1 700	1 592	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,50 %	2041/09/27		650 000	649	511	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
L'Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa	3,93 %	2045/06/09	série E, fonds d'amortissement, rachetable	44 187	44	40	
Municipalité régionale de Peel	5,10 %	2040/06/29		25 000	28	27	
Municipalité régionale de Peel	3,85 %	2042/10/30		75 000	84	70	
Municipalité régionale de York	2,35 %	2027/06/09		400 000	379	393	
Municipalité régionale de York	2,65 %	2029/04/18		600 000	617	586	
Municipalité régionale de York	1,70 %	2030/05/27		500 000	512	460	
Municipalité régionale de York	2,15 %	2031/06/22		825 000	823	763	
Municipalité régionale de York	4,05 %	2034/05/01		75 000	76	76	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,25 %	2028/11/23		50 000	50	50	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,65 %	2041/06/20		25 000	26	26	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,45 %	2044/06/09		50 000	58	50	
Université d'Ottawa	2,64 %	2060/02/13	série C, rachetable	125 000	125	79	
Université de Toronto	6,78 %	2031/07/18	rachetable	75 000	78	86	
Administration de l'aéroport de Vancouver	2,80 %	2050/09/21	série J, rachetable	1 800 000	1 546	1 347	
Winnipeg Airports Authority Inc.	5,21 %	2040/09/28	fonds d'amortissement, rachetable	17 704	16	18	
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,04 %	2051/02/03	série G, rachetable	600 000	600	441	
					39 732	36 432	0,9 %
<b>Obligations de sociétés</b>							
407 International Inc.	3,14 %	2030/03/06	rachetable	175 000	175	172	
407 International Inc.	5,96 %	2035/12/03		1 525 000	2 012	1 748	
407 International Inc.	4,45 %	2041/11/15	rachetable	350 000	383	345	
407 International Inc.	4,19 %	2042/04/25	rachetable	300 000	334	287	
407 International Inc.	3,65 %	2044/09/08	rachetable	50 000	50	44	
407 International Inc.	3,72 %	2048/05/11	rachetable	50 000	50	44	
407 International Inc.	2,84 %	2050/03/07	rachetable	1 850 000	1 452	1 379	
407 International Inc.	4,86 %	2053/07/31	série 23A1, rachetable	250 000	250	262	
407 International Inc.	4,89 %	2054/04/04	rachetable	100 000	100	105	
407 International Inc.	4,54 %	2054/10/09	rachetable	1 200 000	1 199	1 199	
AIMCo Realty Investors L.P.	2,71 %	2029/06/01	série 4, rachetable	1 300 000	1 213	1 249	
Alberta PowerLine L.P.	4,07 %	2053/12/01	fonds d'amortissement	883 506	964	797	
Alectra Inc.	2,49 %	2027/05/17	série A, rachetable	375 000	357	367	
Alectra Inc.	1,75 %	2031/02/11	rachetable	725 000	725	648	
Algonquin Power Co.	4,09 %	2027/02/17	rachetable	800 000	883	809	
Algonquin Power Co.	4,60 %	2029/01/29	rachetable	225 000	225	233	
Algonquin Power Co.	2,85 %	2031/07/15	rachetable	225 000	225	225	
Alimentation Couche-Tard Inc.	5,59 %	2030/09/25	rachetable	1 025 000	1 025	1 104	
AltaGas Ltd.	4,12 %	2026/04/07	rachetable	3 200 000	3 269	3 218	
AltaGas Ltd.	3,98 %	2027/10/04	rachetable	500 000	498	504	
AltaGas Ltd.	2,48 %	2030/11/30	rachetable	325 000	325	299	
AltaGas Ltd.	5,14 %	2034/03/14	rachetable	100 000	100	105	
AltaGas Ltd.	4,50 %	2044/08/15	rachetable	2 025 000	1 708	1 853	
AltaLink L.P.	3,99 %	2042/06/30	rachetable	1 500 000	1 681	1 401	
AltaLink L.P.	4,05 %	2044/11/21	série 14-3, rachetable	50 000	50	47	
AltaLink L.P.	3,72 %	2046/12/03	rachetable	1 050 000	947	933	
AltaLink L.P.	4,27 %	2064/06/06	série 14-2, rachetable	50 000	50	47	
ARC Resources Ltd.	2,35 %	2026/03/10	rachetable	600 000	599	592	
ARC Resources Ltd.	3,47 %	2031/03/10	rachetable	1 300 000	1 207	1 244	
Banque de Montréal	1,76 %	2026/03/10	rachetable	1 725 000	1 636	1 695	
Banque de Montréal	1,55 %	2026/05/28	rachetable	1 000 000	1 000	976	
Banque de Montréal	2,70 %	2026/12/09		500 000	480	496	
Banque de Montréal	4,31 %	2027/06/01	rachetable	1 300 000	1 290	1 323	
Banque de Montréal	4,71 %	2027/12/07	rachetable	1 700 000	1 699	1 752	
Banque de Montréal	3,19 %	2028/03/01		1 400 000	1 481	1 391	
Banque de Montréal	5,04 %	2028/05/29	rachetable	2 025 000	2 031	2 115	
Banque de Montréal	4,42 %	2029/07/17	rachetable	800 000	800	822	
Banque de Montréal	1,93 %	2031/07/22	taux variable, rachetable	900 000	900	878	
Banque de Montréal	6,03 %	2033/09/07	taux variable, rachetable	3 020 000	3 020	3 224	
Banque de Montréal	4,98 %	2034/07/03	taux variable, rachetable	6 000 000	6 184	6 201	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	2,62 %	2026/12/02		350 000	344	347	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	2,95 %	2027/03/08		10 825 000	10 483	10 703	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	1,40 %	2027/11/01		4 775 000	4 687	4 527	
Banque de Nouvelle-Écosse (La)	5,68 %	2033/08/02	taux variable, rachetable	775 000	775	818	
BCI QuadReal Realty	1,07 %	2026/02/04	rachetable	300 000	300	293	
bclMC Realty Corp.	3,00 %	2027/03/31	rachetable	50 000	50	50	
Bell Canada	3,55 %	2026/03/02	rachetable	2 400 000	2 376	2 402	
Bell Canada	8,88 %	2026/04/17		75 000	99	79	
Bell Canada	2,90 %	2026/08/12	rachetable	25 000	25	25	
Bell Canada	1,65 %	2027/08/16	rachetable	550 000	550	527	
Bell Canada	3,60 %	2027/09/29	rachetable	2 075 000	1 985	2 074	
Bell Canada	3,80 %	2028/08/21	rachetable	125 000	125	125	
Bell Canada	2,90 %	2029/09/10	rachetable	1 000 000	1 004	959	
Bell Canada	4,55 %	2030/02/09	rachetable	500 000	499	512	
Bell Canada	2,50 %	2030/05/14		275 000	274	256	
Bell Canada	3,00 %	2031/03/17	rachetable	700 000	699	657	
Bell Canada	4,75 %	2044/09/29	rachetable	1 925 000	1 723	1 818	
Bell Canada	4,35 %	2045/12/18	rachetable	25 000	25	22	
Bell Canada	4,45 %	2047/02/27	rachetable	50 000	50	45	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Bell Canada	3,50 %	2050/09/30	rachetable	500 000	499	380	
Bell Canada	4,05 %	2051/03/17	rachetable	650 000	648	544	
Bell Canada	5,15 %	2053/02/09	rachetable	575 000	572	571	
Bridging North America G.P.	4,34 %	2053/08/31	série B, fonds d'amortissement	50 000	52	44	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,25 %	2034/10/13		50 000	61	58	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,70 %	2043/10/23	série 13-1, rachetable	800 000	1 087	818	
British Columbia Investment Management Corp.	4,90 %	2033/06/02		300 000	321	325	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,62 %	2027/11/14	rachetable	1 000 000	1 023	1 052	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,41 %	2029/10/09	rachetable	300 000	300	294	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,71 %	2030/07/27	rachetable	575 000	575	620	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,86 %	2032/09/01	rachetable	225 000	225	203	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,44 %	2034/04/25	rachetable	275 000	275	292	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,95 %	2053/07/27	rachetable	350 000	350	392	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,63 %	2027/01/15	rachetable	500 000	526	501	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,38 %	2030/01/15	série 12, rachetable	600 000	600	587	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,29 %	2033/10/28	rachetable	475 000	475	506	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,33 %	2050/08/13	rachetable	300 000	300	225	
Bruce Power L.P.	3,97 %	2026/06/23	rachetable	1 000 000	1 054	1 007	
Bruce Power L.P.	4,01 %	2029/06/21	série 17-2, rachetable	75 000	75	76	
Bruce Power L.P.	4,13 %	2033/06/21	série 18-1, rachetable	125 000	125	124	
Bruce Power L.P.	4,75 %	2049/06/21	série 19, rachetable	75 000	75	75	
Corporation Cameco	2,95 %	2027/10/21	série H, rachetable	450 000	450	442	
Corporation Cameco	4,94 %	2031/05/24	rachetable	100 000	100	104	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,10 %	2026/01/19		250 000	250	245	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,70 %	2026/07/15		1 800 000	1 676	1 758	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,25 %	2027/01/07		4 275 000	4 095	4 176	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,95 %	2027/06/29	rachetable	6 000 000	6 163	6 198	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,50 %	2028/01/14	rachetable	925 000	925	975	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,96 %	2031/04/21	taux variable, rachetable	1 025 000	1 028	1 005	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,20 %	2032/04/07	taux variable, rachetable	500 000	500	505	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,35 %	2033/04/20	taux variable, rachetable	625 000	624	652	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,20 %	2028/07/31	rachetable	600 000	600	595	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,00 %	2029/02/08	rachetable	100 000	100	98	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,40 %	2033/05/10	rachetable	1 575 000	1 565	1 618	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,60 %	2047/08/01	rachetable	1 050 000	921	907	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,70 %	2053/05/10	rachetable	600 000	595	614	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,42 %	2026/12/01	rachetable	1 725 000	1 682	1 726	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,50 %	2028/01/17	rachetable	100 000	100	97	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,85 %	2047/05/30	rachetable	50 000	50	49	
Chemin de fer Canadien Pacifique	2,54 %	2028/02/28	rachetable	1 775 000	1 776	1 727	
Chemin de fer Canadien Pacifique	3,15 %	2029/03/13	rachetable	200 000	200	197	
Chemin de fer Canadien Pacifique	6,45 %	2039/11/17	rachetable	25 000	25	30	
La Société Canadian Tire Ltée	5,37 %	2030/09/16	rachetable	850 000	850	900	
La Société Canadian Tire Ltée	5,61 %	2035/09/04	rachetable	50 000	43	52	
Banque Canadienne de l'Ouest	1,93 %	2026/04/16	rachetable	975 000	979	959	
Banque Canadienne de l'Ouest	1,82 %	2027/12/16	rachetable	450 000	450	431	
Capital Power Corp.	4,42 %	2030/02/08	rachetable	400 000	400	405	
Capital Power Corp.	3,15 %	2032/10/01	rachetable	300 000	300	272	
Capital Power Corp.	5,97 %	2034/01/25	rachetable	2 400 000	2 440	2 607	
CCL Industries Inc.	3,86 %	2028/04/13	série 1, rachetable	50 000	50	50	
Cenovus Energy Inc.	3,60 %	2027/03/10	rachetable	600 000	594	601	
Cenovus Energy Inc.	3,50 %	2028/02/07	rachetable	3 025 000	2 992	3 009	
Central 1 Credit Union	1,32 %	2026/01/29		150 000	150	147	
Central 1 Credit Union	4,65 %	2028/02/07		750 000	750	765	
CGI inc.	3,99 %	2027/09/07		655 000	655	662	
CGI inc.	2,10 %	2028/09/18	rachetable	400 000	399	379	
CGI inc.	4,15 %	2029/09/05	rachetable	460 000	460	466	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,46 %	2026/11/30	série Q, rachetable	225 000	225	221	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,85 %	2027/05/21	série P, rachetable	200 000	200	197	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,18 %	2028/03/08	série L, rachetable	100 000	100	101	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,53 %	2029/06/11	série M, rachetable	1 500 000	1 597	1 477	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,98 %	2030/03/04	série N, rachetable	800 000	800	761	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,40 %	2033/03/01	rachetable	325 000	325	344	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,70 %	2034/02/28	rachetable	450 000	450	485	
Clover L.P.	4,22 %	2034/06/30	série 1B, fonds d'amortissement	44 513	44	44	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	5,50 %	2026/08/11		550 000	549	567	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	4,69 %	2029/09/30	série B	360 000	360	375	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	4,91 %	2031/06/30	série C	400 000	400	422	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,19 %	2034/09/30	série D	400 000	400	429	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,40 %	2036/09/30	série E	200 000	200	218	
Coastal GasLink Pipeline L.P.	5,54 %	2039/06/30	série F	1 200 000	1 200	1 327	
Cordelio Amalco GP I	4,09 %	2034/09/30	série A, fonds d'amortissement	33 582	34	33	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,13 %	2031/08/12	série J, rachetable	125 000	125	116	
Crosslinx Transit Solutions G.P.	4,65 %	2046/09/30	fonds d'amortissement	23 472	23	22	
CT REIT	3,29 %	2026/06/01	série D, rachetable	50 000	50	50	
CT REIT	3,87 %	2027/12/07	série F, rachetable	150 000	150	150	
CT REIT	2,37 %	2031/01/06	série G, rachetable	400 000	400	358	
CU Inc.	3,81 %	2042/09/10		150 000	155	137	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
CU Inc.	4,72 %	2043/09/09	rachetable	2 050 000	2 486	2 096	
CU Inc.	4,09 %	2044/09/02	rachetable	1 800 000	1 991	1 695	
CU Inc.	3,96 %	2045/07/27	rachetable	25 000	25	23	
CU Inc.	3,76 %	2046/11/19	rachetable	900 000	800	803	
CU Inc.	4,66 %	2054/09/11	rachetable	700 000	700	714	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,22 %	2027/09/20		475 000	475	494	
Daimler Truck Finance Canada Inc.	5,77 %	2028/09/25		1 450 000	1 472	1 547	
Dollarama inc.	1,87 %	2026/07/08	rachetable	525 000	525	514	
Dollarama inc.	1,51 %	2027/09/20	rachetable	175 000	175	167	
Dollarama inc.	5,53 %	2028/09/26	rachetable	475 000	475	506	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,06 %	2027/06/17	série C, rachetable	250 000	250	240	
Dream Summit Industrial L.P.	2,25 %	2027/01/12	série C, rachetable	125 000	112	122	
Dream Summit Industrial L.P.	5,11 %	2029/02/12	rachetable	100 000	100	104	
Eagle Credit Card Trust	1,55 %	2026/06/17	série A	175 000	175	171	
Eagle Credit Card Trust	4,78 %	2027/07/17	série A	200 000	200	206	
Enbridge Gas Distribution Inc.	5,21 %	2036/02/25	rachetable	50 000	55	53	
Enbridge Gas Inc.	5,46 %	2028/10/06	rachetable	475 000	475	507	
Enbridge Gas Inc.	2,35 %	2031/09/15	rachetable	1 400 000	1 400	1 281	
Enbridge Gas Inc.	3,59 %	2047/11/22	rachetable	875 000	755	745	
Enbridge Gas Inc.	3,51 %	2047/11/29	rachetable	50 000	50	42	
Enbridge Gas Inc.	5,67 %	2053/10/06	rachetable	375 000	375	435	
Enbridge Inc.	3,20 %	2027/06/08	rachetable	1 500 000	1 486	1 487	
Enbridge Inc.	5,70 %	2027/11/09	rachetable	650 000	650	686	
Enbridge Inc.	4,90 %	2028/05/26	rachetable	325 000	325	338	
Enbridge Inc.	2,99 %	2029/10/03	rachetable	2 700 000	2 597	2 613	
Enbridge Inc.	4,21 %	2030/02/22	rachetable	1 200 000	1 200	1 219	
Enbridge Inc.	3,10 %	2033/09/21	rachetable	700 000	699	643	
Enbridge Inc.	4,24 %	2042/08/27	rachetable	425 000	401	384	
Enbridge Inc.	4,57 %	2044/03/11	rachetable	1 000 000	1 110	940	
Enbridge Inc.	4,87 %	2044/11/21	rachetable	200 000	208	195	
Enbridge Inc.	4,10 %	2051/09/21	rachetable	575 000	573	494	
Enbridge Inc.	5,76 %	2053/05/26	rachetable	650 000	650	715	
Enbridge Inc.	5,38 %	2077/09/27	taux variable, rachetable	900 000	904	909	
Enbridge Inc.	6,63 %	2078/04/12	série C, taux variable, rachetable	1 150 000	1 294	1 209	
Enbridge Inc.	8,75 %	2084/01/15	taux variable, convertible, rachetable	800 000	800	949	
Enbridge Pipelines Inc.	3,52 %	2029/02/22	rachetable	3 675 000	3 735	3 647	
Enbridge Pipelines Inc.	2,82 %	2031/05/12	rachetable	300 000	300	281	
Enbridge Pipelines Inc.	4,33 %	2049/02/22	rachetable	75 000	75	67	
Enbridge Pipelines Inc.	4,20 %	2051/05/12	rachetable	400 000	400	351	
Énergir inc.	3,53 %	2047/05/16	série U, rachetable	100 000	96	85	
ENMAX Corp.	3,84 %	2028/06/05	série 4, rachetable	700 000	690	700	
ENMAX Corp.	4,70 %	2034/10/09	série 8, rachetable	900 000	900	908	
EPCOR Utilities Inc.	2,41 %	2031/06/30	rachetable	600 000	600	552	
EPCOR Utilities Inc.	6,65 %	2038/04/15	rachetable	1 025 000	1 573	1 239	
EPCOR Utilities Inc.	3,55 %	2047/11/27	rachetable	25 000	25	21	
EPCOR Utilities Inc.	4,99 %	2054/05/31	rachetable	2 500 000	2 657	2 673	
Fair Hydro Trust	3,36 %	2033/05/15	rachetable	350 000	350	338	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,25 %	2027/12/06	rachetable	450 000	447	457	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,23 %	2029/06/14	rachetable	275 000	275	279	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,73 %	2034/11/22	rachetable	1 400 000	1 399	1 419	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5,23 %	2054/11/23	rachetable	1 400 000	1 400	1 443	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,09 %	2026/01/21		200 000	200	196	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,59 %	2026/09/10		1 500 000	1 344	1 459	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	1,99 %	2031/05/28	taux variable, rachetable	700 000	700	686	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,28 %	2034/05/15	taux variable, rachetable	300 000	300	313	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	4,45 %	2028/05/16	rachetable	275 000	275	282	
Fanning International Inc.	3,60 %	2026/05/06	série T, rachetable	50 000	50	50	
FPI First Capital	3,46 %	2027/01/22	série V, rachetable	300 000	300	299	
FPI First Capital	3,45 %	2028/03/01	rachetable	400 000	400	395	
FPI First Capital	5,57 %	2031/03/01	rachetable	100 000	100	106	
FPI First Capital	5,46 %	2032/06/12	rachetable	300 000	300	315	
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,38 %	2028/11/10	rachetable	1 000 000	998	1 069	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,44 %	2029/02/09	rachetable	400 000	400	415	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,67 %	2030/02/20	rachetable	340 000	340	356	
Compagnie Crédit Ford du Canada	5,58 %	2031/05/23	rachetable	1 250 000	1 266	1 301	
Fortified Trust	1,96 %	2026/10/23	série A	900 000	900	878	
Fortified Trust	4,42 %	2027/12/23	série A	450 000	450	461	
Fortis Inc.	6,51 %	2039/07/04		25 000	25	30	
FortisAlberta Inc.	6,22 %	2034/10/31	série 04-2, rachetable	1 500 000	1 654	1 712	
FortisAlberta Inc.	5,85 %	2038/04/15	rachetable	400 000	539	449	
FortisAlberta Inc.	2,63 %	2051/06/08	rachetable	125 000	125	88	
FortisBC Energy Inc.	6,00 %	2037/10/02		400 000	530	455	
FortisBC Energy Inc.	5,80 %	2038/05/13		150 000	200	168	
FortisBC Energy Inc.	2,54 %	2050/07/13	rachetable	600 000	600	418	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,75 %	2026/04/15	rachetable	1 400 000	1 396	1 369	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,15 %	2027/02/08	rachetable	350 000	350	347	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,20 %	2028/02/09	rachetable	250 000	250	259	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Financière General Motors du Canada Ltée	5,00 %	2029/02/09	rachetable	330 000	329	342	
Genworth MI Canada Inc.	2,96 %	2027/03/01	rachetable	100 000	100	98	
George Weston Limitée	6,69 %	2033/03/01		25 000	25	28	
Gibson Energy Inc.	3,60 %	2029/09/17	rachetable	900 000	946	888	
Gibson Energy Inc.	5,75 %	2033/07/12	rachetable	425 000	425	461	
Glacier Credit Card Trust	4,96 %	2027/09/20	série 22-1	1 075 000	1 075	1 112	
Glacier Credit Card Trust	5,68 %	2028/09/20	série 23-1	800 000	800	853	
Granite REIT Holdings L.P.	3,06 %	2027/06/04	série 4, rachetable	1 300 000	1 324	1 282	
Granite REIT Holdings L.P.	2,19 %	2028/08/30	rachetable	350 000	350	330	
Granite REIT Holdings L.P.	2,38 %	2030/12/18	rachetable	275 000	275	249	
Great-West Lifeco Inc.	3,34 %	2028/02/28	rachetable	75 000	75	75	
Great-West Lifeco Inc.	2,38 %	2030/05/14	rachetable	2 300 000	2 286	2 159	
Great-West Lifeco Inc.	6,67 %	2033/03/21	rachetable	100 000	140	117	
Great-West Lifeco Inc.	6,00 %	2039/11/16		325 000	428	373	
Great-West Lifeco Inc.	2,98 %	2050/07/08	rachetable	500 000	493	378	
HCN Canadian Holdings-1 L.P.	2,95 %	2027/01/15	rachetable	100 000	100	98	
Health Montreal Collective L.P.	6,72 %	2049/09/30	fonds d'amortissement	966 956	1 293	1 131	
Honda Canada Finance Inc.	1,71 %	2026/09/28		200 000	200	194	
Honda Canada Finance Inc.	1,65 %	2028/02/25		375 000	375	354	
Hospital for Sick Children (The)	3,42 %	2057/12/07	série B, rachetable	25 000	25	20	
Banque HSBC Canada	1,78 %	2026/05/20		1 325 000	1 332	1 299	
Hydro One Inc.	2,77 %	2026/02/24	rachetable	300 000	296	298	
Hydro One Inc.	2,16 %	2030/02/28	rachetable	225 000	225	210	
Hydro One Inc.	7,35 %	2030/06/03	rachetable	300 000	400	350	
Hydro One Inc.	1,69 %	2031/01/16	rachetable	2 050 000	1 963	1 840	
Hydro One Inc.	2,23 %	2031/09/17	rachetable	975 000	974	893	
Hydro One Inc.	6,93 %	2032/06/01	rachetable	50 000	74	59	
Hydro One Inc.	4,16 %	2033/01/27	rachetable	550 000	550	560	
Hydro One Inc.	5,36 %	2036/05/20		1 100 000	1 380	1 206	
Hydro One Inc.	5,49 %	2040/07/16	rachetable	50 000	51	55	
Hydro One Inc.	3,63 %	2049/06/25	rachetable	1 575 000	1 373	1 367	
Hydro One Inc.	4,46 %	2053/01/27	rachetable	1 600 000	1 625	1 587	
Hydro One Inc.	4,85 %	2054/11/30	rachetable	1 300 000	1 340	1 370	
Hydro One Ltd.	1,41 %	2027/10/15	rachetable	200 000	200	191	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,01 %	2026/05/12	série A, rachetable	300 000	300	294	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,20 %	2027/02/16	rachetable	450 000	450	447	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,57 %	2028/03/08	rachetable	450 000	450	474	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,90 %	2029/01/31	rachetable	200 000	200	207	
Société financière IGM Inc.	3,44 %	2027/01/26	rachetable	25 000	25	25	
Société financière IGM Inc.	6,00 %	2040/12/10	rachetable	25 000	29	28	
Société financière IGM Inc.	4,12 %	2047/12/09	rachetable	75 000	75	69	
Intact Corporation financière	2,85 %	2027/06/07	rachetable	125 000	125	123	
Intact Corporation financière	2,18 %	2028/05/18	rachetable	650 000	650	623	
Intact Corporation financière	1,93 %	2030/12/16	rachetable	325 000	325	295	
Intact Corporation financière	6,40 %	2039/11/23		200 000	260	238	
Intact Corporation financière	2,95 %	2050/12/16	rachetable	575 000	575	431	
Intact Corporation financière	5,28 %	2054/09/14	rachetable	375 000	375	414	
Inter Pipeline Ltd.	3,48 %	2026/12/16	rachetable	2 500 000	2 483	2 494	
Inter Pipeline Ltd.	4,23 %	2027/06/01	rachetable	300 000	300	303	
Inter Pipeline Ltd.	5,71 %	2030/05/29	rachetable	1 130 000	1 130	1 198	
Inter Pipeline Ltd.	3,98 %	2031/11/25	série 12, rachetable	1 225 000	1 225	1 178	
Inter Pipeline Ltd.	6,38 %	2033/02/17	rachetable	450 000	450	493	
John Deere Financial Inc.	1,63 %	2026/04/09		400 000	400	392	
John Deere Financial Inc.	4,95 %	2027/06/14		300 000	300	311	
John Deere Financial Inc.	1,34 %	2027/09/08		250 000	250	238	
John Deere Financial Inc.	4,38 %	2028/07/11		1 300 000	1 300	1 336	
John Deere Financial Inc.	4,63 %	2029/04/04		800 000	811	832	
Keyera Corp.	3,96 %	2030/05/29	rachetable	75 000	75	75	
Keyera Corp.	5,02 %	2032/03/28	rachetable	525 000	525	549	
Keyera Corp.	5,66 %	2054/01/04	rachetable	1 000 000	1 000	1 070	
Les Compagnies Loblaw Limitée	3,56 %	2029/12/12	rachetable	1 400 000	1 400	1 395	
Lower Mattagami Energy L.P.	4,94 %	2043/09/21	rachetable	100 000	128	105	
Magna International Inc.	4,95 %	2031/01/31	rachetable	325 000	325	339	
Banque Manuvie du Canada	1,34 %	2026/02/26		1 475 000	1 447	1 443	
Banque Manuvie du Canada	3,99 %	2028/02/22		200 000	200	203	
Société Financière Manuvie	5,41 %	2033/03/10	taux variable, rachetable	1 000 000	1 000	1 049	
Société Financière Manuvie	2,82 %	2035/05/13	taux variable, rachetable	3 500 000	3 125	3 314	
Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.	5,12 %	2028/06/27		225 000	225	235	
Metro Inc.	3,39 %	2027/12/06	rachetable	950 000	995	948	
Metro Inc.	4,66 %	2033/02/07	rachetable	225 000	225	233	
Metro Inc.	5,97 %	2035/10/15	rachetable	1 050 000	1 195	1 182	
Metro Inc.	5,03 %	2044/12/01	série D, rachetable	25 000	25	25	
Metro Inc.	3,41 %	2050/02/28	rachetable	250 000	250	197	
Banque Nationale du Canada	1,53 %	2026/06/15		325 000	325	317	
Banque Nationale du Canada	2,24 %	2026/11/04		850 000	850	832	
Banque Nationale du Canada	4,98 %	2027/03/18	taux flottant, rachetable	250 000	250	254	
Banque Nationale du Canada	5,22 %	2028/06/14		525 000	525	552	
Banque Nationale du Canada	5,43 %	2032/08/16	taux variable, rachetable	1 000 000	1 005	1 040	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Banque Nationale du Canada	5,28 %	2034/02/15	taux variable, rachetable	400 000	400	417	
NAV Canada	0,94 %	2026/02/09	série 21-1, rachetable	200 000	200	195	
NAV Canada	3,53 %	2046/02/23	rachetable	300 000	304	264	
NAV Canada	2,92 %	2051/09/29	rachetable	300 000	300	231	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,20 %	2026/04/24	rachetable	50 000	50	50	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2027/06/01	série J, rachetable	2 600 000	2 645	2 561	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	2,80 %	2031/06/01	série N, rachetable	3 400 000	3 071	3 196	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,15 %	2033/06/01	série H, rachetable	250 000	258	250	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,65 %	2035/06/01	série K, rachetable	1 000 000	1 030	943	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,70 %	2043/02/23	série D, rachetable	50 000	50	44	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	4,05 %	2044/07/22	rachetable	400 000	399	368	
Northern Courier Pipeline L.P.	3,37 %	2042/06/30	fonds d'amortissement	292 295	292	270	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,75 %	2033/03/31	série C, fonds d'amortissement	43 891	44	42	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,12 %	2042/06/30	série A, fonds d'amortissement	49 516	49	45	
Nova Scotia Power Inc.	4,15 %	2042/03/06	rachetable	500 000	570	453	
Nova Scotia Power Inc.	4,50 %	2043/07/20	rachetable	525 000	554	495	
OMERS Realty Corp.	3,24 %	2027/10/04	série 9, rachetable	100 000	100	100	
OMERS Realty Corp.	3,63 %	2030/06/05	série 11, rachetable	50 000	50	49	
Original Wempi Inc.	7,79 %	2027/10/04		1 000 000	1 000	1 084	
Pembina Pipeline Corp.	3,71 %	2026/08/11	rachetable	2 600 000	2 724	2 608	
Pembina Pipeline Corp.	4,02 %	2028/03/27	série 10, rachetable	450 000	475	455	
Pembina Pipeline Corp.	3,31 %	2030/02/01	série 15, rachetable	200 000	200	195	
Pembina Pipeline Corp.	3,53 %	2031/12/10	rachetable	425 000	425	409	
Pembina Pipeline Corp.	5,02 %	2032/01/12	rachetable	550 000	550	576	
Pembina Pipeline Corp.	5,21 %	2034/01/12	rachetable	300 000	300	316	
Pembina Pipeline Corp.	4,75 %	2043/04/30	rachetable	1 625 000	1 478	1 545	
Pembina Pipeline Corp.	4,81 %	2044/03/25	série 4, rachetable	750 000	702	715	
Pembina Pipeline Corp.	4,74 %	2047/01/21	rachetable	50 000	50	47	
Pembina Pipeline Corp.	4,54 %	2049/04/03	rachetable	425 000	386	386	
Pembina Pipeline Corp.	4,67 %	2050/05/28	rachetable	100 000	100	93	
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.	4,82 %	2044/11/30	rachetable	25 000	25	24	
Plenary Properties LTAP L.P.	6,29 %	2044/01/31	fonds d'amortissement, rachetable	40 736	43	46	
Power Corporation du Canada	8,57 %	2039/04/22		500 000	818	696	
Primaris REIT	5,00 %	2030/03/15	rachetable	150 000	150	154	
Primaris REIT	5,30 %	2032/03/15	rachetable	150 000	150	155	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,97 %	2026/06/15	série AD, rachetable	225 000	225	220	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,36 %	2027/03/10	série AC, rachetable	300 000	300	292	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,83 %	2028/11/08	série AE, rachetable	375 000	375	359	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,96 %	2029/10/01	rachetable	825 000	825	883	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,46 %	2031/03/01	rachetable	600 000	600	630	
Rogers Communications Inc.	3,80 %	2027/03/01	rachetable	325 000	333	326	
Rogers Communications Inc.	3,65 %	2027/03/31	rachetable	2 400 000	2 371	2 403	
Rogers Communications Inc.	5,70 %	2028/09/28	rachetable	1 100 000	1 099	1 170	
Rogers Communications Inc.	4,40 %	2028/11/02	rachetable	800 000	937	815	
Rogers Communications Inc.	3,25 %	2029/05/01	rachetable	1 100 000	1 178	1 073	
Rogers Communications Inc.	4,25 %	2032/04/15	rachetable	3 175 000	3 132	3 160	
Rogers Communications Inc.	5,90 %	2033/09/21	rachetable	700 000	696	769	
Rogers Communications Inc.	6,75 %	2039/11/09	rachetable	325 000	396	377	
Rogers Communications Inc.	6,11 %	2040/08/25		200 000	246	219	
Banque Royale du Canada	5,34 %	2026/06/23		2 175 000	2 185	2 234	
Banque Royale du Canada	2,33 %	2027/01/28		700 000	700	685	
Banque Royale du Canada	4,61 %	2027/07/26		2 075 000	2 075	2 133	
Banque Royale du Canada	4,64 %	2028/01/17		2 200 000	2 199	2 270	
Banque Royale du Canada	4,63 %	2028/05/01		2 425 000	2 430	2 505	
Banque Royale du Canada	1,83 %	2028/07/31		650 000	650	617	
Banque Royale du Canada	5,23 %	2030/06/24		1 100 000	1 100	1 175	
Banque Royale du Canada	2,14 %	2031/11/03	taux variable, rachetable	1 475 000	1 475	1 437	
Banque Royale du Canada	2,94 %	2032/05/03	taux variable, rachetable	425 000	425	418	
Banque Royale du Canada	1,67 %	2033/01/28	taux variable, rachetable	900 000	866	849	
Banque Royale du Canada	5,01 %	2033/02/01	taux variable, rachetable	550 000	550	568	
Banque Royale du Canada	5,10 %	2034/04/03	taux variable, convertible, rachetable	2 500 000	2 522	2 599	
Saputo Inc.	1,42 %	2026/06/19	rachetable	175 000	175	170	
Saputo Inc.	2,24 %	2027/06/16	rachetable	300 000	300	291	
Saputo Inc.	2,30 %	2028/06/22	rachetable	525 000	525	503	
Saputo Inc.	5,49 %	2030/11/20	rachetable	950 000	957	1 019	
SmartCentres REIT	3,44 %	2026/08/28	série P, rachetable	50 000	50	50	
SmartCentres REIT	3,19 %	2027/06/11	série V, rachetable	800 000	800	788	
SmartCentres REIT	3,83 %	2027/12/21	série S, rachetable	50 000	50	50	
SmartCentres REIT	3,53 %	2029/12/20	série U, rachetable	200 000	200	193	
SmartCentres REIT	5,16 %	2030/08/01		300 000	300	310	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,63 %	2044/06/30	rachetable	459 918	530	530	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,32 %	2030/02/01		400 000	400	405	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,62 %	2032/02/01	rachetable	500 000	500	507	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.	4,93 %	2035/02/01	rachetable	500 000	500	508	
SSL Finance Inc. / SSL Financement Inc.	4,10 %	2045/10/31	série A, fonds d'amortissement, rachetable	22 169	22	21	
Fiducie de capital Sun Life	7,09 %	2032/06/30	série B, rachetable	50 000	62	57	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Financière Sun Life inc.	2,46 %	2031/11/18	taux variable, rachetable	450 000	450	442	
Financière Sun Life inc.	2,58 %	2032/05/10	taux variable, rachetable	325 000	325	318	
Financière Sun Life inc.	2,80 %	2033/11/21	taux variable, rachetable	1 350 000	1 350	1 304	
Financière Sun Life inc.	5,50 %	2035/07/04	taux variable, rachetable	500 000	499	536	
Financière Sun Life inc.	2,06 %	2035/10/01	taux variable, rachetable	2 600 000	2 194	2 352	
Financière Sun Life inc.	3,15 %	2036/11/18	taux variable, rachetable	2 300 000	2 300	2 167	
Suncor Énergie Inc.	3,95 %	2051/03/04	rachetable	600 000	591	518	
TELUS Corp.	3,75 %	2026/03/10	rachetable	50 000	50	50	
TELUS Corp.	2,35 %	2028/01/27	rachetable	500 000	499	482	
TELUS Corp.	3,63 %	2028/03/01	rachetable	125 000	124	125	
TELUS Corp.	4,80 %	2028/12/15	rachetable	3 500 000	3 621	3 625	
TELUS Corp.	3,15 %	2030/02/19	série CAA, rachetable	500 000	498	481	
TELUS Corp.	5,25 %	2032/11/15	rachetable	2 075 000	2 068	2 188	
TELUS Corp.	4,85 %	2044/04/05	série CP, rachetable	3 100 000	3 134	2 973	
TELUS Corp.	4,75 %	2045/01/17	rachetable	50 000	50	47	
TELUS Corp.	4,70 %	2048/03/06	série CW, rachetable	75 000	74	70	
TELUS Corp.	4,10 %	2051/04/05	série CAE, rachetable	475 000	472	401	
TELUS Corp.	5,95 %	2053/09/08	rachetable	950 000	943	1 055	
Teranet Holdings L.P.	3,72 %	2029/02/23	rachetable	500 000	500	487	
Teranet Holdings L.P.	5,75 %	2040/12/17	rachetable	75 000	88	74	
Terasen Gas (Vancouver Island) Inc.	6,05 %	2038/02/15	rachetable	500 000	714	571	
Groupe TMX Ltée	2,02 %	2031/02/12	série F, rachetable	175 000	175	159	
Groupe TMX Ltée	4,84 %	2032/02/18	rachetable	400 000	400	420	
Groupe TMX Ltée	4,97 %	2034/02/16	rachetable	300 000	300	317	
Toromont Industries Ltd.	3,84 %	2027/10/27	rachetable	1 050 000	1 009	1 058	
Toronto Hydro Corp.	2,47 %	2031/10/20	rachetable	475 000	475	439	
Toronto Hydro Corp.	5,54 %	2040/05/21	rachetable	400 000	505	445	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,34 %	2026/01/27		1 125 000	1 121	1 135	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,42 %	2026/07/10		1 875 000	1 881	1 929	
Banque Toronto-Dominion (La)	2,26 %	2027/01/07		1 075 000	1 075	1 050	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,38 %	2027/10/21		1 500 000	1 529	1 572	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,48 %	2028/01/18		1 625 000	1 622	1 667	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,89 %	2028/03/08		400 000	400	382	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,49 %	2028/09/08		2 725 000	2 761	2 892	
Banque Toronto-Dominion (La)	1,90 %	2028/09/11		1 350 000	1 350	1 279	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,68 %	2029/08/01		3 350 000	3 368	3 471	
Banque Toronto-Dominion (La)	4,86 %	2031/03/04	taux variable, rachetable	500 000	545	507	
Banque Toronto-Dominion (La)	3,06 %	2032/01/26	taux flottant, rachetable	800 000	800	790	
Banque Toronto-Dominion (La)	5,18 %	2034/04/09	taux variable, rachetable	450 000	450	469	
Tourmaline Oil Corp.	2,08 %	2028/01/25	série 1, rachetable	100 000	100	96	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,18 %	2026/02/23		1 175 000	1 151	1 147	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,66 %	2026/07/20		300 000	300	293	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,16 %	2028/07/12		475 000	475	500	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,31 %	2027/01/15		1 500 000	1 869	1 591	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,00 %	2029/09/18	rachetable	700 000	698	679	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,28 %	2030/07/15	rachetable	775 000	775	823	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,97 %	2031/06/09	rachetable	900 000	900	851	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,33 %	2032/05/12	rachetable	2 600 000	2 660	2 780	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,05 %	2039/02/17	rachetable	100 000	152	130	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,55 %	2041/11/15	rachetable	525 000	554	495	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,35 %	2046/06/06	rachetable	50 000	50	45	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,18 %	2048/07/03	rachetable	1 600 000	1 361	1 409	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,34 %	2049/10/15	rachetable	400 000	400	360	
TransCanada Trust	4,65 %	2077/05/18	série 2017-A, taux variable, rachetable	300 000	280	298	
TriSummit Utilities Inc.	4,26 %	2028/12/05	rachetable	300 000	322	302	
TriSummit Utilities Inc.	5,02 %	2030/01/11	rachetable	1 700 000	1 713	1 767	
Union Gas Ltd.	2,81 %	2026/06/01	rachetable	50 000	50	50	
Union Gas Ltd.	6,05 %	2038/09/02	rachetable	50 000	69	57	
Union Gas Ltd.	4,88 %	2041/06/21	rachetable	25 000	27	26	
Union Gas Ltd.	4,20 %	2044/06/02	rachetable	1 000 000	950	943	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,45 %	2027/01/04	série G, rachetable	325 000	324	318	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,40 %	2028/04/21	rachetable	625 000	625	655	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,30 %	2031/12/01	série H, rachetable	350 000	349	327	
Crédit VW Canada Inc.	2,45 %	2026/12/10		725 000	724	709	
Crédit VW Canada Inc.	4,21 %	2027/08/19		500 000	500	504	
Crédit VW Canada Inc.	5,73 %	2028/09/20		675 000	675	713	
Windsor Regional Hospital	2,71 %	2060/11/18	série A, rachetable	150 000	150	102	
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					<b>339 620</b>	<b>336 814</b>	<b>8,7 %</b>
<b>OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>					<b>1 377 117</b>	<b>1 337 509</b>	<b>34,5 %</b>
<b>États-Unis</b>							
Manulife Finance Delaware L.P.	5,06 %	2041/12/15	taux variable, rachetable	25 000	25	26	0,0 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>					<b>25</b>	<b>26</b>	<b>0,0 %</b>
<b>OBLIGATIONS SUPRANATIONALES</b>							
Banque asiatique de développement	4,65 %	2027/02/16		100 000	117	103	

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Inventaire du portefeuille Au 31 décembre 2024 (suite)

Titre	Taux d'intérêt nominal (%)	Date d'échéance	Autres renseignements	Valeur nominale	Coût moyen (en milliers de dollars)	Juste valeur (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Banque asiatique de développement	3,30 %	2028/05/24		850 000	850	856	
Banque interaméricaine de développement	1,00 %	2026/06/29		2 000 000	1 989	1 942	
Banque interaméricaine de développement	0,88 %	2027/08/27		1 450 000	1 440	1 371	
Banque interaméricaine de développement	3,40 %	2028/05/24		1 325 000	1 322	1 339	
Banque interaméricaine de développement	4,60 %	2029/03/01		500 000	522	529	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,80 %	2027/01/19		1 125 000	1 123	1 099	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,88 %	2027/09/28		400 000	399	377	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	3,70 %	2028/01/18		2 725 000	2 738	2 777	
International Finance Corp.	1,85 %	2027/01/28		675 000	674	660	
International Finance Corp.	3,30 %	2028/05/10		900 000	900	906	
					12 074	11 959	0,3 %
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES</b>					<b>12 074</b>	<b>11 959</b>	<b>0,3 %</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>					<b>1 389 216</b>	<b>1 349 494</b>	<b>34,8 %</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS AVANT LES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>2 984 580</b>	<b>3 517 532</b>	<b>90,8 %</b>

#### PLACEMENTS À COURT TERME (note 11)

Banner Trust	4,43 %	2025/02/24	billet à escompte	4 800 000	4 697	4 769	
Banner Trust	4,28 %	2025/03/12	billet à escompte	8 500 000	8 323	8 432	
Bay Street Funding Trust	4,45 %	2025/02/19	billet à escompte	10 850 000	10 618	10 787	
Bay Street Funding Trust	4,42 %	2025/02/25	billet à escompte	5 000 000	4 894	4 967	
Clarity Trust	5,19 %	2025/01/21	billet à escompte	5 100 000	4 910	5 086	
Fusion Trust	3,55 %	2025/04/14	série A, billet à escompte	5 000 000	4 940	4 951	
Hydro One Inc.	3,56 %	2025/02/11	billet à escompte	14 535 000	14 409	14 478	
Inter Pipeline (Corridor) Inc.	3,73 %	2025/01/28	billet à escompte	13 000 000	12 918	12 964	
Inter Pipeline (Corridor) Inc.	3,73 %	2025/02/14	billet à escompte	2 725 000	2 700	2 713	
Inter Pipeline (Corridor) Inc.	3,59 %	2025/03/04	billet à escompte	7 000 000	6 938	6 958	
King Street Funding Trust	4,23 %	2025/01/06	billet à escompte	4 400 000	4 355	4 397	
King Street Funding Trust	4,49 %	2025/02/06	billet à escompte	13 000 000	12 714	12 944	
King Street Funding Trust	4,45 %	2025/02/19	billet à escompte	16 750 000	16 391	16 652	
King Street Funding Trust	3,77 %	2025/04/08	billet à escompte	8 000 000	7 875	7 921	
King Street Funding Trust	3,88 %	2025/04/22	billet à escompte	15 350 000	15 059	15 173	
King Street Funding Trust	3,69 %	2025/07/08	billet à escompte	6 000 000	5 856	5 889	
Lakeshore Trust	3,83 %	2025/02/25	billet à escompte	5 700 000	5 627	5 668	
Lakeshore Trust	3,93 %	2025/04/15	billet à escompte	4 700 000	4 610	4 649	
Lakeshore Trust	3,85 %	2025/04/21	billet à escompte	8 420 000	8 264	8 324	
Merit Trust	4,10 %	2025/01/16	billet à escompte de premier rang	15 000 000	14 845	14 975	
Merit Trust	4,48 %	2025/01/22	billet à escompte de premier rang	5 000 000	4 909	4 987	
Merit Trust	4,28 %	2025/03/12	billet à escompte de premier rang	12 000 000	11 751	11 904	
Merit Trust	3,71 %	2025/05/08	billet à escompte de premier rang	8 500 000	8 347	8 393	
North West Redwater Partnership	3,76 %	2025/01/07	billet à escompte	10 000 000	9 956	9 994	
North West Redwater Partnership	3,76 %	2025/01/09	billet à escompte	10 000 000	9 956	9 992	
Plaza Trust	3,48 %	2025/06/17	billet à escompte	4 300 000	4 227	4 233	
Plaza Trust	3,48 %	2025/06/18	billet à escompte	4 000 000	3 932	3 937	
Prime Trust	3,71 %	2025/05/08	billet à escompte	7 000 000	6 874	6 912	
Pure Grove Funding	3,80 %	2025/02/26	billet à escompte	18 900 000	18 723	18 791	
Reliant Trust	3,84 %	2025/01/27	billet à escompte	15 150 000	15 002	15 109	
Ridge Trust	4,62 %	2025/01/16	billet à escompte	10 000 000	9 791	9 981	
Ridge Trust	3,73 %	2025/04/29	billet à escompte	5 200 000	5 120	5 138	
Storm King Funding Trust	4,87 %	2025/01/14	billet à escompte	4 000 000	3 903	3 993	
Storm King Funding Trust	3,83 %	2025/02/25	billet à escompte	6 500 000	6 417	6 463	
Storm King Funding Trust	4,12 %	2025/03/20	billet à escompte	7 600 000	7 448	7 535	
Sumitomo Mitsui Banking Corp. of Canada	4,01 %	2025/01/14	billet à escompte	5 500 000	5 446	5 492	
Zeus Receivables Trust	4,10 %	2025/01/16	billet à escompte de premier rang	13 900 000	13 757	13 877	
Zeus Receivables Trust	4,45 %	2025/02/12	billet à escompte de premier rang	10 000 000	9 794	9 950	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME</b>					<b>326 296</b>	<b>329 378</b>	<b>8,5 %</b>
Moins les coûts de transaction inclus dans le coût moyen					(388)		
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>					<b>3 310 488</b>	<b>3 846 910</b>	<b>99,3 %</b>
Marge						1 805	0,1 %
Actifs dérivés						616	0,0 %
Passifs dérivés						(390)	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs						24 288	0,6 %
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>						<b>3 873 229</b>	<b>100,0 %</b>

#### 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)
22 506 545	Contrat E-Mini sur indice S&P 500 des États-Unis	mars 2025	52	USD	6 022,03	22 184 094	(322)
<b>22 506 545</b>	<b>Actifs et passifs dérivés – contrats à terme standardisés</b>					<b>22 184 094</b>	<b>(322)</b>

Au 31 décembre 2024, un montant de 1 804 797 \$ était déposé à titre de marge des contrats à terme standardisés.

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

### Actifs et passifs dérivés – contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Cours du change à terme	Cours du change de clôture	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)
Banque Royale du Canada	A-1+	2025/01/02	USD	21 055 000	CAD	29 678 981	1,410	1,437	587
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/02/03	USD	15 055 000	CAD	21 644 769	1,438	1,436	(29)
Banque Royale du Canada	A-1+	2025/01/02	CAD	8 586 102	USD	6 000 000	0,699	0,696	(39)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	2025/01/02	CAD	21 670 167	USD	15 055 000	0,695	0,696	29
<b>Actifs et passifs dérivés – contrats à terme</b>									<b>548</b>

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

### Annexe à l'inventaire du portefeuille

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

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

Le tableau qui suit, aux 31 décembre 2024 et 2023, présente le rapprochement entre le montant net des dérivés de gré à gré inscrit aux états de la situation financière et :

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

Actifs et passifs financiers	Montants compensés		Montants nets présentés aux états de la situation financière	Montants non compensés		Montants nets
	Actifs (passifs) bruts	Montants compensés selon les IFRS		Conventions-cadres de compensation	Espèces reçues en garantie	
<b>Au 31 décembre 2024</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	616 \$	– \$	616 \$	(68) \$	– \$	548 \$
Passifs dérivés de gré à gré	(68)	–	(68)	68	–	–
<b>Total</b>	<b>548 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>548 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>548 \$</b>
<b>Au 31 décembre 2023</b>						
Actifs dérivés de gré à gré	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$
Passifs dérivés de gré à gré	(68)	–	(68)	–	–	(68)
<b>Total</b>	<b>(68) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>(68) \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>(68) \$</b>

#### Participations dans des fonds sous-jacents (note 4)

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds ne détenait pas de placement dans des fonds sous-jacents ni de participation excédant 20 % de chaque fonds sous-jacent.

#### Risques liés aux instruments financiers

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

**Stratégies de placement :** Le Fonds emploie des stratégies de gestion passive de manière à créer un portefeuille présentant des caractéristiques similaires à celles de l'indice mixte décrit ci-après, ce qui lui permet de dégager un rendement qui suit de près celui de la combinaison d'indices suivante : 35 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 35 % de l'indice composé S&P/TSX, 15 % de l'indice de rendement global S&P 500, 8 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada et 7 % de l'indice MSCI EAEO.

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

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

#### Risque de concentration aux 31 décembre 2024 et 2023

L'inventaire du portefeuille présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2024.

Le tableau qui suit présente les secteurs dans lesquels investissait le Fonds au 31 décembre 2023 et regroupe les titres par type d'actif, par secteur, par région ou par devise :

#### Au 31 décembre 2023

Répartition du portefeuille	% de l'actif net
<b>Actions canadiennes</b>	
Services de communications	1,0
Consommation discrétionnaire	1,0
Biens de consommation de base	1,1
Énergie	4,6
Services financiers	16,2
Soins de santé	0,1
Industrie	3,7
Technologies de l'information	2,3
Matériaux	2,9
Immobilier	0,6
Services publics	1,1
<b>Actions internationales</b>	
Irlande	0,2
Suisse	0,1
Royaume-Uni	0,1
<b>Actions américaines</b>	
Services de communications	1,2

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

## Fonds indiciel équilibré CIBC

Au 31 décembre 2023 (suite)

	% de l'actif net
<i>Répartition du portefeuille</i>	
Consommation discrétionnaire	1,4
Biens de consommation de base	0,9
Énergie	0,5
Services financiers	8,7
Soins de santé	1,7
Industrie	1,1
Technologies de l'information	3,8
Matériaux	0,2
Immobilier	0,3
Services publics	0,3
<b>Obligations canadiennes</b>	
Obligations émises et garanties par le gouvernement du Canada	13,0
Obligations émises et garanties par les gouvernements provinciaux	11,8
Obligations émises et garanties par les gouvernements municipaux	0,9
Obligations de sociétés	8,8
<b>Obligations supranationales</b>	
	0,5
<b>Placements à court terme</b>	
	9,7
Marge	0,1
<b>Autres actifs, moins les passifs</b>	0,1
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### 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 2024 et 2023, 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 2024	31 décembre 2023
AAA	20,6	21,7
AA	11,4	5,3
A	6,9	12,2
BBB	4,4	4,8
Non noté	—	0,7
<b>Total</b>	<b>43,3</b>	<b>44,7</b>

### Risque de change

Les tableaux qui suivent indiquent les devises dans lesquelles la pondération du Fonds était importante aux 31 décembre 2024 et 2023, 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 2024

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
	USD	841 254

\* 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 2023

Devise (note 2n)	Risque de change total* (en milliers de dollars)	% de l'actif net
	USD	630 987

\* 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 2024 et 2023 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 2024	31 décembre 2023
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>8 413</b>	<b>6 310</b>

### Risque de taux d'intérêt

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

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

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	31 décembre 2024 (en milliers de dollars)	31 décembre 2023 (en milliers de dollars)
1 an à 3 ans	288 013	230 013
3 ans à 5 ans	216 952	175 215
Plus de 5 ans	844 529	601 749
<b>Total</b>	<b>1 349 494</b>	<b>1 006 977</b>

Le tableau qui suit montre dans quelle mesure l'actif net aux 31 décembre 2024 et 2023 aurait augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement. Cette variation est estimée au moyen de la durée moyenne pondérée du portefeuille de titres à revenu fixe. Il est présumé dans cette analyse que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et l'écart peut être important.

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
<b>Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>25 403</b>	<b>19 098</b>

### 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 2024 et 2023 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 2024	31 décembre 2023
Indice composé S&P/TSX	24 953	18 061
Indice des obligations globales universelles FTSE Canada	41 397	28 177
35 % de l'indice des obligations globales universelles FTSE Canada	38 498	28 565
35 % de l'indice composé S&P/TSX		
15 % de l'indice de rendement global S&P 500		
8 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada		
7 % de l'indice MSCI EAEO		

**Évaluation de la juste valeur des instruments financiers**

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des données utilisées aux 31 décembre 2024 et 2023 dans l'évaluation des actifs et des passifs financiers du Fonds, comptabilisés à la juste valeur :

**Au 31 décembre 2024**

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)
<b>Actifs financiers</b>				
Titres à revenu fixe	–	1 349 494	–	1 349 494
Placements à court terme	–	329 378	–	329 378
Actions	2 168 038	–	–	2 168 038
Actifs dérivés	–	616	–	616
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>2 168 038</b>	<b>1 679 488</b>	<b>–</b>	<b>3 847 526</b>
<b>Passifs financiers</b>				
Passifs dérivés	(322)	(68)	–	(390)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(322)</b>	<b>(68)</b>	<b>–</b>	<b>(390)</b>
<b>Total des actifs et des passifs financiers</b>	<b>2 167 716</b>	<b>1 679 420</b>	<b>–</b>	<b>3 847 136</b>

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

(ii) Autres données observables importantes

(iii) Données non observables importantes

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

(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 2024 et 2023, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 1 au niveau 2 n'a eu lieu.

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

Pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023, aucun transfert d'actifs ou de passifs financiers du niveau 2 au niveau 1 n'a eu lieu.

**Rapprochement des variations des actifs et passifs financiers – niveau 3**

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

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

# 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 (individuellement, le *Fonds*, et collectivement, les *Fonds*) est une fiducie de fonds communs de placement, à l'exception du Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC, qui est une fiducie d'investissement à participation unitaire constituée en vertu des lois de l'Ontario et régie aux termes d'une déclaration de fiducie (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 (la *Banque CIBC*) est le gestionnaire (le *gestionnaire*) des Fonds et la Compagnie Trust CIBC est le fiduciaire (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. (*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 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 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 (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 (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 2024. Les états de la situation financière de chaque Fonds sont présentés aux 31 décembre 2024 et 2023. 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 2024 et 2023, 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 2024 et 2023.

## Notes des états financiers

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 5 mars 2025.

### 2. Informations significatives sur les méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (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'intérêts (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 (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 (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 (le niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (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 (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 2024, 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'option 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 :

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

<i>Autres abréviations</i>	<i>Description</i>
CAAÉ	Certificat américain d'actions étrangères
OVC	Obligation à valeur conditionnelle internationale
ELN	Billet lié à des titres de participation
FNB	Fonds négocié en Bourse
CIAÉ	Certificat international d'actions étrangères
CAÉ sans droit de vote	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.

**p) Normes publiées mais non encore entrées en vigueur**

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications apportées à des normes et de nouvelles interprétations ne sont pas encore en vigueur au 31 décembre 2024 et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers.

i) *Classement et évaluation des instruments financiers* (modifications d'IFRS 9 et d'IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à l'IFRS 9 et à l'IFRS 7. Entre autres modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la date de règlement et a introduit un choix de méthode comptable qui permet à l'entité de décomptabiliser, avant la date du règlement, un passif financier qui sera réglé au moyen d'un système de paiement électronique. Les modifications s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2026, et leur application anticipée est permise.

ii) *IFRS 18, États financiers : Présentation et informations à fournir*

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. La nouvelle norme comprend plusieurs exigences qui pourraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Celles-ci comprennent :

- l'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net;
- de meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes;
- des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027, et l'application anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette nouvelle norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

## Notes des états financiers

### 3. Évaluation des placements

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

#### a) Trésorerie et autres actifs

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

#### b) Obligations, débiteures et autres titres de créance

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

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

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

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

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

L'évaluation à la juste valeur est conçue pour éviter les cours périmés et pour fournir une valeur liquidative 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.

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 évalue à la juste valeur tout titre ou autre bien d'un Fonds pour lequel aucun cours n'est disponible ou dont le cours, de l'avis du gestionnaire, ne reflète pas adéquatement la valeur réelle. 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 de placement (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 à 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 2024 et 2023 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 et payés par les porteurs de parts, ou selon leurs instructions, ou encore par les courtiers ou les gestionnaires discrétionnaires au nom des porteurs de parts, conformément à leurs instructions.

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 renoncer aux frais de gestion. Les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états du résultat global.

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 (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 Fonds, 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 Fonds, de frais d'administration fixes au gestionnaire (les *frais d'administration fixes*). Les frais d'administration fixes correspondront à un pourcentage précisé de la valeur liquidative des catégories ou séries de parts des Fonds, calculés et accumulés chaque jour et payés chaque mois. Les frais d'administration fixes imputés à chaque catégorie ou série de parts des Fonds sont présentés à la note intitulée *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 Fonds pourraient, au cours d'une période donnée, être supérieurs ou inférieurs aux dépenses que nous engageons dans le cadre de la prestation des services aux Fonds.

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 admissibles à titre de 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, qui est une fiducie 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 et le Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus 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.

*Provision pour impôts en lien avec des titres indiens*

Les Fonds peuvent investir dans des titres cotés à une Bourse reconnue en Inde et, à titre d'investisseur de portefeuille étranger en Inde, ces Fonds seraient assujettis aux impôts locaux sur les gains en capital réalisés à la vente de ces titres indiens. Par conséquent, les Fonds comptabilisent une provision pour de tels impôts locaux établie à partir des profits latents nets résultant de ces titres indiens, et présentent ce montant au poste Provision pour retenues d'impôt dans les états de la situation financière et au poste Retenues d'impôt 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. (*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.

## Notes des états financiers

### 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, 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<sup>er</sup> juillet 2023, 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.

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 (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*

Le dépositaire fournit également certains services aux Fonds, y compris des services de prêt de titres, de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille. Le gestionnaire reçoit des frais d'administration fixes des Fonds et, en contrepartie, paye certaines charges d'exploitation, dont les frais de garde (incluant toutes les taxes applicables) et les frais de comptabilité, d'information financière et d'évaluation de portefeuille (incluant toutes les taxes applicables) sont payés à la Compagnie Trust CIBC Mellon. Le cas échéant, des honoraires liés aux prêts de titres sont déduits des produits reçus par les Fonds.

Les montants en dollars versés par les Fonds (incluant toutes les taxes applicables) au dépositaire au titre des services de prêt de titres pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023 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 2024 et 2023 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 2024 et 2023 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 (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.R.L./S.E.N.C.R.L.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada  
21 mars 2025



**Fonds mutuels CIBC**  
**Famille de Portefeuilles CIBC**

1-800-465-3863

[www.cibc.com/fondsmutuels](http://www.cibc.com/fondsmutuels)

[info@gestiondactifscibc.com](mailto:info@gestiondactifscibc.com)

Adresse de retour :

C. P. 4644, Station A

Toronto (Ontario)

M5W 5E4

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 déposée de la Banque CIBC, utilisée sous licence.